

Finansiering

1. Finansförvaltning

2. Finansrörelsen

Mnkr	Budget 2005	Budget 2006	Plan 2007	Plan 2008
Driftverksamhet				
Kostnader (-)	-7 084,3	-6 951,4	-7 058,8	-7 368,1
Intäkter	32 548,7	32 852,9	34 255,0	35 947,1
Finansiella poster	2 639,4	2 732,2	2 622,4	2 564,1
Netto inkl. finansiella poster	28 103,8	28 633,7	29 818,6	31 143,1
Slutna redovisningsenheter				
Avkastningskrav/ägartillskott	- 70,9	- 56,1	- 60,9	- 73,4
Finansiering				
Utgifter (-)	0,0	0,0	0,0	0,0
Inkomster	2 392,5	3 227,2	2 873,5	2 429,9
Netto	2 392,5	3 227,2	2 873,5	2 429,9

Finansieringen omfattar bl.a. skatteintäkter, statsbidrag och stadens finansiella transaktioner.

Finansiella mål – plan för god ekonomisk hushållning

Kommunfullmäktige har beslutat om god ekonomisk hushållning. Beslutet innebär bl.a. att finansiella mål ska anges i budgeten. En tydlig ambitionsnivå för stadens finansiella utveckling ska framgå.

De mål som anges nedan är relevanta, enkla att ta fram och ger en tydlig bild av den ekonomiska utvecklingen. Måtten är vedertagna och används av många kommuner för att följa den ekonomiska utvecklingen. Nedan angivna mål avser planperioden 2006-2008.

Årets ekonomiska resultat

Årets ekonomiska resultat fastställs varje år i stadens budget och följs upp i tertialrapporter och bokslut. Detta mål är det som tydligast sammanfattar det ekonomiska läget. Årets resultat kan också mätas exklusive jämförelsestörande poster och/eller enligt det kommunala balanskravet. Målet är att stadens ekonomiska resultat för år 2006 ska uppgå till 0,1 mnkr. På längre sikt bör staden överväga ett större överskott för att säkra en god ekonomisk hushållning.

Stadens nettokostnader i förhållande till skatteintäkter och statsbidrag

Måttet mäter hur stor del av löpande driftskostnader som finansieras med skatteintäkter, finansnetto m.m. Om nettokostnaderna i förhållande till skatteintäkter m.m. överstiger 100 %, kan staden tvingas använda det egna kapitalet till löpande driftsverksamhet. Måttet kan även användas för att mäta hur stor andel som finansieras med ändliga resurser, dvs. positivt räntenetto och utdelning från koncernen. Målet är att andelen av stadens löpande driftskostnader som finansieras med skatteintäkter m.m. inte ska överstiga 100 %.

Stadens soliditet

Soliditet definieras som det egna kapitalet i relation till tillgångarna. Om stadens soliditet är hög, har tillgångarna i hög grad finansierats av egna medel och graden av lånefinansiering är låg. För att få en samlad och komplett bild bör detta mål redovisas både inklusive och exklusive samtliga stadens pensionsåtaganden. Målet är att stadens soliditet ska uppgå till minst 60 %, exklusive pensionsåtaganden.

Investeringsvolym i förhållande till avskrivningar

Om investeringsvolymen överstiger resultaträkningens avskrivningar innebär detta att utrymme för framtida driftskostnader tas i anspråk. Målet är att andelen investeringsvolym i förhållande till avskrivningar ska anpassas till en långsiktigt hållbar nivå under planperioden.

Budgetföljsamhet och prognossäkerhet

Budgetföljsamhet och prognossäkerhet mäter hur väl staden svarar mot de finansiella mål och resultat som fastställts i budgeten (och nämndernas verksamhetsplaner). Om staden har en god budgetföljsamhet och prognossäkerhet finns ett grepp om ekonomin som ger en bättre beredskap för att klara nedgångar i ekonomin. I första hand ses negativa avvikelser från budgeten som en belastning, men även stora positiva avvikelser ses som dålig följsamhet. Målet är att budgetföljsamheten ska vara 100 %. Metoderna för prognosframställning ska utvecklas under 2006.

Utveckling av finansiella mål

Det kan finnas anledning att i ett längre perspektiv utveckla ytterligare finansiella mått och mål. Detta kan t.ex. avse nivå på betalningsberedskap och olika typer av riskmått.

1. Finansförvaltning

Mnkr	Budget 2005	Budget 2006	Plan 2007	Plan 2008
Pensioner och arbetsgivaravgifter	-5 567,4	-5 561,7	-5 561,7	-5 561,7
Pensionsersättning och pf från nämnderna	5 025,6	5 008,5	5 008,5	5 008,5
Kommunalskatt m.m.	25 973,7	26 713,0	27 716,2	29 069,9
Inkomstutjämning	-1 313,4	-1 232,7	-1 278,1	-1 587,4
Kostnadsutjämning	1 005,4	1 121,4	1 520,3	1 859,7
Bidrag och ersättningar	535,0	440,0	1,0	0,0
Utjämning psykiatri och LSS	- 193,5	- 147,0	- 209,0	- 210,0
Internräntor	1 539,4	1 642,2	1 752,4	1 844,1
Aktieutdelning	600,0	600,0	500,0	400,0
Ersättning från finansrörelsen	509,0	495,0	375,0	325,0
Bank- och postgiroavgifter	- 9,0	- 9,0	- 9,0	- 9,0
Summa	28 104,8	29 069,7	29 815,6	31 139,1
Finansiering				
Avskrivningar	425,9	487,3	555,6	621,1
Summa finansiering	425,9	487,3	555,6	621,1

Under Finansförvaltning redovisas stadens skatteintäkter och statsbidrag samt eventuell aktieutdelning från stadens bolag. Vidare upptas här de samlade kostnaderna för pensioner och arbetsgivaravgifter.

Finansförvaltningen tillgodogörs även de interna ersättningar för pensioner och personalförsäkringskostnader, som påförs nämnderna i budget. Här upptas även interna ränteersättningar från nämnder för disponerade delar av stadens kapital.

Stadens avkastningskrav från och ägartillskott till de slutna redovisningsenheterna upptas som extraordinära poster under Finansförvaltningen.

Pensioner och arbetsgivaravgifter

Mnkr	Kostnader	Intäkter
Pensioner		
Pensioner	- 508,5	-
Löneskatt	- 123,4	-
Förändring av pensionsskuld (inkl. löneskatt)	- 195,7	-
Kommande pensionsförpliktelser (inkl.löneskatt)	- 589,2	
Summa	-1 416,8	0,0
		-
Arbetsgivaravgifter	-4 144,9	0,0
Ersättningar från nämnderna för pensioner och personalförsäkring	-	5 008,5
Summa	-5 561,7	5 008,5
Netto, anslagsfinansieras	- 553,2	

Stadens kostnader för egen- och familjepension beräknas för år 2006 uppgå till sammanlagt 508,5 mnkr. Till pensionskostnaderna ska läggas löneskatt, vilken beräknats till 123,4 mnkr.

Enligt lagen om kommunal redovisning (1997:614).är staden skyldig att från år 2000 redovisa kostnader för pensionsförpliktelser för sina anställda. Detta belopp beräknas till 589,2 mnkr för år 2006. Kostnaden om 553,2 mnkr finansieras inte genom personalomkostnadspålägget utan anslagsfinansieras.

Kostnaderna för arbetsgivaravgifterna har beräknats till 4,1 mdkr. De lagstadgade avgifterna har beräknats med 32,7 % på utbetald lön. De avtalsenliga avgifterna beräknas preliminärt till 2,89 % på utbetald lön till personal som ingår i kommunala avtalsområden.

I nämndernas budget ingår kostnader för arbetsgivaravgifter och pensioner i form av ett personalomkostnadspålägg. Pålägget har beräknats till 42,8 % och avser hel- och deltidsanställda inklusive arbetstagare med timlön. Personalomkostnaderna utgörs av en intern ersättning till Finansförvaltningen som har de externa kostnaderna för detta. I budget för 2005 har ersättningen till Finansförvaltningen beräknats till 5,0 mdkr.

Kommunalskatt m.m.

Mnkr	Skatteunderlag/ Skattesats/avgift	Intäkter
Kommunalskatt m.m.		
Förskott efter uppräknat skatteunderlag 2005:	1 470 907	26 594,0
Utdebitering:	18,08	
Begravningsavgift	0,07	104,0
Inkomstutjämnning		-1 232,7
Kostnadsutjämnning		1 121,4
Disposition av begravningsfond		15,0
Summa		26 601,7

Skatteunderlag och skatteberäkningar

Prognosen över skatteunderlaget för 2006, dvs. kommuninvånarnas förvärvsinkomster under 2004, uppräknas med bedömningar av utvecklingen under inkomståren 2005 och 2006. Regeringen fastställer uppräkningsstalen under hösten 2005. Preliminära och slutliga uppgifter om taxeringsutfall erhålls av skattemyndigheten. Slutliga uppgifter erhålls i början av december 2005.

Med utgångspunkt från nu kända förutsättningar och de antaganden i övrigt som kan göras utifrån uppgifter om taxeringsutfall, har en prognos över slutligt taxeringsutfall inarbetats i budgeten. Stadens skatteinkomster, inklusive begravningsavgift om 0,1 mdkr, beräknas uppgå till 26,6 mdkr.

Enligt rekommendationer från Rådet för kommunal redovisning ska fr.o.m. år 2002 ingen prognos upprättas för slutavräkning, utan den ska bokföras direkt i det aktuella årets bokslut.

Begravningsavgift

Begravningsverksamheten finansieras genom en särskild avgift som tillgodoses staden på samma sätt som skattemedel och balanseras av kyrkogårdsnämnden genom ett särskilt konto. Eventuella över-/underskott avsätts i särskild ordning och påverkar därmed inte stadens resultat. Begravningsavgiften uppgår till 7 öre för 2006.

Bidrag och ersättningar

Mnkr	Kostnader	Intäkter
Bidrag och ersättningar		
Generella statsbidrag		0,0
Sysselsättningsstöd		440,0
Kostnadsutjämning LSS	- 148,0	
Mellankommunal kostnadsutjämning psykiatri		1,0
Summa	- 148,0	441,0

Kostnadsutjämning för LSS samt för omsorgsverksamhet och psykiatri

Ett kostnadsutjämningsystem för verksamhet enligt lagen (1993:387) om stöd och service till vissa funktionshindrade har införts fr.o.m. 2004. Utjämnningen medför en preliminär kostnad för staden med 148,0 mnkr för 2006. Den förändring av huvudmannskapet för länets psykiatri, som genomfördes från och med 1996, finansierades genom en skatteväxling med landstinget. Denna skatteväxling kompletterades med ett system för mellankommunal kostnadsutjämning med beloppsavtrappningar fram t.o.m. år 2006. Under 2006 erhåller staden 1,0 mnkr från övriga läns kommuner.

Interna ränteersättningar

Enligt stadens regler för ekonomisk förvaltning ska kommunfullmäktige fastställa ränta på förskottskassor samt internränta. Räntenivåerna för år 2006 fastställs till 5,0 %. De interna ränteersättningarna från nämnderna har beräknats till 1 642,2 mnkr år 2006.

Avkastningskrav

Avkastningskrav från de slutna redovisningsenheterna upptas under Finansförvaltningen. För år 2006 beräknas avkastningskravet till 56,3 mnkr.

Avskrivningar

Under denna rubrik redovisas nämndernas samtliga budgeterade avskrivningar som för 2006 beräknas till 487,3 mnkr.

Utdelningar m.m.

Under denna rubrik redovisas utdelning från stadens bolag och från finansrörelsen.

Aktieutdelning till staden

Flertalet av stadens bolag ingår i koncernen Stockholms Stadshus AB. Ägarens krav på utdelning tas därför huvudsakligen ut i form av obeskattade koncernbi-

drag. Vissa bolag i koncernen erlägger koncernbidrag till moderbolaget Stockholms Stadshus AB, som i sin tur tillskjuter bidrag till mottagande bolag.

I budgeten för 2006 upptas aktieutdelning från moderbolaget Stockholms Stadshus AB med 600,0 mnkr. Inriktningen är att utdelningen ska sänkas till en för koncernen långsiktigt hållbar nivå.

Ersättningar från finansrörelsen

Stadens finansrörelse har organiserats i form av en särskild redovisningsenhet och budgeteras som ett eget område inom Finansförvaltningen. Finansrörelsens resultat utgörs av det beräknade resultat som kommunfullmäktige fastställer och som för år 2006 uppgår till 495,0 mnkr.

2. Finansrörelsen

Mnkr	Budget 2005	Budget 2006	Plan 2007	Plan 2008
Kostnader				
Externa räntor	-1 373,0	-890,0	-1 037,0	-1 338,0
Övriga finansiella kostnader	0,0	-4,0	-4,0	-4,0
Resultatkrav	-509,0	-495,0	-375,0	-325,0
Summa kostnader	-1 882,0	-1 389,0	-1 416,0	-1 667,0
Intäkter				
Externa räntor	1 873,0	1 380,0	1 407,0	1 658,0
Övriga finansiella intäkter	9,0	9,0	9,0	9,0
Summa intäkter	1 882,0	1 389,0	1 416,0	1 667,0
Finansiering				
Finansieringsbeting	1 966,6	2 351,6	1 822,6	1 103,5
Summa finansiering	1 966,6	2 351,6	1 822,6	1 103,5

Under finansrörelsen redovisas stadens likviditetshantering, upplåning och skuldförvaltning. Vidare redovisas inlåning, utlåning och finansiella tjänster för stadens majoritetsägda bolag samt stadens borgensåtaganden. Finansrörelsen är en del av Finansförvaltningen, men redovisas under eget anslag. Finansenhetens administrationskostnader budgeteras under Kommunfullmäktige m.m.

Ett beräknat resultat för finansrörelsen framkommer som skillnaden mellan kostnaderna för extern upplåning och inlåning från kommunkoncernen samt de intäkter som genereras vid externa placeringar och vidareutlåning till stadens bolag och slutna redovisningsenheter.

Administrationn av finansrörelsen styrs av stadens grundläggande principer för finansierings- och borgensåtaganden uttryckta i Finanspolicy för Kommunkoncernen Stockholms stad samt Regler för ekonomisk förvaltning. Finanspo-

licy för Kommunkoncernen Stockholms stad samt Regler för ekonomisk förvaltning bifogas budgeten, bilaga 9.

Räntor

Mnkr	Kostnader	Intäkter	Netto
Externa räntor Räntenetto	- 890,0	1 380,0	490,0

Stadens externa räntenetto beräknas under 2006 uppgå till 490,0 mnkr. Motsvarande belopp i budget 2005 uppgick till 500 mnkr. Skillnaden beror i första hand på en minskad nettofordran jämfört med tidigare år. Dessutom har räntenivån sjunkit vilket ger lägre avkastning.

Förändrat aktieinnehav

I syfte att renodla ansvaret för förvaltningar och bolag ska stadens minoritetspost i de kommunala bolagen överföras till Stockholms Stadshus AB. Kommunfullmäktige kommer att föreläggas ett särskilt ärende avseende detta. Överföringen realiseras genom en försäljning av stadens aktieandel i bolagen, som uppgår till ca 9 %. Försäljningen kommer att ske till marknadsvärde. För stadens vidkommande beräknas försäljningen medföra en betydande reavinst år 2006. Även stadens finansiella intäkter kommer att påverkas positivt vilket beaktats i budgeten.

Övriga finansiella kostnader och intäkter

Övriga finansiella kostnader för finansrörelsen utgörs t.ex. av kostnader för rating och programkostnader för obligationer och certifikat. Dessa kostnader beräknas till 4,0 mnkr för 2006.

Övriga finansiella intäkter för finansrörelsen utgörs i första hand av ersättning som tas ut i samband med att staden går i borgen. Den har beräknats till 9,0 mnkr för 2006. Enligt gällande regler för stadens borgenshantering ska staden vara restriktiv avseende nya borgensåtaganden. Netto ger övriga finansiella kostnader och intäkter ett överskott på 5,0 mnkr för 2006.

Beräknat resultat

Finansrörelsens resultat beräknas till 495,0 mnkr för 2006. Det beräknade resultatet fastställs av kommunfullmäktige och redovisas som en intäkt under Finansförvaltning.

Finansrörelsens förvaltning

I förvaltningen av finansrörelsen agerar Finansenheten som kommunkoncernens samlade finansfunktion. Den strategiska riskhanteringen utgår från ett koncernperspektiv med fokus på den externa upplåningen på finansiella marknader.

Kommunkoncernens strategiska ränterisk representerar en avvägning mellan kostnad och risk och uttrycks som ett durationsmål med godkänt målavvikelseintervall, i enlighet med kommunkoncernens finansiella policy. Duration ska i det här sammanhanget ses som ett uttryck för genomsnittlig räntebindningstid för kommunkoncernens externa skuld. Låneram för kommunkoncernen i 1.1 nedan och för bolagen i 1.3 nedan är baserad på den aktuella ställningen och budgeterade förändringar.

Finansieringsbeting

Finansieringsbetinget för 2006 beräknas till 2 739,9 mnkr.

Mässfastigheter i Stockholm AB

Bolagets mål och uppgifter

Bolagets uppgift är att utveckla, arrangera och effektivt genomföra branschledande och återkommande mässor samt att genomföra kongresser, konferenser och evenemang. Stockholmsmässan är uppdelad i två skilda bolag. Mässfastigheter i Stockholm AB, som förvaltar och utvecklar fastigheter och Stockholmsmässan AB, som är ett genomförandebolag för mässor, kongresser, konferenser och evenemang. Stockholmsmässan är ett helägt dotterbolag till Mässfastigheter i Stockholm. Staden äger 51 % av aktierna i Mässfastigheter i Stockholm AB och Handelskammaren i Stockholm 49 %.

Ägardirektiv för 2006-2008

Bolagets verksamhet är en viktig del för Stockholms stads utveckling. Verksamheten ska ge förutsättningar att stärka Stockholms internationella konkurrenskraft och bidra till utvecklingen av Stockholm som turist- och evenemangstad. Bolaget bör i tillämpliga fall samverka med stadens övriga evenemangsbolag och ska påverka utvecklingen i närområdet för att stärka verksamheten att arrangera mässor, kongresser, konferenser och evenemang. Inom ramen för Stockholms stads Vision för Söderort kan det finnas beröringspunkter med bolagets verksamhet, bl.a. vad avser utvecklingen kring Telefonplan med fokus på designfrågor.

Bolaget ska

- förstärka rollen som norra Europas ledande mässarrangör för branschledande mötesplatser för personliga kontakter, affärer och kunskapsutbyten genom vidareutveckling av befintliga mässevenemang, utveckling av nya mässor och när tillfälle ges, förvärva nya varumärken
- fortsätta utveckla anläggningen så att den är väl anpassad för genomförandet av marknadsledande mässor, internationella kongresser, konferenser och evenemang, på ett effektivt och lönsamt sätt med rätt kvalitetsnivå.

AB Fortum Värme Holding samägt med Stockholm Stad

Bolagets mål och uppgifter

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att bedriva verksamhet inom fjärrvärme, fjärrkyla och stadsgas i Sverige samt annan därmed förenlig verksamhet. AB Fortum Värme Holding samägt med Stockholm Stad är holdingbolag till AB Fortum Värme samägt med Stockholm Stad. Verksamheten bedrivs i AB Fortum Värme samägt med Stockholm Stad.

Ägardirektiv för 2006-2008

Verksamheten i AB Fortum Värme Holding ska bedrivas affärsmässigt på ett rationellt och effektivt sätt i enlighet med finansiella mål. Därutöver har staden som ägare intresse av att säkerställa en rimlig prisutveckling i syfte att minska boendekostnaderna för de stockholmare som är beroende av fjärrvärme. Verksamheten ska vara inriktad på att uppnå en stark miljöprofil.

Bolaget ska

- fortsätta minskningen av användandet av fossila bränslen till förmån för andra förnybara bränslen
- fortsätta arbetet med att uppnå miljöprogrammets mål om att 80 % av tillförd energi ska vara förnyelsebar
- fortsätta arbetet med att se över ytterligare möjligheter till biobränsleeldade kraftvärmeverk
- fortsätta att utveckla fjärrvärmenätet i avvägning mot andra alternativ
- fullfölja arbetet med att avveckla stadsgasverksamheten till naturgas med inriktning på att en övergång ska ske till biogas
- arbeta med och klara ut förutsättningarna för fjärrkyla i Stockholm
- genomföra sammankopplingen mellan Södra fjärrvärmesystemet och Centrala fjärrvärmesystemet samt utreda möjligheten till ytterligare sammankopplingar
- under perioden fastställa gemensamma långsiktiga avkastnings- och soliditetsmål.

Resultat och investeringar

Bolagets resultat före finansnetto prognostiseras till 1,9 mdkr för år 2006, 2,0 mdkr för 2007 och 2,2 mdkr för 2008.

Investeringsvolymen för perioden 2006 till 2008 bedöms uppgå till ca 3,6 mdkr.

Kommunstyrelsens förslag till kommunfullmäktige

1. Kommunstyrelsen bemyndigas att under år 2006
 - 1.1.1 verkställa upplåning inom en för staden total låneram om 22,0 mdkr för att kunna svara för stadens och stadens majoritetsägda bolags behov av medel. Detta ska ske i enlighet med de riktlinjer som anges i stadens finansiella policy.
 - 1.1.2 upprätthålla en strategisk ränterisk uttryckt i duration för upplåningen under 1.1.1 ovan om $1,5 \pm 0,3$ år.
 - 1.1.3 lämna lån samt teckna stadens borgen till stadens majoritetsägda bolag intill ett totalt belopp om 50,0 mdkr. Detta ska ske i enlighet med de riktlinjer som anges i stadens finansiella policy.
- 1.2 Kommunal inkomstskatt utdebiteras med kronor 18:08 per skattekrona för att fylla stadens uttaxeringsbehov för 2006.
- 1.3 Begravningsavgift utdebiteras med kronor 0:07 per skattekrona för 2006.
- 1.4 Förslag till mål och ägardirektiv för 2006-2008 för **Mässfastigheter i Stockholm AB** godkänns.
- 1.5 Förslag till mål och ägardirektiv för 2006-2008 för **AB Fortum Värme Holding samägt med Stockholm stad** godkänns.
- 1.6 I övrigt godkänna detta förslag till budget 2006 och inriktning för 2007 och 2008 för **Finansförvaltningen**.