



Ekonom

Gordana Vojnikovic

0410-73 31 44, 072-976 51 66

gordana.vojnikovic@trelleborg.se

KS 2018/745

Kommunfullmäktige

Finansiell delårsrapport 2 -2018

I kommunens finanspolicy anges att uppföljning ska ske tre gånger per år, i samband med delårsrapporter 1 och 2 samt årsrapport. Delårsrapport 1 redovisas för kommunstyrelsen, delårsrapport 2 samt årsrapport i samband med Årsredovisningen redovisas till kommunstyrelse och kommunfullmäktige. Rapport består av tre delrapporter:

1. Koncernens låneskuld per 2018-07-31.
2. Kommunens låneportfölj per 2018-07-31.
3. Likviditetssituation 2018

Kommunstyrelsen föreslås besluta

att godkänna rapporten samt att översända densamma till kommunfullmäktige.

Trelleborgs kommun den 7 september 2018

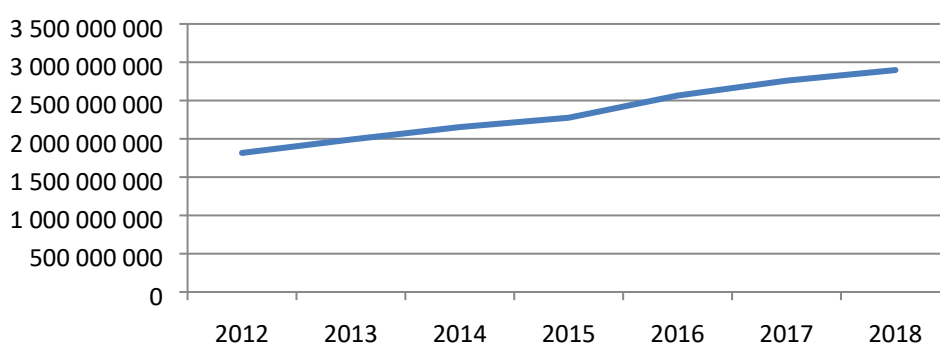
Bo Carlbark

Ekonomichef

1. Koncernens låneskuld

Denna punkt innehåller kort beskrivning av utvecklingen inom koncernens låneskuld. Koncernens totala belåning har ökat under den senaste sjuårsperioden 2012-2018 från 1 815,8 miljoner kronor till 2 897,8 miljoner kronor, dvs. 1 082 miljoner kronor.

Koncernens låneskuld 2012 - 2018



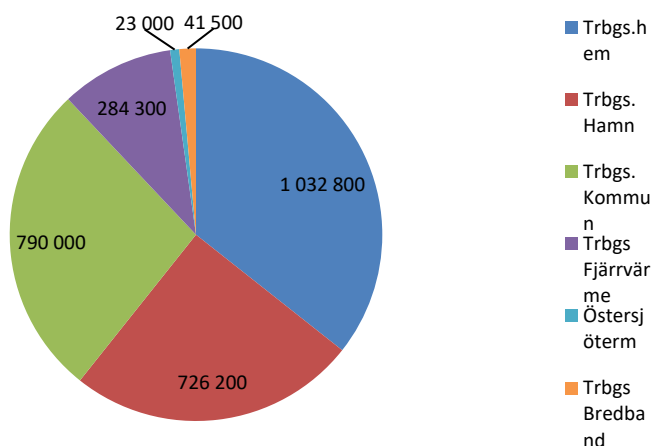
Sedan årsskiftet 2017 har koncernens totala låneskuld ökat med 128,4 miljoner kronor vilket motsvarar en ökning av genomsnittlig låneskuld per trelleborgare från 61 996 kr till 64 792 kr.

Utnyttjat borgensåtagande uppgår till 1 977,3 miljoner kronor och är fördelad enligt tabell nedan. Den totala borgensåtagande uppgår till 3 839,5 miljoner kronor och baseras på beslut som kommunfullmäktige fattat under 2012-2018.

KONCERN i Mkr	Låneskuld per 17-12-31	Amortering tom 18-07-31	Nytt Lån tom 18-07-31	Låneskuld per 18-07-31	Utn.borgensåtag per 18-07-31	KFM:s beslut om borgensåtag.
Trelleborgs Bredband AB	26,5	0,0	15,0	41,5	41,5	41,5
Trelleborgs Hamn AB	740,7	14,5	0,0	726,2	726,2	1 887,0
Trelleborgs Fjärrvärme AB	286,4	2,1	0,0	284,3	284,3	300,0
Trelleborgshem AB/ KB	1 012,8	0,0	20,0	1 032,8	902,3	1 585,0
Östersjöterminalen AB	23,0	0,0	0,0	23,0	23,0	26,0
Trelleborgs kommun	670,0	0,0	120,0	790,0	—	—
Summa koncern	2 759,4	16,6	155,0	2 897,8	1 977,3	3 839,5

Koncernens totala låneskuld per 2018-07-31 fördelas enligt nedanstående diagram.

Koncernens låneskuld i tkr per 2018-07-31



Trelleborgs kommun låneskuld har ökat sedan årsskiftet från 670 miljoner kronor till 790 miljoner kronor.

AB Trelleborgshems låneskuld har ökat sedan årsskiftet med 20 miljoner kronor och uppgår till 1 032,8 miljoner kronor. Andel lån med kommunal borgen ligger på 902,3 miljoner kronor (87 procent av totala låneskulden) och resterande 130,5 miljoner kronor har lånats med pantbrev. Kommunfullmäktige har beslutat 2017 om att utöka ram för kommunal borgen från 985 miljoner kronor till 1 585 miljoner kronor.

Trelleborgs Hamn AB har minskat sin låneskuld från 740,7 miljoner kronor vid årsskiftet till 726,2 miljoner kronor genom att amortera 14,5 miljoner kronor enligt amorteringsplan för EIB (European Investment Bank) lånet. Kommunfullmäktige beslutade 2012 att ingå borgen för Trelleborgs Hamn AB:s låneförpliktelser upp till totalt 887 miljoner kronor. I juni månad 2018 beslutade kommunfullmäktige att utöver borgensram från 2012 uppta ny borgen upp till 1 000 miljoner kronor för Hamnens lån i samband med byggnation av nytt färjeläge och kaj.

Trelleborgs Fjärrvärme AB har minskat sin låneskuld från 286,4 miljoner kronor till 284,3 miljoner kronor genom att amortera 2,1 miljon kronor enligt amorteringsplan. Kommunfullmäktige beslutade 2015 att ingå borgen för Trelleborgs Fjärrvärme AB:s låneförpliktelser upp till 300 miljoner kronor.

Trelleborgs Stadsnät AB:s låneskuld har ökat sedan årsskiftet och uppgår till 41,5 miljoner kronor. Kommunfullmäktige beslutade i februari 2018 att öka borgensram från 26,5 miljoner kronor till 41,5 miljoner kronor.

Östersjöterminalen AB har en låneskuld på 23 miljoner kronor. Kommunfullmäktige beslutade 2014 att ingå borgen för Östersjöterminalen AB:s låneförpliktelser upp till 26 miljoner kronor.

Övriga bolag har inga långfristiga skulder.

Riskhantering på koncernnivå

Enligt gällande Finanspolicy ska kommunen samt bolagen utforma en strategi kring risktagande kopplade till finansiell verksamhet. Strategin skall för kommunens del beslutas av kommunstyrelsen och för bolagens del av respektive bolagsstyrelse. I Finanspolicy samt finansiella riktlinjer regleras finansieringsrisk, ränterisk, motpartrisk, valutarisk, derivatinstrument samt operativa risker.

Hela koncernen uppfyller riktlinjerna som lagts in i Finanspolicy gällande finansieringsrisken dvs mindre än 50 % av den totala lånevolymen förfaller under närmaste 12- månaders period

Trelleborgs Hamn AB och AB Trelleborgshem har sina egna Finansiella riktlinjer och har valt att hantera ränterisker med hjälp av ränteswapar . Dessa bolag anlitar en extern konsult, Entropi AB. Både Trelleborgs Hamn AB och AB Trelleborgshem uppfyller kriterierna i deras Finansiella riktlinjer.

Övriga bolag följer kommunens Finansiella riktlinjer. Fastställda ramar uppfylls utom ränterisk. Fjärrvärmes räntebindning mellan 1 och 3 år ligger högre än fastställda gränsvärden p.g.a. lån som tagits tidigare, dvs. före nu gällande Finanspolicy. Detta korrigeras när aktuella lån förfaller till betalning och nya lån tas upp.

Skuldportföljen för hela koncernen har 64 % andel rörlig ränta. Rörlig räntan, Stibor 90 är fortfarande negativ (- 0,35 %). För innevarande kalenderår (2018) förväntas att reporäntan blir oförändrad (-0,50) och höjning förväntas i början av nästa år. Förändringen av reporäntan leder till högre rörlig ränta dvs. högre räntekostnad.

AB Trelleborgs Hem har 100 % rörlig ränta¹

Trelleborgs Hamn AB ca 84 % av skuldportföljen har rörlig ränta¹

Trelleborgs kommun har ca 20 % rörlig ränta och

Trelleborgs Fjärrvärme har ca 14 % rörlig ränta.

Både Östersjöterminalen och Trelleborgs Stadsnät har 100 % fast ränta.

En höjning på 1 % kan leda till högre räntekostnader upp till ca 6 miljoner kronor.

Koncernens långgivare är fördelat på fyra långgivare:

SWB	30,0 Mnkr	1,1 %
EIB	237,2 Mnkr	8,2 %
SEB/pantbrev	130,5 Mnkr	4,5 %

¹ Ab Trelleborgshem och Trelleborgs Hamn AB har räntesäkring via derivatinstrument som t.ex. ränteswapar

Kommuninvest 2 500,1 Mkr 86,2 %

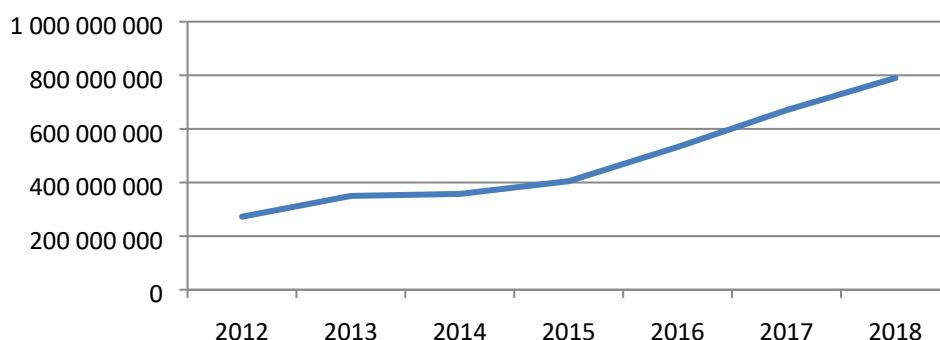
Den största långivaren är Kommuninvest AB (86,2 %) eftersom andra banker inte har möjlighet att erbjuda lika fördelaktiga villkor.

All upplåning är i svensk valuta.

2. Kommunens låneportfölj per 2018-07-31

Kommunens låneskuld har ökat under den senaste sjuårsperioden 2012-2018 från 272,5 miljoner kronor till 790 miljoner kronor, dvs. 517,5 miljoner kronor.

Låneskuld 2012 - 2018



Sedan årsskiftet har kommunen refinansierat lån på 120 miljoner kronor och tagit nya lån om 120 miljoner kronor. Kommunfullmäktige har i november 2017 i samband med budget 2018 beslutat om en ram för nyupplåning upp till 390 miljoner kronor samt en refinansieringsram av befintliga lån upp till 120 miljoner kronor 2018. I april månad 2018 har kommunfullmäktige i samband med ombudgetering från 2017 till 2018 ökat nyupplåning med ytterligare 159 miljoner kronor, dvs. totalt 549 miljoner kronor för år 2018.

- Kommunens låneportfölj innehåller inte derivat.
- Låneportfölj har genomsnittlig kapitalbindning på 3,26 år och 22,78 % av låneportföljen har en kapitalbindning på 1 år eller kortare.
- Den genomsnittliga räntebindningen är 3,01 år.
- Låneportföljens snittränta senaste tolv månader är 1,2 %.

Kommunen har bara två långivare, Kommuninvest och Swedbank eftersom andra banker inte har möjlighet att erbjuda lika fördelaktiga villkor. Den största långivare är Kommuninvest AB (96 %).

Tabellen nedan visar valda nyckeltal jämförda mot de ramar som regleras i den nya Finanspolicy och Finansiella riktlinjer.

Finanspolicyens regler			Uppföljningen
	Gränsvärden		2018-07-31
Del av Kapitalbindning är mindre än 1.0 År	0,00 - 50,00 (Procent)		22,78%
Del av Räntebindning är mindre än 1.0 År	20,00 - 40,00 (Procent)		27,85%
Del av Räntebindning är mellan 1.0 År och 3.0 År	10,00 - 30,00 (Procent)		21,52%
Del av Räntebindning är mellan 3.0 År och 5.0 År	10,00 - 30,00 (Procent)		29,11%
Del av Räntebindning är mellan 5.0 År och 7.0 År	10,00 - 25,00 (Procent)		21,52%
Del av Räntebindning är mellan 7.0 År och 10.0 År	0,00 - 20,00 (Procent)		0,00%

Leasing

Kommunens nuvarande leasinggivare är SEB. Avtal omfattar finansiering av tjänstebilar respektive förmånsbilar. För närvarande leasar kommunen 105 bilar varav 10 förmånsbilar. Största delen av leasade bilar (80 %) ligger kvar hos föregående leasinggivare Nordea Finans. Bilar som beställts under 2017 och 2018 ingår i vårt avtal med SEB.

Bokfört anskaffningsvärdet uppgår till 13,2 miljoner kronor inklusive avtalade restvärde på 6,3 miljoner kronor.

3. Aktuell likviditetssituation

Koncern

På koncernnivå sammanställs en likviditetsprognos som baseras på bolagens samt kommunens rapporterade prognos.

Koncernens likvida medel uppgick till 325 miljoner kronor per 31 juli som är ca 69 miljoner kronor mindre än vid årsskiftet. Dessutom har koncernen under de första sju månader tagit nya lån om 181,5 miljoner kronor. Under de kommande månaderna kommer AB Trelleborgshem att ta nytt lån (ca 38 miljoner kronor).

Kommun

Sedan årsskiftet har kommunen betalt leverantörsfakturor upp till 1 169 miljoner kronor varav investeringar 440,4 miljoner kronor inklusive moms.

Dessutom har kommunen under samma period betalt köpeskilling för fastigheter till 42,3 miljoner kronor.

Kommunens likvida medel uppgick till 20,5 miljoner kronor den 31 juli vilket är ca 105 miljoner kronor mindre än 31 december.

Kommunens budgeterade investeringar för 2018 ligger på 1 184 miljoner kronor inklusive moms. Enligt utfall per den 31 juli (440 miljoner kronor inkl. moms) återstår det att genomföra mer än 60 % av årets budgeterade investeringar. Under de kommande fem månader kommer inte hela investeringsvolymen verkställas utan bedömningen är ca 35 %. Detta kräver en ny upplåning.