



Gordana Vojnikovic

Kommunstyrelsen

gordana.vojnikovic@trelleborg.se

Finansiell delårsrapport 2, 2020

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. Kommunkoncernens låneskuld per 2020-08-31.
2. Kommunens låneskuld per 2020-08-31.
3. Likviditetssituation per 2020-08-31

Beredning

Kommunkoncernens finansverksamhet per 2020-08-31.

Förslag till beslut

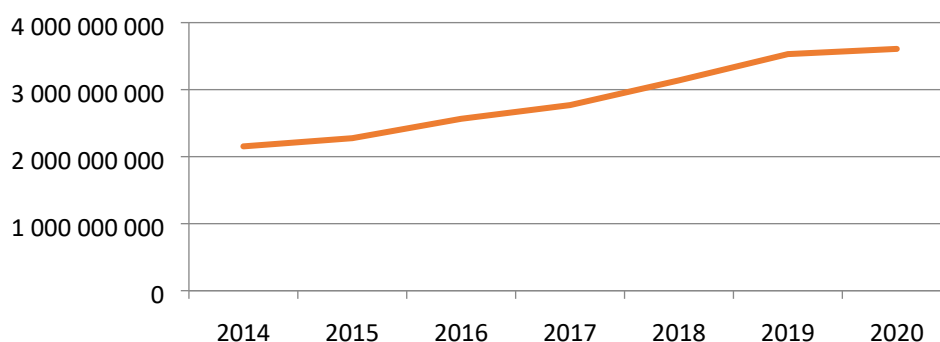
Kommunstyrelsens arbetsutskott beslutar att föreslå kommunstyrelsen besluta att godkänna rapporten.

1. Kommunkoncernens låneskuld per 2020-08-31

Nedan redovisas utvecklingen inom koncernens låneskuld. Kommunens låneskuld redovisas särskilt under punkt 2.

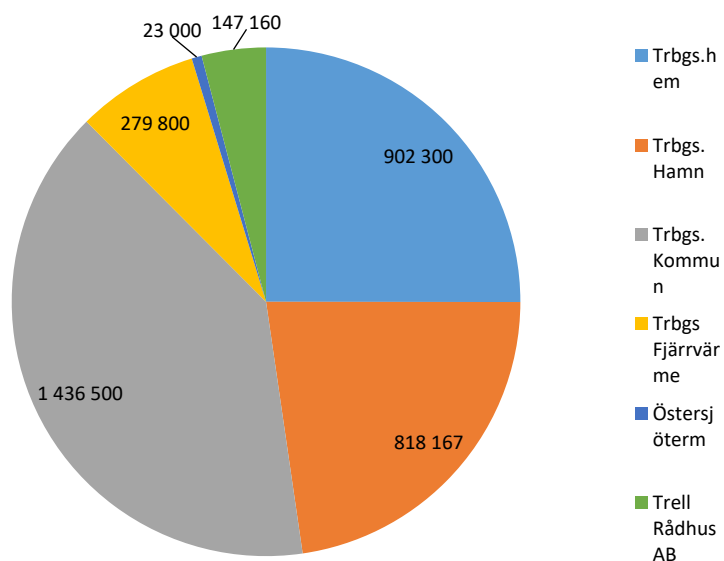
Koncernens totala belåning har sedan 2014 ökat från 2 153,3 miljoner kronor till 3 607,0 miljoner kronor dvs. 1 453,7 miljoner kronor har lånats upp under de senaste 7 år.

TK Låneskuld 2014 - 2020



Koncernens totala låneskuld per 2020-08-31 fördelas enligt nedanstående diagram.

Koncernens låneskuld i tkr per 2020-08-31



Sedan årsskiftet har amorteringen uppgått till 309,7 miljoner kronor och nya lån har upptagits om 386,5 miljoner kronor. I samband med försäljningen av Trelleborgs Stadsnät AB övertog Kommunen tillfälligt Stadsnäts lån om 56,5 miljoner kronor. Dessa lån kommer att regleras vid förfall.

Koncernens totala låneskuld har ökat med 77,9 miljoner kronor och är fördelad enligt nedan. Den totala borgensåtagande uppgår till 4 076,2 miljoner kronor och baseras på beslut som kommunfullmäktige fattat under 2012 - 2018.

Koncern i Mnkr	Låneskuld per 19-12-31	Amortering tom 20-08-31	Nytt lån 2020	Låneskuld per 20-08-31	Kfm:s beslut kbg
Trelleborgs Stadsnät AB	56,5	-56,5	0	0,0	
Trelleborgs Hamn AB	832,7	-14,5	0	818,2	1 887,0
Trelleborgs Fjärrvärme AB	288,0	-8,2	0,0	279,8	300,0
AB Trelleborgshem	1 132,8	-230,5	0	902,3	1 585,0
Östersjöterminalen AB	23,0	0	0	23,0	26,0
Trelleborgs Rådhus AB	17,2	0	130,0	147,2	278,2
Trelleborgs kommun	1 180,0		256,5	1 436,5	
Summa koncern	3 530,2	-309,7	386,5	3 607,0	4 076,2

Riskhantering på koncernnivå

I Finanspolicy samt finansiella riktlinjer regleras finansieringsrisk, ränterisk, motpartrisk, valutarisk, derivatinstrument samt operativa risker.

Trelleborgs Hamn AB och AB Trelleborgshem har egna Finansiella riktlinjer och har valt att hantera ränterisker via derivatinstrument. Som derivatinstrument har valts ränteswapar. Bolagen har anlitat en extern konsult, Entropi AB. Både Trelleborgs Hamn AB och AB Trelleborgshem uppfyller kriterierna i bolagens Finansiella riktlinjer.

Övriga bolag antog kommunens Finansiella riktlinjer.

AB Trelleborgshem har under de första åtta månader avyttrat ett stort antal av bolagets fastigheter vilket resulterade i en likviditet som initialt används till att amortera 230,5 miljoner kronor i juni/juli månad. Dessutom kommer Trelleborgshem ytterligare amortera lån som förfaller i december månad.

Övriga bolag har amorterat enligt amorteringsplan.

På koncernnivå uppfylls riktlinjerna enligt Finanspolicy gällande finansieringsrisken dvs. mindre än 50 % av den totala lånevolymen förfaller under närmaste 12- månaders period.

Trelleborgs Fjärrvärmes kapitalbindning dvs. finansieringsrisken ligger högre än gränsvärden och uppgår till 53 % (max 50 %). Anledning till Fjärrvärmens avvikelse är omsättnings lån på 72 miljoner kronor som tagits med kort bindningstid och kommer att rättas till i december månad när lånet förfaller.

Skuldportföljens genomsnittliga kapitalbindning är 2,11 år och 29,22 % av portföljen har en kapitalbindning kortare än ett år.

Räntebindning på 1 år eller kortare ligger på 24,30 %. Utan Trelleborgshems och Trelleborgs Hamnens räntederivat hade 57,47 % av portföljen haft en räntebindning på 1 år eller kortare.

Trelleborgs Fjärrvärmes räntebindning i perioden mindre än ett år högre än gränsvärden, och uppgår till 53 % (20-40%) av samma anledning som kapitalbindning.

Räntebindning på koncernnivå i intervallet mellan 1-3 år högre än gränsvärden och uppgår till 34,32 % (10-30%) pga. att både Trelleborgs Fjärrvärme och Trelleborgs kommun har högre ränteförfall än gränsvärden. Avvikelser kommer att rättas till 2021-2022 när aktuella lån förfaller, eller till och med tidigare vid ny upplåning.

Skuldportföljen för hela koncernen har 85 % andel fast ränta under nuvarande år. Utan derivatavtal skulle andelen vara 46 %.

Koncernens låneportföljs snittränta de senaste tolv månader är 1,40 % och utan derivat 0,73 %.

Koncernens långivare är fördelat på fyra långivare:

Kommuninvest AB	3 398 860 000	94, 2%
E.I.B. (European Investment Bank) %	179 166 677	5, 0
Swedbank %	30 000 000	0, 8

All upplåning är i svensk valuta.

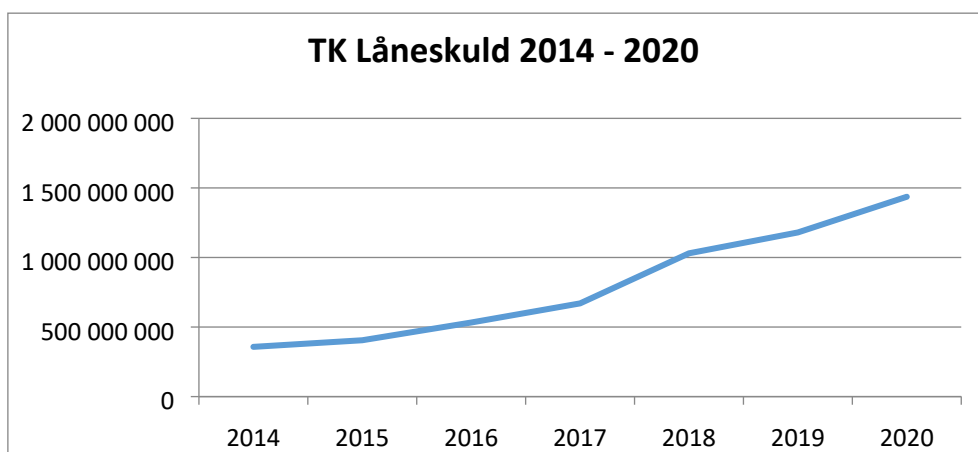
Känslighetsanalys

För innevarande år förväntas räntekostnader bli ca 50 miljoner kronor. Eventuell förändring av reporäntan leder till högre räntekostnader. En förändring med +1% skulle leda till ca 6,9 miljoner kronor högre räntekostnader år 2021 och 9,6 miljoner kronor år 2022 (inkl. räntederivaten). Förändring med +2 % skulle leda till ca 13,8 miljoner kronor högre räntekostnader år 2021 och 19,0 miljoner kronor högre räntekostnader år 2022.

2. Kommunens låneskuld per 2020-08-31

Kommunens låneskuld har sedan årsskiftet ökat med 256,5 miljoner kronor och uppgår till 1 436,5 miljoner kronor.

Under den senaste sjuårsperioden 2014-2020 har kommunens låneskuld ökat från 357,5 miljoner kronor till 1 436,5 miljoner kronor, dvs. 1 079 miljoner kronor.



Kommunen har reglerat ett internt lån som uppstått vid markinköp, (Kompassen 1) och återbetalt till Trelleborgs Hamn AB 188 miljoner kronor.

I samband med försäljning av Trelleborgs Stadsnät AB, övertog kommunen Stadsnäts låneskuld på totalt 56,5 mnkr som består av 14 st. lån från Kommuninvest AB. Anledning till övertagande var att kostnader för förtidsinlösen uppgick till 1,9 miljoner kronor. Kommunen har för avsikt att löpande återbetala lån som förfaller.

Kommunens portfölj innehåller inte derivat och har 84 % fast ränta.

Låneportföljens snittränta de senaste tolv månader är 0,90 %.

Låneportfölj har en genomsnittlig kapitalbindning på 3,16 år och 11 % av låneportföljen har en kapitalbindning på 1 år eller kortare.

Den genomsnittliga räntebindningen är 2,93 år och 19 % av låneportföljen har en räntebindning på 1 år eller kortare.

Kommunens räntebindning i intervallen mellan 1-3 år avviker från finansiella riktlinjer och ligger högre än gränsvärden, 40 % (10-30 %). Anledning till avvikelserna är delvis övertagande av Stadsnäts låneskuld och delvis nya lån som tagits i april månad. Detta kommer att rättas vid omsättning av lån som förfaller tom oktober månad 2021 eller även tidigare vid nästa upplåning.

Tabellen nedan visar valda nyckeltal jämförda mot de ramar som regleras med den nya Finanspolicy.

Finanspolicyns regler		Uppföljningen
	Gränsvärden	2020-08-31
Del av Kapitalbindning är mindre än 1.0 År	0,00 - 50,00 (Procent)	10,96%
Del av Räntebindning är mindre än 1.0 År	20,00 - 40,00 (Procent)	19,32%
Del av Räntebindning är mellan 1.0 År och 3.0 År	10,00 - 30,00 (Procent)	40,41%
Del av Räntebindning är mellan 3.0 År och 5.0 År	10,00 - 30,00 (Procent)	23,47%
Del av Räntebindning är mellan 5.0 År och 7.0 År	10,00 - 25,00 (Procent)	10,44%
Del av Räntebindning är mellan 7.0 År och 10.0 År	0,00 - 20,00 (Procent)	6,36%

Känslighetsanalys

För innevarande år förväntas räntekostnader bli ca 12 miljoner kronor. En förändring av reporäntan med +1% skulle leda till ca 2,3 miljoner kronor högre räntekostnader år 2021 år och 2,2 miljoner kronor år 2022. Förändring med +2 % skulle leda till ca 4,6 miljoner kronor högre räntekostnader år 2021 och 4,4 miljoner kronor år 2022.

Leasing

Kommunen har 2017 tecknat avtal om finansiell leasing med SEB. Avtalet omfattar finansiering av tjänstebilar och förmånsbilar. För närvarande leasar kommunen 96 bilar varav 8 förmånsbilar. En del av leasade bilar (29 bilar) ligger kvar hos föregående leasinggivare Nordea Finans. Bilar som beställts from 2017 ingår i avtalet med SEB, totalt 67 bilar.

Bokfört anskaffningsvärdet uppgår till 13,8 miljoner kronor inklusive avtalade restvärde på 6,1 miljoner kronor.

3. Likviditetssituation 2020

På koncernnivå uppgick likvida medel per 2020-08-31 upp till 788,2 miljoner kronor vilket är ca 400 miljoner kronor mer än 2019-12-31.

Kommunens likvida medel uppgick per 2020-08-31 upp till 289,4 miljoner kronor. Det är ca 230 miljon kronor mer än 2019-12-31.

På koncernnivå har, sedan årsskiftet, nya lån tagits upp till 386,5 miljoner kronor. Under samma period har på koncernnivå amorterats externa lån upp till 308,6 miljoner kronor och interna lån upp till 318 miljoner kronor.