

## Uppgifter till bokslut 2019

### TEKNISKA VERKEN I LINKÖPING AB (PUBL)

Uppgifter nedan skickas senast den 28 februari 2020 till Louise Källbom,  
[louise.kallbom@linkoping.se](mailto:louise.kallbom@linkoping.se)

Upprättad redovisning avser koncernen Tekniska verken i Linköping AB.  
koncernen består av moderföretaget samt 15 dotter- och dotterdotterföretag  
samt sju intresseföretag.

#### 1. Bolagets ekonomi

Nyckeltal	Utfall 2019	Utfall 2018	Utfall 2017	Budget 2019	Budget- differens
<b>Omsättning, mnkr</b>	5362	5314	4652	5616	-254
<b>Balansomslutning, mnkr</b>	11225	10528	10093	11692	-467
<b>Justerat eget kapital, mnkr</b>	5674	5289	4942	5697	-23
<b>Resultat efter finansiella poster, mnkr</b>	723	833	636	670	+53
<b>Årets resultat av justerat eget kapital, %</b>	13,2	16,3	13,6		
<b>Soliditet, %</b>	51	50	49	49	+1,0
<b>Nettoinvesteringar, mnkr</b>	1407	952	730	1600	-193
<b>Antal anställda (Medel)</b>	958	926	878	995	-37
<b>Könsfördelning personal (M/K %)</b>	70 /30	71/29	72/28	70/30	0

Koncernens omsättning ligger under 2019 i paritet med föregående år men under vad som är budgeterat för året. Resultat efter finansiella poster är högre än vad som budgeterat men lägre än föregående år, vilket till stor del kan förklaras av de återförda nedskrivningar som gjordes 2018.

Koncernens resultat utsätts för stora påverkansposter såsom temperatur, nederbörd och elpriser, vilka alla ligger utanför koncernens kontroll. De faktorerna har under 2019 givit stor påverkan på resultatet.

För koncernen har årets väderförutsättningar samt prisutvecklingen på elmarknaden under året haft mycket stor inverkan på koncernens intäkter och resultat. Koncernens elproduktion från vattenkraften har under året haft en lägre intjäning än 2018. Vattentillgången har varit låg, trots att nederbörden i koncernens primärområden var något högre än under ett normalår.

Den samlade produktionsvolymen från vattenkraften utgjorde cirka 50 procent av ett normalår. För 2018 var motsvarande produktionsvolym cirka 80 procent av ett normalår.

Priset baseras på elpriset på den Nordiska elbörsen Nord Pool Spot i kombination med tidigare gjorda säkringar. Det genomsnittliga el-spotpriset för år 2019 uppgick till 406 kr/MWh (prisområde 3), vilket är 11 % lägre än föregående års elpris på 457 kr/MWh.

Prisnivån på huvuddelen av koncernens produkter och tjänster är fortsatt under eller mycket under riksgenomsnittet. I flera delar bland landets lägsta. Detta ansluter väl till ägardirektiven. Prissättning för fjärrvärme och fjärrkyla sker i samverkan med kunder i den så kallade Prisdialogen. För 2019 genomfördes i Linköping prishöjning på fjärrvärme med 0,8 % procent, vilket godkändes i Prisdialogen. För elnätet Linköping och Katrineholm har ingen prisökning genomförts förutom en mindre prisökning i Mjölby kommun. V/A taxan höjdes med 0,5 % och avfallstaxan från och med 1 mars ökades med 5 %, vilket är ett steg i att nå balans då taxa inte når självkostnadsnivå.

I enlighet med gällande redovisningsregelverk prövas tillgångars värde enligt fastställd modell. Under flera år har nedskrivningar varit nödvändiga, främst i vattenkraftsproduktion, till följd av låga elpriser, höjda taxeringsvärden med mera. Förutsättningarna har för framför allt vattenkraften förändrats de två senaste åren och del av tidigare gjorda nedskrivningar har kunnat återföras vilket påverkat resultatet positivt. Under 2019 har återförda nedskrivningar för vattenkraften skett med 12 mnkr (122). Årets nedskrivningar och återförda nedskrivningar, netto har ej påverkat resultatet till skillnad mot föregående år då påverkan uppgick till +80 mnkr. De totala av- och nedskrivningarna uppgick till -647 mnkr (-567). Föregående års återförda nedskrivningar stör därmed jämförelsen mellan utfall 2019 och 2018.

För perioden 2008-2020, med förslaget 2019, har Tekniska verken lämnat 2584 mnkr i utdelning till ägaren. Normal utdelningsnivå har varit 187 mnkr under en följd av år. Under 2019 utdelades del ordinarie utdelning om 187 mnkr, dels extra utdelning om 125 mnkr, dvs totalt 312 mnkr.

Beslutsförslaget för 2020 (verksamhetsår 2019) är en ordinarie utdelning 187 mnkr och extra utdelning 75 mnkr, d.v.s. totalt 262 mnkr. Vid ett fullföljande av denna utdelning har därmed tidigare erhållit aktieägartillskott om 350 mnkr till fullo återbetalats enligt följande (mnkr);

2018	150
2019	125
2020	75
<b>Totalt</b>	<b>350</b>

## 2. Viktiga händelser och förändringar under året

Under året har Tekniska verken- koncernen fortsatt med sitt arbete med att bidra till koldioxidneutralt Linköping 2025. Målet är att koncernen skall ha en helt kol- och fossiloljefri produktion. Som led i detta kan konstateras att sista kolbiten är eldad i Tekniska verkens anläggningar i Linköping. Detta är möjligt genom att kolpannan på kraftvärmeverket i Linköping under året har konverterats från att elda kol till att elda industriellt träavfall. Ytterligare steg mot det övergripande målet har skett genom att en av Tekniska verkens fjärrvärmecentraler har konverterats från fossil olja till bio olja samt rökgaskondensering installerats på kraftvärmeverket i Mjölby.

Projektet med att bygga ett ytterligare steg vid biogasproduktions-anläggningen för att kunna förvätska biogasen till s.k. LBG (Liquified Biogas) har pågått under året. Anläggningen togs i drift vid årsskiftet och kommer att ha en kapacitet på ca 85 GWh.

Tillsammans med en industri-kund (Toyota Material Handling) i Mjölby har Svensk biogas under året färdigställt en anläggning med flytande biogas, som ersätter fossil gasol i en industriell tillverkningsprocess. Den flytande biogasen som produceras i Linköping kommer även att fungera som fordonsbränsle för lastbilar. Detta är ett viktigt steg för Tekniska verken och visionen att tillsammans med kunderna bygga världens mest resurseffektiva region. Satsningen innebär också att företaget tar ytterligare ett kliv mot fossilfri produktion. På platsen finns även en tankstation för tunga fordon.

Under 2019 har Tekniska verken tillsammans med Linköpings kommun byggt upp tre stycken återbrukshallar som till stor del bemannas av personer från Jobbslussen. Tekniska verkens återvinningscentraler har haft cirka 575 000 besökare under året och är även en mötesplats som möjliggör god dialog med kunderna.

Utbyggnaden av Utsikt Bredbands fibernät har fortsatt och nätet täcker Linköpings tätort vilket möjliggör anslutning av huvuddelen av hushållen och företagen. Utsikt Bredband har fortsatt den strategisk satsning för utbyggnad av fibernät till kvarvarande delar av Linköpings landsbygd. Under 2019 har stamnät byggts för att knyta samman återstående områden och påbörjat fiberanslutning av hushåll och företag. Uppdraget avseende bredbandsutbyggnad på Katrineholms landsbygd är i princip färdigställt.

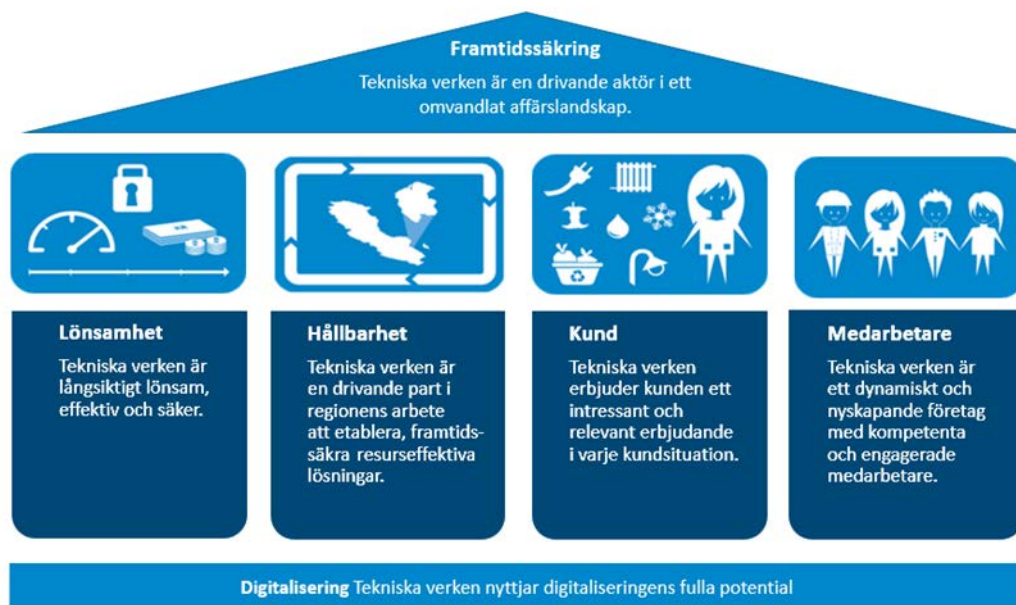
Under året har Tekniska verken – fortsatt sina satsningar på vindkraft med byggandet av vindkraftpark i Sunne. Vindkraftparken som är beläget i Häjsberget i Sunne kommer omfatta 13 vindkraftverk. Driftstart av de första 6 verken var planerat under december 2019, men på grund av hårda vindar har omplanering varit tvungen att ske. Under första kvartalet 2020 beräknas samtliga 13 verk driftsättas. Extrakostnaderna pga. förseningen täcks huvudsakligen av leverantören och drabbar därför inte Tekniska verken i någon nämnvärd omfattning.

## Strukturella förändringar

- Tekniska verken – koncernen har under året utökat sin andel i Bixia AB med 2,43 % och koncernen utgör majoritetsägare med sina 84,43 %.
- Tekniska verken i Linköping AB har sedan tidigare tillsammans med två andra energiföretag varit delägare i Evereg AB som genom sitt ägarskap i BEE Charging solutions AB tillhandahåller och utgör Sveriges ledande laddoperatör. Ägarskapet har under året ökat från 24 % till 33,3%.
- Ljusfors Kraft AB fusionerades upp i Tekniska verken i Linköping AB (publ) i januari 2019.

## 3. Framtiden

Koncernens framtidsbild bör beskrivas ur ett flerårsperspektiv. Under våren antog koncernen, efter sedvanlig omvärldsanalys, en ny strategisk plan för åren 2020-2024, vilken sammanfattas i nedanstående bild:



Den strategiska planen innefattar omfattande satsningar för att klara omställningen inför framtiden. I detta ligger allt från digitalisering och effektivisering av våra interna processer till storskalig utbyggnad av vår produktionskapacitet av förnybar energi. Vi ser samtidigt stora framtida utmaningar kopplade bl. a till ett nytt affärslandskap, nya lagkrav som påverkar såväl investeringar som resultatnivåer, krav på säkerhetshöjande åtgärder etc. Vi arbetar aktivt med såväl ledarskap som medarbetarskap och strävar efter att även fortsatt ha en arbetsmiljö som gör att vi både kan behålla och attrahera nya medarbetare. Genom innovationer och genom att vara lyhörda för

marknadens förväntningar utvecklar vi relevanta och efterfrågade lösningar till våra kunder.

Koncernens avkastningsmål om minst 6 % som snitt under en flerårsperiod nås sett under den kommande femårsperioden. De omfattande satsningar som görs på investeringssidan, som en del för att nå ägarens ambitiösa miljömål, sätter press på detta nyckeltal då balansräkningen ökar kraftigt samtidigt som resultateffekterna kommer med eftersläpning. Även det operativa kassaflödet påverkas av de höga investeringsnivåerna som i flera fall sträcker sig över flerårsperiod, men även här är snittet över en flerårsperiod positivt. Soliditeten överstiger under hela planeringsperioden det riskgolv som ägaren satt till 30 %. Det kan därmed konstateras att Tekniska verkens flerårsplan för att möta framtiden möter också samtliga av ägaren uppsatta mål.

## 4. Investeringar

### 4.1. Fördelning av investeringsverksamheten 2019, mnkr.

Område	mnkr
Fastigheter*	
Bostäder**	
Infrastruktur	204
Vatten & avlopp	100
Energi	1106
Övrigt	

### 4.2. De fem största investeringsprojekten 2019, mnkr.

Investeringsprojekt	Ack. utfall t.o.m. 2019	Ordinarie budget (projekt)	Beräknad totalutgift Projekt	Utfall 2019	Budget 2019
<b>Fastighetsförvärv Gärdstad</b>	70	70	70	70	-
<b>Kol och fossiloljefri produktion</b>	102	250	250	72	129
<b>Vinkraft</b>	333	588	588	247	405
<b>LBG produktion (Biogas)</b>	56	52	57	49	32
<b>Kario/Probil (system)</b>	43	110	110	34	37

Inom koncernen pågår flera hundra olika investeringsprojekt årligen. Vissa är direktinvesteringar, andra sträcker sig över flera månader från start till färdigställande och ytterligare andra sträcker sig över många år.

I sammanställningen ovan redovisas de fem största investeringarna under 2019 oaktat starttidpunkt eller tidsutsträck. Med ordinarie budget avses här nivån på det formella investeringsbeslutet.

#### 4.3. Finansiering av investeringar, mnkr.

Finansiering	2016	2017	2018	2019
Taxefinansierade investeringar	100	88	83	100
Lån*	1924	2091	1994	2417

- Summa lån UB

Den taxefinansierade delen i Tekniska verken i Linköping AB utgörs av vatten och avlopp samt hushållsavfallstjänster. Huvuddelen av investeringarna återfinns inom VA och avlopp.

Tekniska verken i Linköping AB objekts- eller särfinansierar inte olika investeringsprojekt utan finansierar sig utifrån ett portföljtänk för koncernens samlade verksamheter.

För ytterligare information om särredovisad verksamhet hänvisas till de enligt gällande regelverk upprättade särredovisningarna.