

Handläggare: Peter Kvarnhem  
Telefon: 08-508 29 390

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finansiell månadsrapport per 2018-03-31**

### **Koncernledningens förslag till beslut**

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Ingela Lindh  
VD

### **Bakgrund**

Finansenheten, inom finansavdelningen på stadsledningskontoret, bearbetar och analyserar löpande koncernbolagens finansiella situation. Detta görs på koncernledningens uppdrag.

Stockholms Stadshus AB koncernens (bolagskoncernen) lån och placeringar är samlade i det gemensamma koncernkontosystemet för kommunkoncernen. För bolagen i bolagskoncernen innebär detta att ränterisken (durationen) är densamma som risken i kommunkoncernens portfölj.

### **Ärendet**

I bilaga 1 redovisas den Finansiella månadsrapporten för kommunkoncernen Stockholms stad per den 31 mars 2018. Rapporten redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total extern skuld och nettoskuld, duration och kreditrisk. Även den finansiella ställningen för Stockholms stad redovisas. Rapporten i bilaga 2, Finansiell månadsrapport för Stockholms Stadshus AB per den 31 mars 2018, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 mars 2018 till 43 633 mnkr, vilket är en ökning om 3 725 mnkr sedan föregående rapportering per den 31 januari 2018.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 1,98 år per den 31 mars, vilket är en ökning med 0,10 år sedan januari.

Den totala ramen för utlåning till och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter uppgår enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad till 100 000 mnkr. Av totalramen uppgår bolagens ramar, enligt bilaga A, till 79 950 mnkr. Enligt beslut i koncernstyrelsen för Stockholms Stadshus AB den 14 december 2015 sker upplåningen för Stockholm Globe Arena Fastigheter AB (SGAF) och Stockholms Stadsteater AB (Stadsteatern) via Stockholms Stadshus AB. Beslutet innebär att nämnda bolags låneramar inte är inkluderade i den totalram om 79 950 mnkr som anges i bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms stad och Stockholms Stadshus AB uppgår därmed till 83 900 mnkr per den 31 mars, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 82 procent av 83 900 mnkr och respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick till totalt 45 mnkr per den 31 mars, vilket är en minskning om 3 mnkr sedan januari. Bolagens pensionsutfästelser har uppdaterats och rapporterats till kommunstyrelsen i enlighet med finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen). Borgensåtaganden för bolagen ska enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad redovisas separat och inte ingå i respektive bolags limit.

Bolagens nettoskuld uppgick per den 31 mars till 55 799 mnkr, vilket är en ökning om 1 030 mnkr sedan januari.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 68 883 mnkr per den 31 mars, vilket är en ökning om 857 mnkr sedan januari. Skuldökningen är hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Förändringen består främst av att skulderna ökade för Stockholm Vatten och Avfall AB (+285 mnkr), AB Stockholmskem (+222 mnkr), Stockholms Hamn AB (+209 mnkr), AB Svenska Bostäder (199 mnkr) samt AB Stokab (+191 mnkr). Stadsteaterns skuld har minskat med 299 mnkr främst på grund av erhållna koncernbidrag. Under mars månad har moderbolaget fördelat koncernbidrag om totalt 453 mnkr. Stadsteatern och SGAF erhöll koncernbidrag om 355 mnkr respektive 98 mnkr. Koncernbidrag har lämnats av Stokab (213 mnkr) samt S:t Erik Markutveckling AB (10 mnkr). Under april månad kommer ytterligare koncernbidrag att lämnas av Stockholms Stads Parkerings AB (140 mnkr). Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 449 mnkr per den 31 mars, vilket är en minskning med 208 mnkr sedan januari. Moderbolaget har under mars månad erhållit koncerninterna utdelningar om totalt 10 mnkr samt fördelat koncernbidrag. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 635 mnkr, vilket är en ökning med 35 mnkr jämfört med januari. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2018-03-31	Utlåning 2018-01-31	Limit *)	Utnyttjat 2018-03-31	Borgen **) 2018-03-31
AB Familjebostäder	5 300	5 177	7 100	75%	1
AB Stockholmshem	11 781	11 559	14 100	84%	0
AB Stokab	548	357	1 000	55%	3
AB Svenska Bostäder	11 481	11 282	13 500	85%	2
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 082	6 209	7 200	84%	3
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	0		1
S:t Erik Markutveckling AB	2 576	2 546	3 400	76%	2
Skolfastigheter i Stockholm AB	13 516	13 412	16 350	83%	3
Stockholm Business Region AB	0	0	0		5
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***	2 893	2 973	3 500	83%	1
Stockholm Vatten och Avfall AB	10 170	9 885	11 700	87%	8
Stockholms Hamn AB	3 752	3 543	4 500	83%	6
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0		3
Stockholms Stads Parkerings AB	722	722	1 100	66%	4
Stockholms Stadsteater AB ***	62	361	450	14%	0
Stockholms Stadshus AB	0	0	0		1
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>68 883</b>	<b>68 026</b>	<b>83 900</b>	<b>82%</b>	<b>45</b>

\*) Avser ramar för utlåning för stadens bolag enligt kommunstyrelsens ekonomiutskott samt koncernstyrelsen.

\*\*) Borgen ska enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad inte ingå i respektive bolags limit.

\*\*\*) Limitgränser och direktutlåning sker via moderbolaget sedan den 1 januari 2016. Resterande bolag har utlåning direkt mot staden.

	Inlåning 2018-03-31	Inlåning 2018-01-31
Stockholms Stadshus AB ****	12 449	12 657
St Erik Försäkrings AB	377	319
St Erik Livförsäkring AB	28	45
Stockholms Business Region AB	144	151
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	86	85
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>13 084</b>	<b>13 257</b>

\*\*\*\*) Moderbolagets inlåning till staden är netto 9494 mnkr per den 31 mars pga vidareutlåning till SGAF och Stadsteatern.

## Känslighetsanalys per 2018-03-31 för bolagskoncernen

En prognos för räntan på koncernkontot redovisas i Bilaga 2. Prognosen är baserad på kommunkoncernens totala externa skuld, nu kända flöden samt den framtida ränteutvecklingen, som är inprisad på marknaden (implicita terminräntor).

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om 68 883 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om 13 084 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under år 2018 att bli ca 673 mnkr. En känslighetsanalys med ovan antaganden och en procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 231 mnkr.

## Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för mars 2018 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för mars 2018 för Stockholms Stadshus AB

## **Attesterat av**

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

<b>Namn</b>	<b>Datum</b>
Ingela Lindh (Huvudansvarig)	2018-04-20