

Handläggare: Peter Kvarnhem  
Telefon: 08-508 29 390

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finansiell månadsrapport per 2018-04-30**

### **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 30 april 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 30 april 2018, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 30 april 2018 till 41 300 mnkr, vilket är en minskning om 2 333 mnkr sedan föregående rapportering per den 31 mars 2018. Extern nettoupplåning har under samma period minskat med 140 mnkr och uppgår till 41 282 mnkr.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,05 år per den 30 april, vilket är en ökning med 0,07 år sedan mars.

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 30 april, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 83 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 30 april, vilket är oförändrat sedan föregående månad. Borgensåtaganden för bolagen ska enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad redovisas separat och inte ingå i respektive bolags limit. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Bolagens nettoskuld uppgick per den 30 april till 58 012 mnkr, vilket är en ökning om 2 213 mnkr sedan mars.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 69 958 mnkr per den 30 april, vilket är en ökning om 1 075 mnkr sedan mars. Skuldökningen är hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Förändringen består främst av att skulderna ökade för SISAB (+382 mnkr), Stockholms Stads Parkerings AB (+185 mnkr) och AB Svenska Bostäder (+163 mnkr). Under april månad lämnades koncernbidrag om 140 mnkr av Stockholms Stads Parkerings AB. Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 295 mnkr per den 30 april, vilket är en minskning om 1 154 mnkr sedan mars. Förändringen beror i huvudsak på utdelning enligt budget från moderbolaget till Stockholms stad om 1 700 mnkr. Moderbolaget har i sin tur erhållit utdelning från Stockholm Exergi (f.d. Fortum Värme) samägt med Stockholms stad om 400 mnkr under april månad. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 651 mnkr, vilket är en ökning om 16 mnkr jämfört med mars. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

Bolag	Utlåning	Utlåning	Limit *)	Utnyttjat	Borgen **)
	2018-04-30	2018-03-31		2018-04-30	2018-04-30
AB Familjebostäder	5 425	5 300	7 100	76%	1
AB Stockholms hem	11 889	11 781	14 100	84%	0
AB Stokab	466	548	1 000	47%	3
AB Svenska Bostäder	11 644	11 481	13 500	86%	2
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 117	6 082	7 200	85%	3
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	0		1
S:t Erik Markutveckling AB	2 584	2 576	3 400	76%	2
Skolfastigheter i Stockholm AB	13 898	13 516	16 350	85%	3
Stockholm Business Region AB	0	0	0		5
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***	2 899	2 893	3 500	83%	1
Stockholm Vatten och Avfall AB	10 246	10 170	11 700	88%	8
Stockholms Hamn AB	3 785	3 752	4 500	84%	6
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0		3
Stockholms Stads Parkerings AB	907	722	1 100	82%	4
Stockholms Stadsteater AB ***	98	62	450	22%	0
Stockholms Stadshus AB	0	0	0		1
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>69 958</b>	<b>68 883</b>	<b>83 900</b>	<b>83%</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.

Bolag	Inlåning	Inlåning
	2018-04-30	2018-03-31
Stockholms Stadshus AB ****	11 295	12 449
St Erik Försäkrings AB	393	377
St Erik Livförsäkring AB	23	28
Stockholms Business Region AB	145	144
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	90	86
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>11 946</b>	<b>13 084</b>

\*\*\*\*) Moderbolagets inlåning till staden är netto 8 299 mnkr per den 30 april pga vidareutlåning till SGAF och Stadsteatern.

## Känslighetsanalys per 2018-04-30 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 69 958 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om 11 946 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under år 2018 att bli ca 692 mnkr. En känslighetsanalys med ovan antaganden och en procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 272 mnkr.

## Bilagor

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

## **Attesterat av**

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

<b>Namn</b>	<b>Datum</b>
Ingela Lindh (Huvudansvarig)	2018-05-24