



Ekonom

Gordana Vojnikovic

0410-73 31 44, 072-976 51 66

gordana.vojnikovic@trelleborg.se

Kommunfullmäktige

Finansiell årsrapport 2017

I kommunens finanspolicy anges att uppföljning ska ske, dels efter varje tertial som redovisas för kommunstyrelsen, dels med en årsrapport i samband med Årsredovisningen. Rapport består av tre delrapporter:

1. Finansiella placeringar 2017
2. Koncernens låneskuld per 2017-12-31.
3. Kommunens låneportfölj per 2017-12-31.
4. Likviditetssituation 2017

Kommunstyrelsen föreslås besluta

att godkänna rapporten samt att översända densamma till kommunfullmäktige.

Trelleborgs kommun den 14 februari 2018

Elisabeth Steen Ekstedt

Ekonomichef

1. Finansiella placeringar 2017

Kommunfullmäktige beslutade i november 2017 (§ 246) att avveckla finansiella placeringar för att stärka kommunens likviditet och för att möta de stora utmaningar som stora investeringar samt kravet på god ekonomisk hushållning.

Likvidsituation har varit mycket ansträngd på sistone och genomsnittliga likvida medel låg mellan 40 och 50 miljoner kronor under de första 10 månader 2017 . Under samma period har kommunen lånat upp till 140 miljoner kronor och omsatt förfallna lån med nya lån upp till 110 miljoner kronor.

Redan i december månad hade kommunen stort behov av likvida medel och istället för att låna pengar gavs det i uppdrag till våra förvaltare att avyttra våra fondandelar så snart det är möjligt. Försäljningen av räntebärande värdepapper samt globala aktier gjordes i december 2017 och svenska aktier i början av januari 2018.

Med försäljningen i december förstärktes kommunens likviditet med 50,3 miljoner kronor och med försäljningen i januari 2018 med 31,1 miljoner kronor.

Portföljen anskaffades succesivt och tom 2000-08-31 har portföljen fullinvesterats (100,2 miljoner kronor). From 2000-08-31 gjordes följande uttag/utbetalningar:

2002-08-16 tog vi ut 25,0 miljoner kronor (KS 2002-02-07)

2003-05-07 tog vi ut 31,8 miljoner kronor (KS 2003-02-06)

2016-12-22 tog vi ut 17,8 miljoner kronor (KF 2016-09-26)

2017-12-29 tog vi ut 50,3 miljoner kronor (KF 2017-11-27)

Totalt from 2000-08-31 tom 2017-12-31 tog vi ut 124,9 miljoner kronor och med utbetalningen i januari 2018 har totalt utbetalats 156 miljoner kronor.

Enligt tabell nedan resulterade avvecklingen med en vinst upp till 29,5 miljoner kronor. Vinsten upp till 16,8 miljoner kronor avseende räntebärande värdepapper och globala aktier bokfördes i december 2017 . Vinsten upp till 12,7 miljoner kronor avseende svenska aktier bokfördes i januari 2018.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2017-12-31	Anskaffningsvärde	Vinst
Sv. räntebärande v.p.	31 892 483	22 853 858	9 038 625
Svenska Aktier	31 068 014	18 371 294	12 696 720
Globala aktier/utl.	18 385 732	10 573 833	7 811 899
Summa portfölj	81 346 229	51 798 985	29 547 244

Det samlade värdet har sedan årsskiftet 2016 ökat från 75,8 till 81,3 miljoner kronor, dvs. 7 procent, enligt tabell nedan.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2016-12-31	Marknadsvärde 2017-12-31	Avkastning
Sv. räntebärande v.p.	31 612 536	31 892 483	101 %
Svenska Aktier	28 141 521	31 068 014	110 %
Globala aktier/utl.	16 054 620	18 385 732	115 %
Summa portfölj	75 808 677	81 346 229	107 %

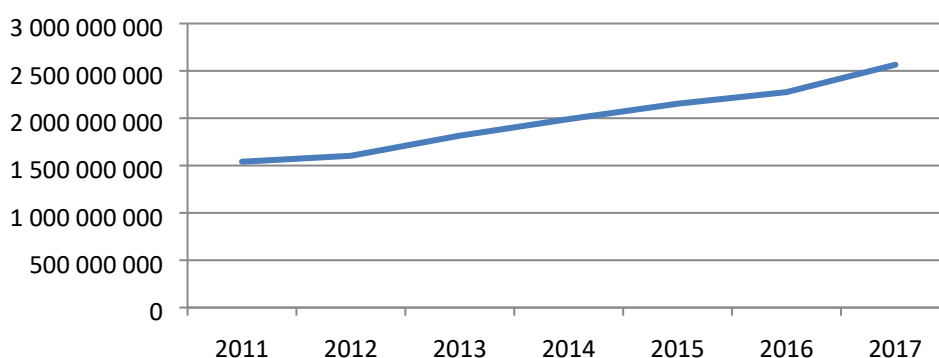
2. Koncernens låneskuld

Denna punkt innehåller kort beskrivning av utvecklingen inom koncernens låneskuld. Kommunens låneportfölj redovisas särskilt under punkt 3.

Koncernens totala belåning har ökat under den senaste sjuårsperioden 2011-2017 från 1 603 miljoner kronor till 2 759 miljoner kronor dvs 1 156 miljoner kronor eller 72 procent.

Vid utgången av 2017 uppgick genomsnittliga låneskulden per trelleborgare upp till 61 919 kr som är ca 3 500 kr högre än vid utgången av 2016.

Koncernens låneskuld 2011 - 2017

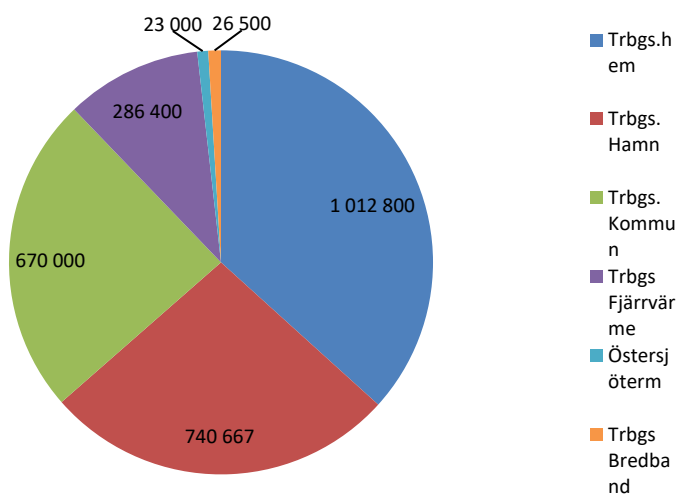


Sedan årsskiftet 2016 har koncernens totala låneskuld ökat med 194,5 miljoner kronor, Utnyttjad borgensåtagande uppgår till 1 958,9 miljoner kronor och är fördelad enligt tabell nedan. Den totala borgensåtagande uppgår till 2 824,5 miljoner kronor och baseras på beslut som kommunfullmäktige fattat under 2012 -2017.

KONCERN i Mkr	Låneskuld per 16-12-31	Amortering tom 17-12-31	Nytt Lån tom 17-12-31	Låneskuld per 17-12-31	Borgensåtag per 17-12-31	KFM:s beslut
Trelleborgs Bredband AB	20,5	0,0	6,0	26,5	26,5	26,5
Trelleborgs Hamn AB	769,7	29,0	0,0	740,7	740,7	887,0
Trelleborgs Fjärrvärme AB	286,4	0,0	0,0	286,4	286,4	300,0
Trelleborgshem AB/ KB	932,8	0,0	80,0	1 012,8	882,3	1 585,0
Östersjöterminalen AB	23,0	0,0	0,0	23,0	23,0	26,0
Trelleborgs kommun	532,5	2,5	140,0	670,0	—	—
Summa koncern	2 564,9	31,5	226,0	2 759,4	1 958,9	2824,5

Koncernens totala låneskuld per 2017-12-31 fördelas enligt nedanstående diagram .

Koncernens låneskuld i tkr per 2017-12-31



Trelleborgs kommun har sedan årsskiftet 2016 ökat sin låneskuld från 532,5 miljoner kronor till 670 miljoner kronor

AB Trelleborgshem har ökat sin låneskuld från 932,8 miljoner kronor vid årsskiftet 2016 till 1 012,8 miljoner kronor. Andel lån med kommunal borgen ligger på 882,3 miljoner kronor (87 procent av totala låneskulden) och resterande 130,5 miljoner kronor har lånats med pantbrev. Trelleborgs hem har under 2017 refinansierat lån på 435,8 miljoner kronor och tagit nytt lån på 80 miljoner kronor. Kommunfullmäktige har beslutat 2017 om utöka ram för kommunal borgen från 985 miljoner kronor till 1 585 miljoner kronor.

Trelleborgs Hamn AB har minskat sin låneskuld från 769,7 miljoner kronor vid årsskiftet 2016 till 740,7 miljoner kronor genom att amortera 29 miljoner

kronor enligt amorteringsplan EIB lånet. Kommunfullmäktige har beslutat 2012 att ingå borgen för Trelleborgs Hamn AB:s låneförpliktelser upp till totalt 887 miljoner kronor.

Trelleborgs Fjärrvärme AB:s låneskuld har inte ändrats sedan årsskiftet 2016 och uppgår till 286,4 miljoner kronor. Trelleborgs Fjärrvärme har sedan årsskiftet refinansierat lån på 70,2 miljoner kronor. Kommunfullmäktige har 2015 beslutat att ingå borgen för Trelleborgs Fjärrvärme AB:s låneförpliktelser upp till totalt 300 miljoner kronor.

Trelleborgs Bredband AB:s låneskuld har ökat från 20,5 miljoner kronor under 2017 till 26,5 miljoner kronor. Kommunfullmäktige har 2017 beslutat om att sänka borgensram från 91,5 miljoner kronor till 26,5 miljoner kronor.

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

Övriga bolag har inga långfristiga skulder.

Riskhantering på koncernnivå

Enligt Finanspolicy ska kommunen samt bolagen utforma en strategi kring risktagande kopplade till finansiell verksamhet. Strategi skall för kommunens del beslutas av kommunstyrelsen och för bolagens del i respektive bolagsstyrelse.

Finansieringsrisk

I Finanspolicy regleras bl.a. finansieringsrisk. För att minska risken att inte ha tillgång till kapital får kommunen eller respektive bolag ha högst 50 % av den totala lånevolymen som förfaller under en enskild 12- månaders period, dvs. högst 50 % på koncernlånevolymen får förfalla inom en enskild 12- månaders period. Hela koncernen ligger under 50 % och alla bolagen uppfyller detta krav. Uppgifter i tabell nedan baseras på befintliga lån per 2017-12-31.

Koncern	0-1 år	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-6 år	6-7 år	7- X år	Summa
	%	%	%	%	%	%	%	%	Mkr
Trelleborgs Bredbands AB	17	26	6	23	23	5	—	—	26,5
Trelleborgs Hamn AB	16	42	8	—	—	—	—	34	740,7
Trelleborgs Fjärrvärme AB	12	8	30	21	18	11	—	—	286,4
AB Trelleborgshem	40	25	30	5	—	—	—	—	1 012,8
Östersjöterminalen AB	—	—	—	—	100	—	—	—	23,0
Trelleborgs kommun	18	12	13	15	8	19	15	—	670,0
Summa koncern i Mkr	686,5	676,2	536,9	215,2	131,2	161,7	100,0	251,7	2759,4
Koncern totalt i %	25	25	19	8	5	6	3	9	

Ränterisk

Enligt Finanspolicy skall kommunstyrelsen och respektive bolagsstyrelse besluta om finansiella riktlinjer för sin egen verksamhet gällande ränterisker.

Trelleborgs Bredband AB, Trelleborgs Fjärrvärme AB och Östersjöterminalen AB antog kommunens Finansiella riktlinjer. AB Trelleborgshem och Trelleborgs Hamn AB har sina egna Finansiella riktlinjer som antogs av deras styrelse 2017.

Både AB Trelleborgshem och Trelleborgs Hamn AB har valt att ränterisker hantera med hjälp av ränteswapar och därför anlätades en extern konsult, Entropi AB. Deras portfölj består av krediter och swapar. Den genomsnittliga räntebindningstiden får inte understiga 1 respektive 2 år och inte överstiga 7 år.

Trelleborgshem har väldigt kort räntebindning exklusive derivat, 0,11 år och inklusive derivat 3,74 år. Trelleborgs Hamn AB har räntebindning exklusive derivat 1,77 år och inklusive derivat 5,12 år.

Enligt rapport per den 31 december 2017 och avstämning mot Finanspolicy/Finansiella riktlinjer, uppfyller både AB Trelleborgshem och Trelleborgs Hamn AB de ramar som lagts in i Finanspolicy (finansieringsrisk) respektive Finansiella riktlinjer (bl.a. ränterisk).

Ränteswapar har både Trelleborgshem och Trelleborgs Hamn i SEB.

Både Trelleborgs Bredband AB och Trelleborgs Fjärrvärme AB följer inte de ramar som lagts in i Finansiella riktlinjer gällande räntebindning.

Räntebindning mellan 1 och 5 år ligger högre än fastställda gränsvärden på grund av lån som tagits tidigare. Detta kan rättas då när aktuella lån förfaller för återbetalning och nya lån tas.

Östersjöterminalen AB har bara ett lån på 23 miljoner kronor med fast ränta och bindningstid fram till januari 2022.

Motpartrisk

Motpartrisker kan reduceras genom att riskerna sprids på flera motparter.

Koncernens långgivare är fördelat på fyra långgivare:

SWB	30,0 Mnkr	1,09 %
-----	-----------	--------

EIB	251,7 Mnkr	9,12 %
-----	------------	--------

SEB/pantbrev	130,5 Mnkr	4,73 %
--------------	------------	--------

Kommuninvest	2 347,2 Mnkr	85,06 %
--------------	--------------	---------

Det största långgivare är Kommuninvest AB (85,06 %) eftersom andra banker inte har möjlighet att erbjuda lika fördelaktiga villkor.

Valutarisk

För att undvika ökade kostnader till följd av valutakursförändringar all upplåning är i svensk valuta.

Derivatinstrument

AB Trelleborgshem och Trelleborgs Hamn jobbar med derivaten dvs. ränteswapar inkl. forwardswapar och FRA för att justera räntebindning i portföljen. Administration kring dessa affärer köpts av en externpart, Entropi AB.

Övriga bolag och även kommunen jobbar inte med derivaten.

Operativa risker

De operativa riskerna ska begränsas genom god intern kontroll, uppföljning och rapportering. Hela koncernen uppfyller detta krav.

Kommunens låneportfölj per 2017-12-31

Under 2017 har kommunens låneskuld ökat med 137,5 miljoner kronor och ligger på 670 miljoner kronor per 2017-12-31, exkl. leasingskulden, eller 15 035 kr per invånare.

Förändring består av amortering på 2,5 miljoner kronor och ny upplåning på 140 miljoner kronor. Sedan årsskiftet har kommunen refinansierat lån på 110 miljoner kronor. Kommunfullmäktige har 2016 i samband med Budget 2017 och flerårsplan 2018-2019 beslutat en upplåningsram upp till 250 miljoner kronor 2017 samt en refinansieringsram av befintliga lån upp till 110 miljoner kronor 2017. Budgeterade investeringar 2017 uppgick till 585,9 miljoner kronor och utfall ligger på 402 miljoner kronor. Investeringar har delvis finansierats med ovannämnda upplåning.

Det största långivare är Kommuninvest AB (95,52 %) eftersom andra banker inte har möjlighet att erbjuda lika fördelaktiga villkor.

-Kommunens låneportfölj innehåller inte derivat.

-Låneportfölj har genomsnittlig kapitalbindning 3,48 år och den genomsnittliga räntebindningen är 3,21 år. Låneportföljens snittränta är 1,31 %.

- Kommunens låneportfölj ligger under de ramar som lagts in i Finanspolicy under period 0-5 år. Räntebindning mellan 5 och 7 år ligger högre än som är fastställd med Finanspolicy på grund av lån som tagits tidigare. Detta ska rättas när aktuella lån förfaller för återbetalning och nya lån tas.

-Tabellen nedan visar valda nyckeltal jämförda mot de ramar som regleras med den nya Finanspolicy och detta ska rättas vid ny upplånings tillfälle.

Finanspolicyns regler		Uppföljningen
	Gränsvärden	2017-12-31
Del av Kapitalbindning är mindre än 1.0 År	0,00 - 50,00 (Procent)	17,19%
Del av Räntebindning är mindre än 1.0 År	20,00 - 40,00 (Procent)	26,87%
Del av Räntebindning är mellan 1.0 År och 3.0 År	10,00 - 30,00 (Procent)	19,40%
Del av Räntebindning är mellan 3.0 År och 5.0 År	10,00 - 30,00 (Procent)	19,40%
Del av Räntebindning är mellan 5.0 År och 7.0 År	10,00 - 25,00 (Procent)	34,3%
Del av Räntebindning är mellan 7.0 År och 10.0 År	0,00 - 20,00 (Procent)	0,00%

Leasing

Kommunen har 2017 tecknat avtal om finansiell leasing med SEB. Vårt avtal omfattar finansiering av tjänstebilar respektive förmånsbilar. För närvarande leasar kommunen 105 bilar varav 10 förmånsbilar. Största delen av leasade bilar (88,3 %) ligger kvar hos föregående leasinggivare Nordea Finans. Bilar som beställts under 2017 ingår i vårt avtal med SEB.

Bokfört anskaffningsvärdet uppgår till 13,1 miljoner kronor inklusive avtalade restvärde på 6,5 miljoner kronor.

4. Aktuell likviditetssituation

På koncernnivå sammanställs en likviditetsprognos som baseras på bolagens samt kommunens rapporterade prognos. Prognosen görs per tertial .

Koncernens likvida medel uppgick till 393,6 miljoner kronor per 31 december.

Sedan årsskiftet 2016 har kommunen och Trelleborgshem tagit nytt lån fram till november månad upp till 220 miljoner kronor för att delvis finansiera nya investeringar.

Under december månad har kommunens och koncernens likviditet förbättrats mycket.

Under perioden 2011-2015 har kommunen betalat totalt 157,5 miljoner kronor som förskottering till Trafikverket i samband med bygge av Trelleborgsbanan. Enligt tidigare avtal ska återbetalning av förskottering ske när medel finns tillgängliga i Trafikverkets budget utan att någon mer bestämd datum angetts. Trafikverket har nu i december 2017 börjat med återbetalning av förskottering och 27,5 miljoner kronor har betalats till kommunen.

Dessutom har Migrationsverket, också i december månad 2017, betalat 12,6 miljoner kronor för det som vi redan bokat som avskriven fordran. Dessa betalningar tillsammans med försäljningen av värdepapper och globala aktier (50,3 miljoner kronor) har förbättrat kommunens likviditet och saldo per den 31 december uppgick till 125,9 miljon kronor. Saldot på koncernnivå uppgick till 393,6 miljoner kronor och är ca 97 miljoner högre än 31 december 2016.