



Ekonom

Gordana Vojnikovic

0410-73 31 44, 072-976 51 66

gordana.vojnikovic@trelleborg.se

KS

Kommunfullmäktige

Finansiell Årsrapport -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 2018-12-31.
2. Kommunens låneportfölj per 2018-12-31.
3. Likviditetssituation 2018

Kommunstyrelsen föreslår besluta

att godkänna rapporten samt att översända densamma till kommunfullmäktige.

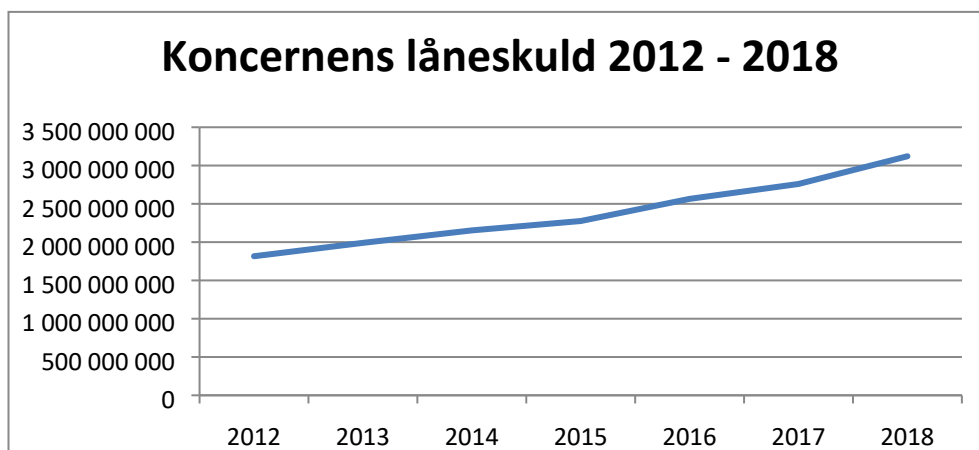
Trelleborgs kommun den

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 3 121,2 miljoner kronor, dvs. 1 305,4 miljoner kronor.



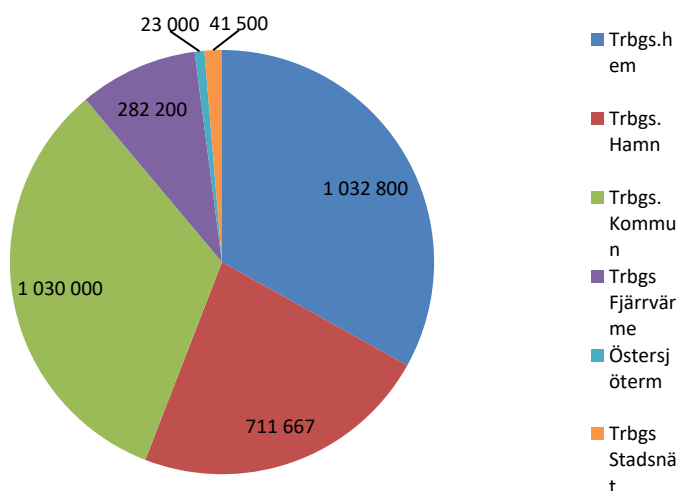
Sedan årsskiftet 2017/2018 har koncernens totala låneskuld ökat med 361,8 miljoner kronor vilket motsvarar en ökning av genomsnittlig låneskuld per trelleborgare från 61 996 kr till 69 565 kr.

Utnyttjat borgensåtagande uppgår till 1 960,7 miljoner kronor och är fördelad enligt tabell nedan. Den totala borgensåtagande uppgår till 3 881,7 miljoner kronor och baseras på beslut som kommunfullmäktige fattat under perioden 2012-2018.

Koncern i Mnkr	Låneskuld per 17-12-31	Amortering tom 18-12-31	Nytt lån 2018	Låneskuld per 18-12-31	Uttn.borg-åtagande	Kfm:s beslut kbg
Trelleborgs Bredband AB	26,5	0,0	15,0	41,5	41,5	66,5
Trelleborgs Hamn AB	740,7	29,0		711,7	711,7	1 887,0
Trelleborgs Fjärrvärme AB	286,4	4,2	0,0	282,2	282,2	300,0
Trelleborgshem AB	1 012,8	0,0	20,0	1032,8	902,30	1 585,0
Östersjöterminalen AB	23,0	0,0	0,0	23,0	23,0	26,0
Trelleborgs Rådhus AB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	17,2
Trelleborgs kommun	670,0	0,0	360,0	1 030,0		
Summa koncern	2759,4	33,20	395,0	3 121,2	1960,7	3881,7

Koncernens totala låneskuld per 2018-12-31 fördelas enligt nedanstående diagram.

Koncernens låneskuld i tkr per 2018-12-31



Trelleborgs kommun låneskuld har ökat sedan årsskiftet från 670 miljoner kronor till 1 030 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 711,7 miljoner kronor genom att amortera 29 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 282,2 miljoner kronor genom att amortera 4,2 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 november 2018 att öka borgensram från 41,5 miljoner kronor till 66,5 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.

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. Skuldportföljens genomsnittliga kapitalbindning är 2,56 år.

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, Trelleborgs Fjärrvärme och Trelleborgs Stadsnät AB antog kommunens Finansiella riktlinjer. Trelleborgs Fjärrvärme följer inte de ramar som lagts in i Finansiella riktlinjer gällande räntebindning. Räntebindning mellan 1 och 3 år ligger högre (strax under 50 %) än fastställda gränsvärden (max 30 %). Detta på grund av lån som tagits tidigare och kommer att rättas till när aktuella lån förfaller för återbetalning och nya lån tas.

Skuldportföljen för hela koncernen har 58 % andel rörlig ränta. Rörlig räntan, Stibor 90 har ökat med 34 punkter dvs. från -0,467 i början av året till -0,13 i december månad. Enligt Riksbankens beslut höjs reporäntan från -0,50 % till -0,25 % from 9 januari 2019. Förändringen av reporäntan leder till högre räntekostnad. En ränteförändring med +1 % skulle leda till ca 5,5 mnkr högre räntekostnad redan 2019.

Skuldportföljens genomsnittliga räntebindning är 3,28 år inklusive derivater. Utan derivat hade 61,55 % av portföljen haft en räntebindning på 1 år eller kortare.

AB Trelleborgs Hem har 100 % rörlig ränta¹

Trelleborgs Hamn AB ca 85 % av skuldportföljen har rörlig ränta¹

Trelleborgs kommun har ca 15 % rörlig ränta och

Trelleborgs Fjärrvärme har ca 4 % rörlig ränta.

Både Östersjöterminalen och Trelleborgs Stadsnät har 100 % fast ränta.

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

Koncernens långgivare är fördelat på fyra långgivare:

SWB	30,0 Mnkr	0,96 %
EIB	222,7 Mnkr	7,13 %
SEB/pantbrev	130,5 Mnkr	4,18 %
Kommuninvest	2 738 Mnkr	87,73 %

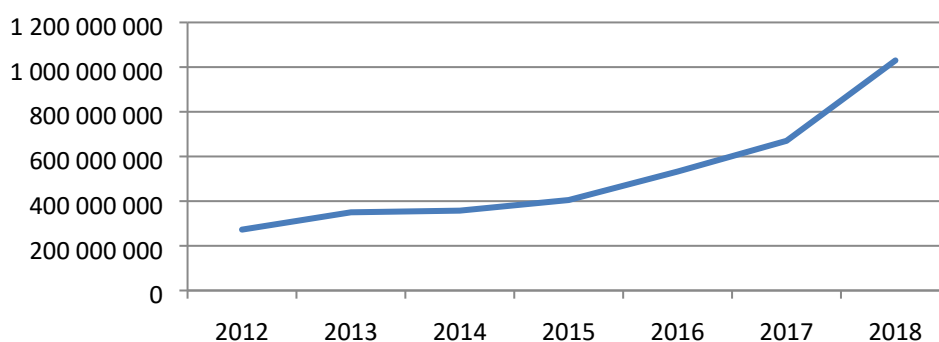
Den största långgivaren är Kommuninvest AB (87,73 %) eftersom andra banker inte har möjlighet att erbjuda lika fördelaktiga villkor.

All upplåning är i svensk valuta.

2. Kommunens låneportfölj per 2018-12-31

Kommunens låneskuld har ökat under den senaste sjuårsperioden 2012-2018 från 272,5 miljoner kronor till 1 030 miljoner kronor, dvs. 757,5 miljoner kronor.

Låneskuld 2012 - 2018



Sedan årsskiftet har kommunen refinansierat lån på 120 miljoner kronor och tagit nya lån om 360 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 3,76 år och 17,48 % av låneportföljen har en kapitalbindning på 1 år eller kortare.
- Den genomsnittliga räntebindningen är 3,64 år.
- Låneportföljens snittränta senaste tolv månader är 1,2 %.

Kommunen har bara två långgivare, Kommuninvest och Swedbank eftersom andra banker inte har möjlighet att erbjuda lika fördelaktiga villkor. Den största långgivare är Kommuninvest AB (97 %).

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

Finanspolicyens regler			Uppföljningen
	Gränsvärden		2018-12-31
Del av Kapitalbindning är mindre än 1.0 År	0,00 - 50,00 (Procent)		17,48%
Del av Räntebindning är mindre än 1.0 År	20,00 - 40,00 (Procent)		21,36%
Del av Räntebindning är mellan 1.0 År och 3.0 År	10,00 - 30,00 (Procent)		22,33%
Del av Räntebindning är mellan 3.0 År och 5.0 År	10,00 - 30,00 (Procent)		23,30%
Del av Räntebindning är mellan 5.0 År och 7.0 År	10,00 - 25,00 (Procent)		21,36%
Del av Räntebindning är mellan 7.0 År och 10.0 År	0,00 - 20,00 (Procent)		11,65%

Leasing

Kommunens nuvarande leasinggivare är SEB. Avtal omfattar finansiering av tjänstebilar respektive förmånsbilar. För närvarande leasar kommunen 115 bilar varav 10 förmånsbilar. Största delen av leasade bilar (70%) ligger kvar hos föregående leasinggivare Nordea Finans. Bilar som beställts under 2017 och 2018 ingår i vårt avtal med SEB.

Bokfört anskaffningsvärdet uppgår till 15,1 miljoner kronor inklusive avtalade restvärde på 6,9 miljoner kronor.

3. Likvida medel

På koncernnivå sammanställs en likviditetsprognos som baseras på bolagens samt kommunens rapporterade prognos. Löpande görs en uppföljning av prognoserade betalnings flöde.

På koncernnivå uppgick inbetalningar 2018 till 4 245 miljoner kronor inklusive ny upplåning på 395 miljoner kronor. Utbetalningarnas slutsumma 2018 blev 4 227,9 miljoner kronor och det resulterade med att likvida medel per den 31 december uppgick till 410,9 miljoner kronor .

Kommunens inbetalningar 2018 uppgick till 4 245,2 miljoner kronor varav 360 miljoner kronor är ny upplåning, och utbetalningar till 4 227,9 miljoner kronor.

Genomförda investeringar ligger på 828,2 miljoner kronor (inkl. moms) som är ca 70 % av beslutade investeringar, dvs ca 363 miljoner kronor kommer att ombudgeteras till 2019.

Likvida medel uppgick till 198,4 miljoner kronor per den 31 december.