



Ekonomi- och Finansrapport februari 2018

Innehållsförteckning

1	Ekonomirapport per februari månad	2
1.1	Skatteintäkter och statsbidrag	2
1.2	Befolkningsprognos	2
1.3	Nettokoncernskuld och kvarvarande låneutrymme	2
1.4	Nämndernas avvikelse.....	2
1.5	Finansnetto.....	4
1.6	Reserver.....	4
1.7	Kostnadsreducerande åtgärder.....	5
1.8	Pensionskostnader	5
1.9	Reavinster	5
1.10	Övriga händelser av vikt	5
1.11	Prognostiserat resultat.....	5
1.12	Investeringar.....	6
2	Finansrapport februari Internbanken.....	7
2.1	Affärshändelser januari och februari	7
2.2	Portföljdata kommunkoncernen	7
2.3	Räntederivat	8
2.4	Internbankens upplåningsränta	9
2.5	Likvida medel och nettolåneskuld	9
3	Bilagor	10
3.1	Bilaga 1 Årsrapport per 181231.....	10
3.2	Bilaga 2 Utlåning bolag.....	11

1 Ekonomirapport per februari månad

1.1 Skatteintäkter och statsbidrag

Antal personer som var folkbokförda i Karlskrona kommun per den 1 nov 2017 blev 334 personer färre än budgeterat vilket ger en försämring av kommunens skatteintäkter med ca 17 mnkr mot budget. Dessutom har lönesumman för 2017 samt löneökningstakten för kommande år reviderats ned vilket tillsammans med en lägre befolkningstillväxt är huvudorsakerna till att SKL:s senaste skatteprognos indikerar en negativ avvikelse för i synnerhet budgetåret 2018 men även för resten av planperioden.

SKL:s skatteintäktsprognoser mnkr år 2018 jämfört med budget

	2018	2019	2020	2021
Budget 18 *	3 885,2	4 003,1	4 123,0	
<i>bokslutsutfall</i>				
SKL, feb 2018 Befolkning enl. egen befolknprognos 2017	3 805,0	3 958,5	4 096,1	4 228,8
"välfärds miljarderna" enl besked dec	50,2	49,1	48,1	46,5
varavingår i regleringspost	13,9	23,2	32,5	46,5
Avvikelse senaste prognos SKL mot budget 18	-43,9	-18,7	-11,3	4 228,8

* Avser budget beslutad av KF 2017-06-20 § 217

1.2 Befolkningsprognos

Kommenteras i kommande marsuppföljning.

1.3 Nettokoncernskuld och kvarvarande låneutrymme

Karlskrona kommun är medlem i Kommuninvest och har därför sin huvudsakliga upplåning i där. Kommunens kreditlimit hos Kommuninvest uppgår till 133 000 kronor i nettokoncernskuld per invånare. Per den 28/12 återstår ca 1,5 miljarder kronor i outnyttjat låneutrymme.

1.4 Nämndernas avvikelse

Per 0228 rapporterar nämnderna totalt en avvikelse på -26,5 mnkr mot tilldelade budgetramar för år 2018. Endast nämnder som rapporterar avvikelse mot budget tas upp nedan:

Funktionsstödsnämnd

Prognos avvikelse mot helårsbudget -10,0 mnkr

Efter två månader konstateras att nämnden är i ungefär samma situation som 2017 och att nämnden räknar med att denna utveckling kommer fortsätta under 2018 med fler insatser och brukare som behöver stora stödinsatser.

Nämnden betonar att prognosen är ytterst preliminär och beräknad dels utifrån faktiska kostnader som hänförs till personalförstärkningar och utökningar, dels beräknade volymökningar (ansökningar inom personlig assistans samt särskilt boende).

Kultur- och fritidsnämnden

Prognos avvikelse mot helårsbudget 1,0 mnkr

Kultur- och fritidsnämnden lämnar en prognos på + 1,0 mnkr för helåret 2018.

Prognosen bygger på till stora delar på vakanser personal i avvaktan ny organisation (bibliotek), etablering allaktivitetshus i Lyckeby samt personalbrist inom vissa yrkesgrupper (Kulturskolan).

Kunskapsnämnd

Prognos avvikelse mot helårsbudget -10,0 mnkr

Kunskapsnämnden lämnar en prognos för helåret 2018 om 10 mnkr i negativ budgetavvikelse.

Prognosen bygger på att under andra halvåret 2017 vidtagna åtgärder fullföljs under 2018 så att beräknad ekonomisk helårseffekt uppnås.

Vidare bygger prognosen på att ytterligare kostnadsreduceringar genomförs vad avser personal löpande under året.

De ytterligare åtgärder som behöver vidtas kommer till största delen få ekonomiskt genomslag under andra halvåret. Det är svårt för skolverksamheten att förändra organisationen under löpande läsår.

Det finns en stor osäkerhet om organisationen och beslutsfattare klarar/orkar driva igenom de förändringar som är nödvändiga utifrån nuvarande ekonomiska förutsättningar.

Socialnämnd

Prognos avvikelse mot helårsbudget -13,0 mnkr

Förvaltningen ser, efter årets två första månader, att 2018 års resultat inte kommer kunna hållas inom de ramar som fullmäktige fastställt. Om inte nämnden fastställer ett antal åtgärder kommer verksamheterna redovisa underskott på 13 mnkr.

Anledningarna till avvikelserna ligger inom områdena barn- och unga, samt ensamkommande barn. Förvaltningen konstaterar att det höga antalet externa placeringar av barn, unga och familjer fortsatt håller sig på en hög nivå.

Åtgärder måste skyndsamt beslutas om i socialnämnden för att nå en budget i balans år 2018.

Förvaltningen arbetar med att ta fram en plan med aktiviteter som ska vara kostnadsreducerande, både på kort- och lång sikt. De områden som kommer ligga i fokus är:

- Minskat antal orosanmälningar
- Minskad handläggningstid
- Öka antalet öppenvårdsinsatser
- Översyn av personalläget
- Översyn av rekryteringsläget

Äldrenämnden

Prognos avvikelse mot helårsbudget

7,8 mnkr

Äldrenämnden lämnar en prognos för helåret 2018 på + 7,8 mnkr.

Nämndens reserv samt reserv för boendeplanering är ännu orörda och lyfts fram i prognosen med 7,8 mnkr.

Hemtjänsten ser ut att dra på sig ett underskott även i år, men det finns också en pluspost i form av senareläggning av sänkt arbetstidsmått. Just nu beräknas dessa ta ut varandra.

1.5 Finansnetto

En positiv avvikelse om 1 mnkr prognostiseras för finansnettot och är sin helhet hänförligt till räntenettot. Vid Kommuninvests föreningsstämma i april månad fattas beslut om årets överskottsutdelning som i kommunens budget uppgår till 3 mnkr.

Finansnettot är budgeterat till +27,9 mnkr och består av:

- *Räntenetto* -20,1 mnkr
- *Utdelning* +31,0 mnkr (varav Moderbolag 23 mnkr, Karlskronahem 5,0 mnkr och Kommuninvest 3,0 mnkr)
- *Utlåningsavgifter* + 12,6 mnkr

1.6 Reserver

Under kommunstyrelsen finns budgeterade reserver om totalt 68,3 mnkr.

Utav dessa uppgår Pris- och lönereserven till 4,7 mnkr.

Beträffande lönekompensationen så har kommunen under 2017 tagit beslut om att tillämpa rambudgetering. Lönekompensation har tilldelats nämnderna i ett engångsbelopp inför 2018. Underlag för fördelning kom från HR-avdelningen.

Vad det gäller priskompensationen har kommunen fortsatt med en årlig justering som baseras på avsatta nivåer.

De delar som avser alternativ driftsform inom främst de mjuka sektorerna ökar, vilket i kombination med att kompensation efter de faktiska förändringarna som beslutas av staten (dygnsavgift HVB eller riksnorm inom försörjningsstöd) har ökat med i vissa fall nästan 9 %, vilket ska jämföras med beräknad förändring om 2,9 %.

Effekten av detta är att det blir en negativ avvikelse med ca 5,5 mnkr 2018, vilken ökar till 7,2 mnkr 2019.

Kvarvarande delar som kommer att påverka pris- och lönereserv är utfall av lönejustering för s k osakliga skillnader och Räddningstjänsten.

Vidare redovisas en reserv för ökade kapitalkostnader till följd av investeringar som uppgår till 30,7 mnkr. I takt med att investeringarna färdigställs töms reserven.

Ytterligare kvarvarande reserver om 32,9 mnkr framgår av bilaga 1 "Årsrapport 181231".

I det prognostiserade resultatet har pris- och lönereservens försämring om 5,5 mnkr avräknats dessutom har antagandet att resterande reserver i sin helhet tas i anspråk under året. Skulle så inte ske förbättras kommunens resultat i motsvarande grad.

1.7 Kostnadsreducerande åtgärder

Av fullmäktige beslutade effektiviseringskrav återstår 4,6 mnkr som ej blivit utfördelade. I prognosen påverkar dessa utfallet negativt.

1.8 Pensionskostnader

I samband med beslut om budget 2018 fanns ett anslag om 105 mnkr för pensionskostnader. Med det förändrade PO (personalomkostnader) som är hänförligt till förändrad pensionsavsättning, har detta anslag minskats med nästan 16 mnkr. Dessa medel har getts till nämnderna och minskat anslaget till 95,2 mnkr.

Vad det gäller de beräknade kostnaderna som kommer att belasta pensionskostnaderna så finns det i nuläget inte några andra antaganden än att nettokostnaden för pensioner kommer att uppgå till 95,2 mnkr.

Kommunens avsättning i årsskiftet för det så kallade individuella valet uppgick till 92 mnkr exklusive löneskatt. Den slutliga fakturan som kom i slutet av februari till kommunen uppgick till 91,7 mnkr. Inklusiv löneskatt så ger det en avvikelse om ca 0,3 mnkr, vilket är detsamma som den beräknade avvikelsen.

De satsningar som gjorts mot olika yrkesgrupper framöver kommer innebära att kommunens pensionsskuld kommer att öka än mer då fler anställda når den förmånsbestämda pensionen, vilket kommer att inträffa från och med 2018 och framåt.

1.9 Reavinster

Det finns inga budgeterade reavinster för 2018.

1.10 Övriga händelser av vikt

Fordringar på Migrationsverket uppgår för närvarande till 112,5 mnkr vilket är en minskning med 6,2 mnkr sedan årsskiftet.

1.11 Prognostiserat resultat

Resultatet per 181231 prognostiseras till 5,6 mnkr vilket motsvarar 0,1 % av skatteintäkter och statsbidrag. Det prognostiserade resultatet är 72,3 mnkr sämre än budgeterat.

För 2018 gäller följande finansiella mål:

- Under 5-årsperioden* ska kommunen ha ett genomsnittligt positivt resultat som uppgår till minst 2 % av skatteintäkter och statsbidrag (Resultatmål).
- Under 5-årsperioden får nettoinvesteringar uppgå till högst 10 % av skatteintäkter och statsbidrag (Investeringsmål).

- Under 5-årsperioden ska självfinansieringsgraden (resultat + avskrivningar i förhållande till investeringsvolym) uppgå till lägst 85 % (Skuldmål).

*(två år före budgetåret, budgetåret samt kommande två planår)

	2016 utfall	2017 utfall	2018 prognos	2019 plan	2020 plan	Snitt 5 år
Resultatmål	3,1 %	2,5 %	0,1 %	1,8 %	2,0 %	2 %
Investeringsmål	4,0 %	5,3 %	16,4 %	11,7 %	6,8 %	9 %
Skuldmål	168,3 %	114,6 %	25,3 %	52,2 %	100,2 %	92 %

Som framgår av ovanstående tabell kommer de finansiella målen att uppnås under femårsperioden.

1.12 Investeringar

Kommenteras särskilt i kommande marsuppföljning.

2 Finansrapport februari Internbanken

2.1 Affärshändelser januari och februari

Till och med februari har sex (6) krediter om totalt 773,0 mnkr förfallit till betalning. De förfallna krediterna har ersatts med fyra (4) nya krediter om totalt 773,0 mnkr. Den externa låneskulden är således oförändrad jämfört med årsskiftet och uppgår till 4 296,1 mnkr per den siste februari 2018.

Ett derivat, en ränteswap om nominellt 50 mnkr, har förfallit. Ränteswappen har löpt med fast ränta 1,997 % under fem år och säkrat ränterisken i Affärsverken AB:s skuldportfölj. Några nya derivatkontrakt har inte ingåtts under perioden.

Per den siste februari är den totala räntekostnaden för kommunen och dess bolag på helår 1,5 mnkr lägre än vid årsskiftet.

Med anledning av förestående fastighetsaffär kommer internbanken att för Karlskronahems räkning amortera en del av låneskulden. Amortering är beräknad att ske innan sommaruppehållet och den del av låneskulden som förfaller fram till dess omsätts därför kort. Ett avsteg från de finansiella riktlinjerna avseende kapitalförfall under 1 år kommer därför att behöva göras under perioden mars till och med juni månad för att på sikt kunna optimera koncernens totala räntekostnader.

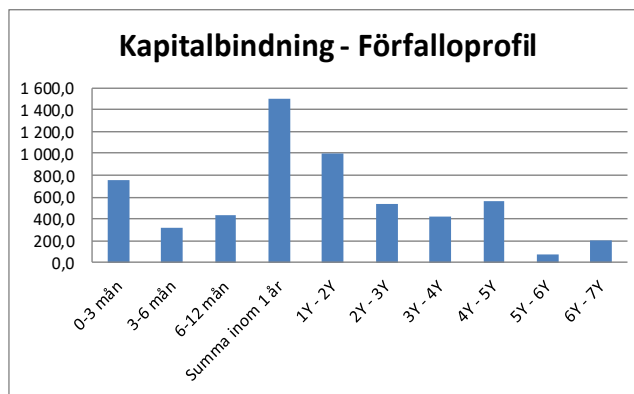
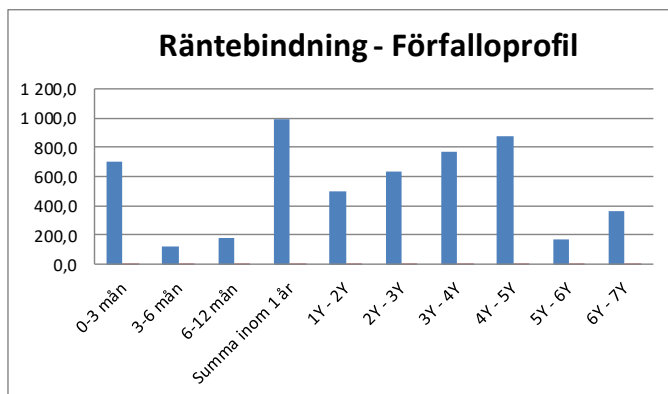
2.2 Portföljdata kommunkoncernen

Kommunkoncernens externa skuldportfölj ska vara sammansatt så att kapital- och ränteförfall sprids över tiden. Max 40 % av kapitalet får förfalla inom 1 år och max 40 % av ränteförfallen får äga rum inom 1 år. Tillåtet intervall för den externa skuldportföljens genomsnittliga räntebindning är 1,5 -3,5 år. Kapitalbindningstiden ska ligga inom intervallet 1,5 – 3 år.

Portföljdata	Riktlinjer KS/KF	2018-02-28	Förändr fg månad	Förändr årsskiftet	2017-12-31
Bruttoskuld reverslån	4 900 000 000	4 296 100 000	0	0	4 296 100 000
Varav bolagen exkl checkräkningskrediter*	3 860 000 000	3 574 487 150	0	0	3 574 487 150
Övrig upplåning (koncernkontot)		3 953 371	-1 714 758	-312 826	4 266 197
Derivatvolym (% av skuld)	max 100%	27%	0%	-1%	28%
Ränta bruttoskuld		1,25%	0,00%	-0,03%	1,29%
Känslighet vid 1 procentenhets ränteförändring		6 573 976	-995 880	3 376 880	3 197 096
Räntebindningstid år	1,5 - 3,5 år	2,91	-0,04	-0,13	3,03
Räntebindningstid (<1år)	max 40%	23%	1%	1%	22%
Kapitalbindningstid (år)	1,5 - 3 år	2,08	-0,05	-0,09	2,16
Kapitalbindningstid (<1år)	max 40%	35%	1%	0%	35%
Största långgivare		Kommuninvest			Kommuninvest
Största långgivare andel		99%	0%	0%	99%
Största derivatmotpart		Danske Bank			Danske Bank
Likvida medel**		142 813 213	27 808 179	-9 455 826	152 269 038

* internbankens utlåning via reverslån till kommunala bolag

** exkl checkräkningskredit 300 mnkr



2.3 Räntederivat

Kommunen får använda derivatinstrument i form av terminer, FRA-kontrakt, ränteswappar, ränteoptioner och kombinationer av dessa instrument för att hantera ränterisker.

Följande riktlinjer gäller för derivatinstrument:

- maximal löptid på derivat är 10 år
- nettovolymen utestående räntederivat får inte överstiga den totala låneskulden
- Maximalt 50 % av den totala derivatvolymen uttryckt som nominellt belopp får ligga hos en enskild motpart.

Godkända externa motparter vid derivataffärer:

- Skandinavisk bank med rating om minst A- (S&P) eller A3 (Moody's);
- Annan motpart med rating om minst AA- (S&P) eller Aa 3 (Moody's)

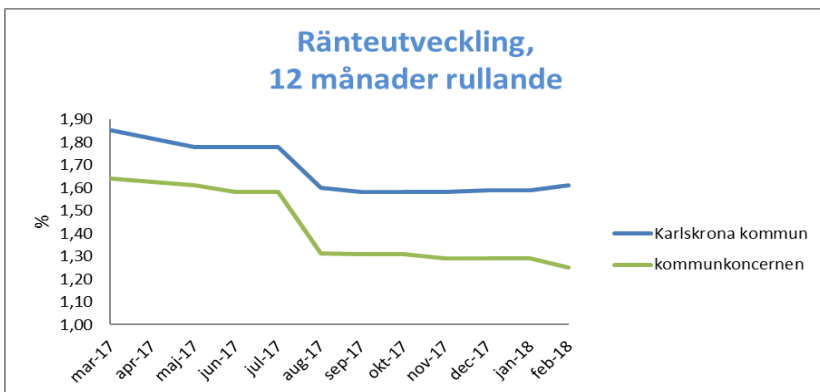
Internbanken har säkrat 27 % av den totala låneskulden genom derivat och då endast använt sig av ränteswappar. Totalt finns 18 stycken aktiva derivatavtal. Den genomsnittliga räntebindningstiden är 4,12 år och den längsta återstående räntebindningstiden uppgår till 6,51 år. Som framgår av nedanstående tabell hanteras samtliga ingångna derivatkontrakt avseende exponering för motpartsrisk och löptid i enlighet med finansföreskrifterna. Marknadsvärdet på samtliga derivat uppgår till – 86,4 mnkr den siste februari.

Motpart	Nominellt mnkr (derivat)	Derivat relativt	Rating (S&P)
SE Banken	390	34 %	A+
Nordea	110	10 %	AA-
Danske bank	458	40 %	A
Swedbank	90	8 %	A+
Dnb	100	9 %	A+
Summa	1 148	100 %	

2.4 Internbankens upplåningsränta

Nedan framgår internbankens genomsnittliga upplåningsränta dels på den samlade verksamhetens skuldportfölj (1,25 % 28/2) dels på Karlskrona kommuns skuldportfölj (1,61 % 28/2). Bolagskoncernens räntekostnad är densamma som internbankens upplåningskostnad jämte en marginal.

Givet aktuell ränta och skuldnivå per 0228 uppgår den samlade verksamhetens årliga räntekostnad för den externa skuldportföljen till 53,8 mnkr vilket är 1,5 mnkr lägre än vid ingången av året.



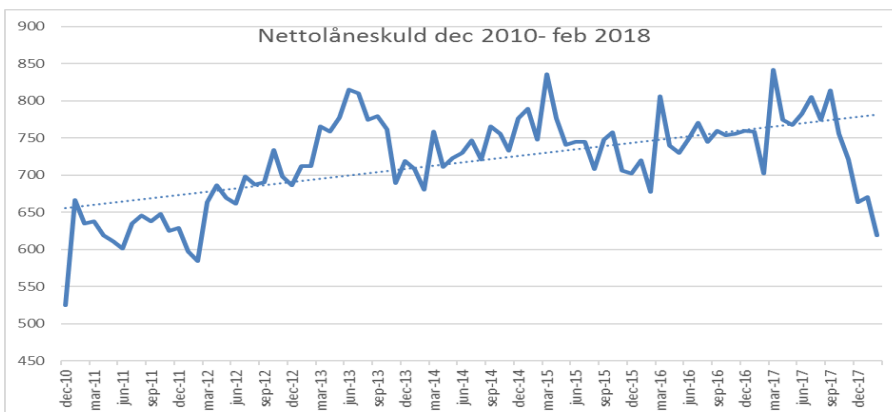
2.5 Likvida medel och nettolåneskuld

Likviditetshanteringen ska bedrivas med målsättningen att samordna och jämna ut kapitalströmmarna inom den samlade verksamheten och att sänka räntekostnaderna genom effektiva betalningsrutiner och effektiv likviditetshantering.

Överskottslikviditet används i första hand för att lösa räntebärande lån.

Dock ska kommunen ha en likviditetsreserv genom tillgång till likvida medel i form av egen likviditet eller outnyttjade kreditlöften motsvarande 200 miljoner kronor. Per 0228 har Karlskrona kommun en likviditet inklusive checkräkningskredit om 252 mnkr. Den samlade verksamheten har en likviditet om 442 mnkr.

Karlskrona kommuns nettolåneskuld (definieras som extern låneskuld – långfristig utlåning+ likvida medel – utlåning koncernkonto) uppgår till 619 mnkr och är 44 mnkr lägre än vid ingången av året.



3 Bilagor

3.1 Bilaga 1 Årsrapport per 181231

Årsrapport per 181231

	BUDGET	Prognos 0228	Avvikelse	UTFALL
	2018	2018 12 31 Totalt	per 0228 mot budget	2017
Arbetsmarknadsnämnd	-124,4	-124,4	0,0	-101,3
Drift- och servicenämnd	-143,7	-143,7	0,0	-145,0
Drift- och servicen. varav VA-verksamhet	5,9	5,9	0,0	-5,6
Funktionsstödsnämnd	-468,4	-478,4	-10,0	-465,5
Kultur- och fritidsnämnd	-131,8	-130,8	1,0	-128,2
Kunskapsnämnd	-1 503,6	-1 513,6	-10,0	-1 481,9
Kommunrevision	-2,2	-2,2	0,0	-2,2
Miljö- och samhällsbyggnadsnämnd	-21,9	-21,9	0,0	-22,7
Socialnämnd, Individ- och familjeomsorg	-190,2	-203,2	-13,0	-194,9
Socialnämnd, Ekonomiskt bistånd	0,0	0,0	0,0	-17,3
Valnämnd	-2,3	-2,3	0,0	-0,4
Äldrenämnd	-809,9	-802,1	7,8	-772,8
Äldrenämnd bostadsanpassning	-9,9	-9,9	0,0	-8,6
Överförmyndarnämnd	-4,6	-4,6	0,0	-3,7
Kommunfullmäktige	-6,4	-6,4	0,0	-6,3
Kommunstyrelse	-315,6	-315,6	0,0	-289,9
TOTALT STYRELSE/NÄMNDER	-3 735,1	-3 759,3	-24,2	-3 640,8

FINANSIERING				
Kapitalkostnader (internräntor + avskrivningar)	174,4	174,4	0,0	171,1
Pensionskostnader	-89,2	-88,9	0,3	-98,0
Realisationsvinster	0,0	0,0	0,0	21,9
Reserver:				
Löne- och prisreserv	-4,7	-10,2	-5,5	-1,8
KS & KF reserv för oförutsett	-1,3	-1,3	0,0	0,0
Gjorda åtagande: förhyrning fsk, Östersjöhall	-8,9	-8,9	0,0	0,0
Resurs särskilda prioriteringar	-22,8	-22,8	0,0	0,0
Reserv ökade avskrivningskostn investeringsbudget	-30,7	-30,7	0,0	0,0
Effektiviseringskrav ej utfördelade under KS	4,6	4,6	0,0	0,0
Oförusedd kostnad sanering Pottholmen*				-4,9
Avsättning saneringskostnader Pottholmen 2018				-15,0
Skatteintäkter och statsbidrag	3 885,2	3 841,3	-43,9	3 765,9
Avskrivningar	-121,6	-121,6	0,0	-137,8
Utlåningsavgifter	12,6	12,6	0,0	15,3
Utdelning	31,0	31,0	0,0	29,4
Finansnetto:	-15,7	-14,7	1,0	-12,4
TOTALT FINANSIERING	3 813,0	3 764,9	-48,1	3 733,7

RESULTAT	77,9	5,6	-72,3	92,9
Procentuellt resultat i förf. till skatteint/statsb.	2%	0,1%	0,0%	2,5%

3.2 Bilaga 2 Utlåning bolag

Utlåning inkl borgensutlåning Karlskrona kommun per bolag

Portföljdata Affärsverken AB	Ram/Policy	2018-02-28	Karlskrona Moderbolag AB	Ram/Policy	2018-02-28
Bruttotillgång reverslån	1 455 000 000	1 320 000 000	Bruttotillgång reverslån <i>varav kommuniborgen</i>	345 000 000 120 000 000	343 000 000 120 000 000
Derivatvolym (% av skuld)		29%	Derivatvolym (% av skuld)		17%
Ränta %		1,54%	Ränta %		1,17%
Räntebindningstid år	2-5 år	3,61	Räntebindningstid år	1,5- 3,5 år	2,46
Räntebindningstid (<1år)	max 40%	12%	Räntebindningstid (<1år)	max 40 %	23%
Kapitalbindningstid (år)	1,5-3,5 år	2,81	Kapitalbindningstid (år)	1,5 - 3,0 år	2,85
Kapitalbindningstid (<1år)	max 40%	29%	Kapitalbindningstid (<1år)	max 40 %	0%
Största långgivare		Karlskrona Kommun	Största långgivare		Karlskrona Kommun
Största långgivare andel		100%	Största långgivare andel		65%
Checkkredit	55 000 000	23 590 278	Checkkredit	10 000 000	-19 867 511
Portföljdata Karlskronahem AB	Ram/Policy	2018-02-28	Portföljdata Kruthusen Företagsfastigheter AB	Ram/Policy	2018-02-28
Bruttotillgång reverslån	1 445 000 000	1 428 600 000	Bruttotillgång reverslån	480 000 000	478 500 000
Derivatvolym (% av skuld)		24%	Derivatvolym (% av skuld)		29%
Ränta %		0,96%	Ränta %		0,86%
Räntebindningstid år	1,5- 3,5 år	2,51	Räntebindningstid år	1,5- 3,5 år	2,60
Räntebindningstid (<1år)	max 45 %	38%	Räntebindningstid (<1år)	max 50 %	22%
Kapitalbindningstid (år)	1,5 - 3,0 år	1,53	Kapitalbindningstid (år)	1,5 - 3,0 år	2,07
Kapitalbindningstid (<1år)	max 50 %	44%	Kapitalbindningstid (<1år)	max 45 %	35%
Största långgivare		Karlskrona Kommun	Största långgivare		Karlskrona Kommun
Största långgivare andel		100%	Största långgivare andel		100%
Checkkredit	55 000 000	-29 316 228	Checkkredit	10 000 000	-14 830 377