
Revisionsrapport

Granskning av finans- verksamheten

Botkyrka kommun

*Åsa Sandgren
Sofia Nylund*

Maj 2012



Åsa Sandgren
Projektledare

Jan Nilsson
Uppdragsansvarig

Innehållsförteckning

1	Sammanfattande bedömning och rekommendationer	1
2	Inledning	2
2.1	Bakgrund	2
2.2	Revisionsfråga	3
2.3	Metod och avgränsning	3
3	Granskningsresultat	4
3.1	Botkyrka kommuns föreskrifter om finansverksamheten	4
3.1.1	Finanspolicy för Botkyrka kommunkoncern	4
3.1.2	Riktlinjer för Botkyrka kommuns penninghantering	5
3.1.3	Placeringspolicy – Särskilda föreskrifter för förvaltningen av medel avsatta för pensionsförpliktelser	5
	Iakttagelser	6
	Bedömning	6
3.2	Organisation och ansvarsfördelning	6
	Iakttagelser	8
	Bedömning	8
3.3	Rapportering och uppföljning	9
3.3.1	Finanspolicyn	9
	Iakttagelser	9
	Bedömning	9
3.4	Risker och risklimit	10
3.4.1	Ränterisker	10
3.4.2	Finansieringsrisk	10
	Bedömning	10
3.5	Placeringar	10
	Iakttagelser	11
	Bedömning	11
Bilaga		
	Kommunens övergripande finansiella situation	12

1 Sammanfattande bedömning och rekommendationer

På uppdrag av de förtroendevalda revisorerna i Botkyrka kommun har PwC genomfört en granskning av finansverksamhetens ändamålsenlighet och följsamheten till finanspolicyn.

Sammanfattningsvis är vår bedömning att kommunen i huvudsak har en ändamålsenlig finansverksamhet och att följsamheten till finanspolicyn är tillfredsställande.

Vid granskning har vi dock iakttagit vissa förbättringsområden som bör åtgärdas. Med utgångspunkt i genomförd granskning rekommenderar vi att:

- Säkerställa att finanspolicyn är ändamålsenlig, bl a gällande ansvarsfördelning
- Säkerställa en tillräcklig intern kontroll av finansverksamheten
- Säkerställa att kommunen tar till vara de fördelar som STIB ger genom att fullmakter enligt finanspolicyn undertecknas
- Säkerställa att innehållet i finansrapporten till kommunstyrelsen är i enlighet med policyn

Utöver detta är det även viktigt att en uppföljande granskning görs av den interna kontrollen gällande finansverksamheten efter att fullmakterna undertecknats och tagits i bruk.

2 Inledning

2.1 Bakgrund

En risk- och väsentlighetsanalys har genomförts utifrån kommunens totala intäkt- och kostnadsredovisning och en inventering av redovisningsrutinerna. Resultatet visade bland annat på behovet av att genomföra en granskning av organisationen med internbank samt följsamheten till finanspolicy. Detta med grund i nedanstående beskrivning.

I kommunallagen står att kommunerna skall ha en god ekonomisk hushållning. Kommunen skall även förvalta sina medel så att krav på god avkastning och betryggande säkerhet tillgodoses (kap 8 § 2). Därtill sägs att fullmäktige skall meddela närmare föreskrifter om medelsförvaltningen och särskilda föreskrifter för förvaltningen av medel avsatta för pensionsförpliktelser. I fullmäktiges föreskrifter skall det bland annat fastställas vilken risk vid placering av medlen som är tillåten och hur uppföljning och kontroll av förvaltningen skall ske.

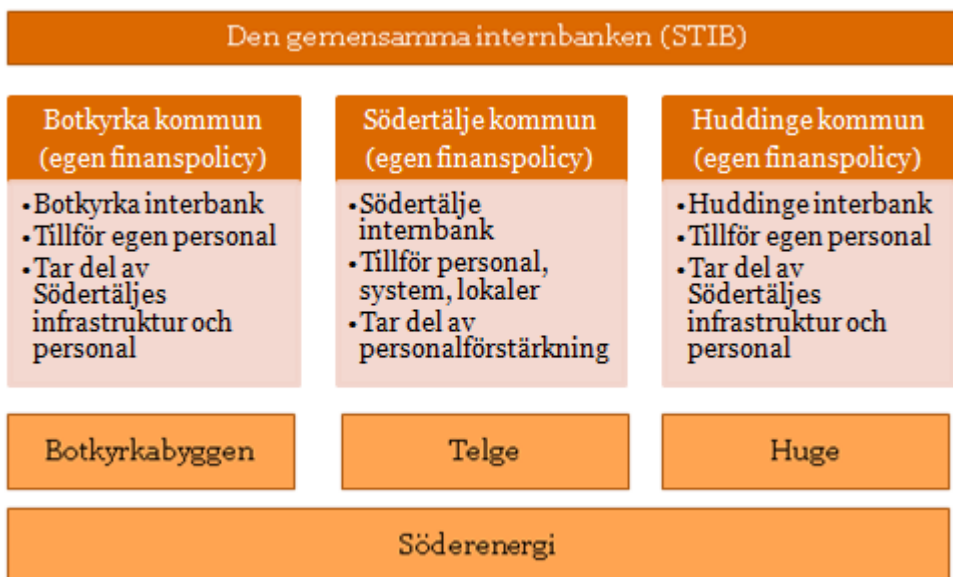
Kommunen har vid årsskiftet 2010/2011 i samarbete med Södertälje kommun och Huddinge kommun inrättat en gemensam internbank för kommunen och dess bolag. Det finns två huvudsakliga utgångspunkter med den gemensamma internbanken:

- 1) Kommunerna vill stärka och formalisera det samarbete som redan bedrivits kring finansieringen av det gemensamt ägda bolaget Söderenergi AB
- 2) Kommunerna vill förstärka respektive kommunkoncerns övriga finanshantering på ett kostnadseffektivt sätt genom att utvecklas inom kommunal finansiering och finansiell riskhantering

Samverkan mellan kommunerna ska bedrivas så att alla finansiella transaktioner sker i respektive kommuns namn och balansräkning. Detta betyder att kommunerna fortsätter att agera inom ramen för respektive kommuns finanspolicy. Samarbetet mellan kommunerna finns reglerat i ett avtal (per 2011-01-31) som är underskrivet av de tre kommunerna.

Utifrån denna förändring har kommunfullmäktige i Botkyrka fastställt en ny finanspolicy 2011-06-16.

Den gemensamma internbanken går under namnet ”den stora internbanken” (”STIB”) och kan beskrivas som ett nätverk av de tre kommunernas egna internbanker. Det är viktigt att göra skillnad på STIB och Botkyrka kommuns internbank (”internbanken”) som är en del av STIB.



2.2 Revisionsfråga

Granskningen ska besvara följande revisionsfråga:

- Har kommunen en ändamålsenlig finansverksamhet och är följsamheten till finanspolicyen tillfredställande?

Granskningen inriktas mot följande kontrollmål utifrån finanspolicyen:

- Mål för verksamheten
- Organisationen (internbank och finanskommitté)
- Ansvarsfördelning
- Riktlinjer för finanshanteringen (medelsförvaltning, finansiering, derivat-instrument, interna mellanhavanden, m.m.)
- Rapportering
- Risker och risklimiter
- Placeringar

En uppföljning sker även att fullmakter har utfärdats till STIB:s personal och att detta reglerats i kommunstyrelsens delegationsordning samt att återrapporteringsrutinerna fungerar kring detta. Vidare följs upp att bolagen anpassat sina regelverk till den nya koncernövergripande finanspolicyen.

2.3 Metod och avgränsning

Granskningen har genomförts genom intervjuer, dokumentstudier samt granskning av ett urval fullmakter. Intervjuer har gjorts med följande personer:

1. Chefskontroller, Botkyrka kommun
2. Ekonomichef, Botkyrka kommun
3. Finansansvarig på internbanken, Botkyrka kommun
4. Övriga personer som är kopplade till STIB, frontoffice, middleoffice och backoffice
5. Ekonomichef, Botkyrkabyggen
6. Ekonomiansvarig Hågelby/Upplöv Botkyrka
7. Redovisningsekonom, Botkyrka kommun

Dokumentgranskning har omfattat genomgång av styrande och stödjande dokument avseende den finansiella hanteringen, exempelvis kommunens finanspolicy, riktlinjer för penninghantering, reglemente för budgetansvar och intern kontroll, delegationsordning, fullmakter, protokoll, avtal, attestförteckning och rutinbeskrivningar.

Granskningsobjekt är kommunstyrelsen. När det gäller anpassning till av fullmäktige fastställd koncernövergripande finanspolicy är granskningsobjekt även de tre helägda kommunala bolagen AB Botkyrkabyggen ("BoBy"), Upplev Botkyrka AB och Hågelbyparken AB. Däremot ingår inte Söderenergi AB i granskningen.

Granskningen avgränsas till att omfatta finansverksamhetens ändamålsenlig och följsamhet till finanspolicy. Däremot omfattar granskningen inte om finansverksamheten har tillräcklig intern kontroll.

Granskningen innefattar endast placeringar som inte är hänförliga till kommunens pensionsplaceringar.

3 Granskningsresultat

3.1 Botkyrka kommuns föreskrifter om finansverksamheten

Kommunen har tre styrande dokument för finansverksamheten. Nedan redovisas vad respektive dokument reglerar.

3.1.1 Finanspolicy för Botkyrka kommunkoncern

För Botkyrka kommunkoncern finns en finanspolicy. Policyn är antagen av kommunfullmäktige 2011-06-16 tillsammans med kommunstyrelsens tilläggsyrkande om månadsvis rapportering. Policyn ersätter finanspolicyn antagen 2010-05-28 och gäller för hela kommunkoncernen. Yrkandet av rapporteringstidpunkt har inte uppdaterats i policyn och dessutom saknar dokumentet datering. Den nya finanspolicyn finns inte utlagd på kommunens webbplats.

Policyn innehåller följande avsnitt:

- Syfte
- Mål för verksamheten
- Organisation för internbank och finanskommitté
- Ansvarsfördelning för kommunfullmäktige, kommunstyrelse och internbank
- Riktlinjer för finansförvaltningen, inkl. allmänt, medelsförvaltning, finansiering, derivatinstrument och interna mellanhavanden
- Rapportering

- Risker och risklimit, inkl. ränterisker, valutarisker, finansiella risker, likviditetsrisker, motpartsrisker, operativa risker, säkerheter och övriga förhållningsregler
- Placeringar, inkl. kreditrisker

3.1.2 Riktlinjer för Botkyrka kommuns penninghantering

I Botkyrka kommuns författningssamling finns riktlinjer för kommunens penninghantering. Riktlinjerna är antagna av fullmäktige 2010-02-25 (ersatte riktlinjer antagna 1996-02-02). Dessa riktlinjer finns utlagda på kommunens webbplats. Riktlinjerna innehåller följande avsnitt:

- Målsättning
- Likviditetsplanering
- Likviditet
- Betalningsströmmar
- Saldohantering
- Placeringar
- Upplåning
- Övrig finansiering
- Utlåning
- Koncernkonto
- Bankrelationer

3.1.3 Placeringspolicy – Särskilda föreskrifter för förvaltningen av medel avsatta för pensionsförpliktelser

I Botkyrka kommuns författningssamling finns en placeringspolicy för förvaltning av medel avsatta för pensionsförpliktelser. Policyn är antagen av fullmäktige 2010-03-25. Dessa föreskrifter finns utlagda på kommunens webbplats. Policyn innehåller följande avsnitt:

- Övergripande förutsättningar, inkl. bakgrund, syfte och omfattning
- Målsättning, inkl. övergripande målsättning, måluppfyllelse och målformulering
- Organisation och ansvarsfördelning för kommunfullmäktige, kommunstyrelse och ekonomichef
- Placeringsriktlinjer, inkl. förvaltningsfilosofi, extern rådgivning, extern förvaltning, tillåtna tillgångsslag, allokering och övriga riskbegränsningar

- Etiska riktlinjer
- Uppföljning och rapportering

Iakttagelser

Kommunens föreskrifter för finansverksamheten finns samlat i tre olika dokument. Dokumenten är beslutade de senaste åren. Finanspolicyn och riktlinjerna för penninghantering överlappar delvis varandra. Vid intervju framkom att internbanken endast jobbar utifrån finanspolicyn och att riktlinjerna för kommunens penninghantering inte var kända.

Den nya finanspolicyn omfattar hela kommunkoncernen vilket innebär att BoBy tidigare finanspolicy inte längre gäller.

Vid granskning framkom att två av kommunens tre helägda dotterbolag, Upplev Botkyrka AB och Hågelbyparken AB, har sådan marginell finansverksamhet att de inte omfattas av finanspolicyn i realiteten.

Bedömning

Vår bedömning är att dokumenten är aktuella och uppdaterade men att finanspolicyn och riktlinjerna för penninghantering bör inordnas i ett gemensamt dokument eftersom de delvis reglerar samma innehåll. Dessutom bör finanspolicyn slutredigeras och läggas ut på kommunens webbplats.

3.2 Organisation och ansvarsfördelning

I kommunens finanspolicy beskrivs organisationen av internbanken och finanskommittén:

”Internbanken ansvarar för att samordna kommunkoncernens finansiering och finansiellriskhantering. Internbanken är organiserad inom kommunens serviceförvaltning och bedrivs operationellt enligt särskilt upprättat avtal tillsammans med Huddinge och Södertälje kommunerna internbanker inom den infrastruktur som finns i Södertälje kommun. För det dagliga arbetet ansvarar tjänstemännen i de tre kommunerna utifrån de fullmakter som respektive kommun utfärdar. Fullmakterna reglerar vem som fattar beslut om och genomför finansiella transaktioner. Vidare regleras vem som får underteckna handlingar som hör till dessa transaktioner”

”Finanskommittén är ett rådgivande forum för finansiella frågor av strategisk karaktär. Finanskommittén ska hålla minst tre protokollförda sammanträden per år. Medlemmarna i kommittén utses av kommundirektören och ska bestå av minst fyra personer, varav två ska representera AB Botkyrkabyggen. Internbanken är föredragande och sammankallande vid möten.

Finanskommittén ska årligen skriftligt föreslå en strategisk inriktning för kommunens och bolagens finansverksamhet. Detta dokument ska tillställas kommunstyrelsen och AB Botkyrkabyggens styrelser för godkännande. Om

den strategiska inriktningen förändras under året ska det nya förslaget till inriktning behandlas i kommunstyrelsen respektive bolagsstyrelsen”

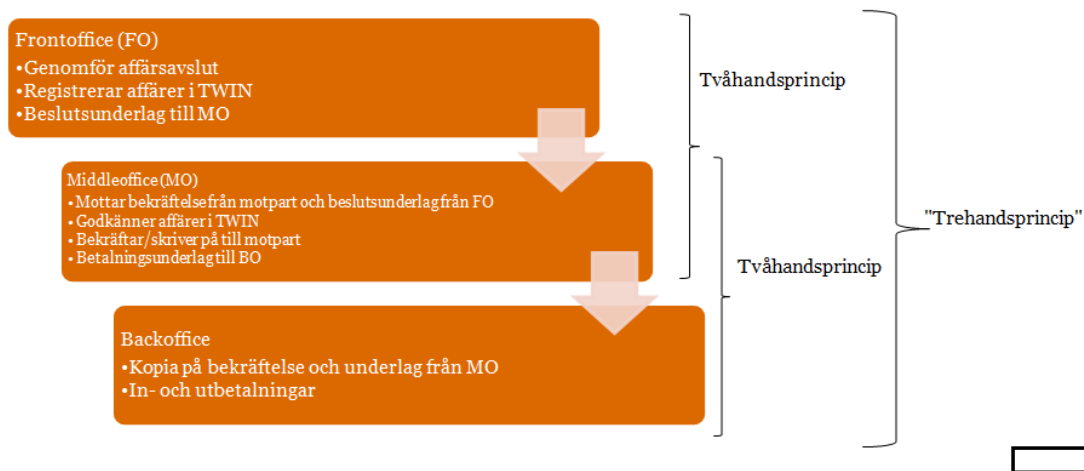
I kommunens föreskrifter för finansverksamheten finns beskrivning hur ansvaret fördelas mellan kommunfullmäktige, kommunstyrelse, internbanken och ekonomichef. Förutom ansvarsfördelningen meddelas att kommunens reglemente för kontroll av ekonomiska transaktioner (attestinstruktion) gäller.

Arbetsfördelningen mellan internbanken och BoBy finns reglerat i ett avtal mellan parterna per 2011-05-11. I avtalet regleras bl.a. att internbanken ska ansvara för alla finansiella affärer mot den externa kapitalmarknaden samt att BoBy är skyldigt att placera sin likviditet på konto som ingår i kommunens koncernkontosystem. Det senare innebär att externa placeringar inte kan göras av BoBy. Enligt avtalet ska även BoBy kontinuerligt göra likviditetsrapportering till internbanken i likviditetsprogrammet WebForecast.

Enligt ekonomichefen på BoBy är avtalet inte helt tydligt vad gäller riskfördelning. I avtalet står att riskhaneringen avseende ränte- och kapitalbindning sköts av internbanken. Det innebär dock inte att riskerna övertas av internbanken utan de ligger kvar i bolaget, vilket inte står uttryckligen i avtalet.

I avtalet avseende bildandet av en gemensam internbank regleras samarbetet avseende bildande av STIB, STIB:s uppgifter, verksamhetens personal, strategiska frågor, verksamhetssystem, ersättningar och avgifter, avtalstid, tvister och ändrade förhållanden. STIB har sin placeringsort i Södertälje. Södertäljes internbank har sedan 2003 haft en organisation med flera anställda. Dessa hjälper till inom STIB och Huddinge samt Botkyrka debiteras för denna tjänst. Botkyrka betalar ca 25 tkr varje månad för både lokal och andra tjänster.

STIB har dokumenterade rutinbeskrivningar över de väsentligaste rutinerna och processerna för finanshanteringen och kapitalförvaltningen. I dokumentationen tydliggörs vilka kontroller som ska ske samt vem som är ansvarig för kontrollen. Ansvarsfördelningen inom STIB ser ut enligt följande:



Iakttagelser

Vid intervju framkom att det inledningsvis har funnits en viss otydlighet gällande ansvarsfördelning mellan internbanken och servicekontoret i kommunen. Rutiner för servicekontorets arbetsuppgifter kopplat till finansverksamheten har skapats efter hand. Alla utbetalningar och all bokföring sker på servicekontoret utifrån underlag från STIB. Underlag för bokföring skickas från STIB i form av en fil som ska läsas in i kommunens ekonomisystem. Detta fungerar inte ännu eftersom servicekontoret inte hunnit säkerställa att kodplanen i filen är uppdaterad med eventuella ändringar i kommuns kodplan.

Dessutom framgår det vid intervju att det är tänkt att kassan i Botkyrka ska bistå STIB med kontinuerlig likviditetsplanering för kommunen något som i dagläget sköts av internbanken.

Det saknas rutiner för dokumentation och arkivering. I nuläget förvaras kommunens original, såsom swapavtal, i en mapp på ekonomiavdelningen i Botkyrka medan övriga handlingar i huvudsak förvaras av STIB i Södertälje. Original för låne-reverser finns däremot hos banken.

Vid intervju framgick det även att Botkyrka kommun, till skillnad från Södertälje kommun och Huddinge kommun, ännu inte har utfärdat fullmakter för att de andra anställda på STIB ska kunna arbeta i kommunens namn. Innan fullmakterna är underskrivna gäller kommunens ordinarie delegationsordning vilket innebär att kommunens ekonomichef ska underteckna alla dokument, ofta i föreningen med KS-ordförande. Detta innebär i praktiken att avtalen måste skickas fram och tillbaka mellan banken, Botkyrka och STIB i Södertälje. Orsaken till att fullmakterna inte undertecknats är att chefskontrollern vill ha fullständiga rutinbeskrivningar dokumenterade och att klargörande av ansvarsfördelningen innan fullmakterna undertecknas.

Vid intervju med chefskontroller framgick att det ännu inte finns några fastlagda rutiner för intern kontroll gällande finansverksamheten. Det framgick även att organisationsformen inte upplevs som särskilt riskfylld. Bedömningen är snarare att STIB minskar riskerna genom att flera personer med adekvat kompetens deltar i diskussionerna kring nya affärer samt att beslut och godkännande sker enligt tvåhandsprincipen i alla led.

Enligt finanspolicyn ska en strategisk inriktning för kommunkoncernen tas fram årligen. Dokumentet är en önskad inriktning på hur låneportföljen ska hanteras. Dokumentet har inte tagits fram för de två första åren men ett utkast för internbankens arbete 2013 finns framtaget. För 2012 har ett strategitest från AGL, konsult inom finansfrågor, använts som strategisk inriktning.

Bedömning

Vår bedömning är att nätverket STIB ger respektive internbank en stabilitet genom att flera personer med finansiell kompetens samarbetar med finansverksamheten. Därtill är STIB en starkare aktör på marknaden än kommunerna var för sig.

Vi bedömer att kommunstyrelsen bör säkerställa att den interna kontrollen gällande finansverksamheten och STIB är tillräcklig och att den finns reglerad i finanspolicyn.

Vår bedömning är att finanspolicyn bör kompletteras med en tydlig beskrivning av ansvarsfördelning mellan internbanken och övriga servicekontoret. Dessutom bör servicekontorets rutiner kopplade till finansverksamheten dokumenteras. Det samma gäller rutiner för dokumentation och arkivering.

Vidare bedömer vi att det inte är ändamålsenligt att fullmakterna inte har undertecknats. För att syftet med nätverket ska fungera i realiteten bör Botkyrka kommun, i enlighet med finanspolicyn, utfärda fullmakter till de anställda på STIB så att fördelarna med samarbetet tas tillvara på bästa sätt. Önskan med STIB är att samverkan ska stärka respektive kommuns finanshantering. Genom att fördröja utfärdandet av fullmakter kan kommunen gå miste om vissa av de fördelar som är grundtanken bakom STIB. Det är drygt ett år sedan samarbetet inleddes och därmed kan det anses som rimligt att fullmakterna undertecknas. Det är därför viktigt att få till nödvändig dokumentation upprättad avseende rutiner och ansvarsfördelning.

3.3 Rapportering och uppföljning

3.3.1 Finanspolicyn

Enligt finanspolicyn ska kommunstyrelsen erhålla månadsvis rapportering avseende det finansiella läget. Denna rapportering ska innehålla aktuell låneskuld, upptagna lån, placeringar, ränteriskanalys, utlåning till kommunala bolag samt en förteckning över ingångna derivatavtal. Därtill ska det i kommunens årsredovisning lämnas en redogörelse kring utfallet av verksamheten och den finansiella risknivån samt hur finanspolicyn har efterlevts under året.

Iakttagelser

Rapporteringen till kommunstyrelsen tas fram av chefskontroller efter att denne fått underlag från kommunens ansvariga på internbanken. Den månadsvisa rapporten inkluderar även Söderenergi AB som inte ingår i kommunkoncernen. Finanspolicyn reglerar risker och risklimiters för kommunkoncernen enbart vilket gör att mottagaren av finansrapporten inte kan bedöma följsamheten till finanspolicyn utifrån redovisade nyckeltal. I nuvarande rapporteringsform går det inte att utläsa kommunkoncernens risker och risklimiters.

I årsredovisningen finns en redogörelse över hur kommunens upplåning har förändrats under året. Det finns dock ingen redogörelse i årsredovisningen över den finansiella risknivån eller hur finanspolicyn har följts.

Bedömning

Vår bedömning är att den månadsvisa rapporteringen till kommunstyrelsen bör presenteras så att följsamheten till finanspolicyn kan bedömas.

Därtill bör det i nästa årsredovisning finnas en redogörelse över den finansiella risknivån och hur finanspolicyn har följts under året.

3.4 Risker och risklimiter

Enligt finanspolicyn ska avvikelser från räntebindningstid och kapitalbindningstid rapporteras till kommunstyrelsen och redovisas i uppföljningsrapporten till kommunstyrelsen.

Därtill ska avsteg från reglerade risklimiter rapporteras till kommunens ekonomichef med förslag på hantering för att återgå till de fastställda risklimiterna.

3.4.1 Ränterisker

Enligt finanspolicyn ska den genomsnittliga räntebindningstiden för låneportföljen ligga mellan 1,5 och 4 år. Granskningen visar att kommunens genomsnittliga räntebindningstid håller sig inom de ramar som finanspolicyn fastställt.

Enligt finanspolicyn får andelen ränteförfall inom 12 månader aldrig överstiga 70 procent. Vår granskning visar att detta efterlevs. Ränteförfallen inom närmaste året ligger under accepterad nivå.

3.4.2 Finansieringsrisk

Enligt finanspolicyn avser finansieringsrisken kommunens risk att inte kunna ta upp lån eller att finansiering inte kan ordnas till rimliga kostnader. För att kunna kontrollera den risken, ska andelen lån som konverteras eller villkorsändras under den närmaste tolv månadersperioden maximalt uppgå till 40 procent av den totala skuldportföljen. Dessutom ska förfallen den närmaste tolv månadersperioden ligga spridda över året.

Enligt finanspolicyn ska den genomsnittliga kapitalbindningstiden för låneportföljen ligga mellan 1,5 och 4 år. Vår granskning visar att den genomsnittliga kapitalbindningstiden i huvudsak håller sig inom de ramar som finanspolicyn anger. Kommunfullmäktige godkände dock under hösten 2011 tillfälliga avvikelser från finanspolicyn gällande kapital- och räntebindning. Avvikelser fick ske till och med mitten av januari 2012. Orsaken var återbetalning av ett lån om 675 mkr från Södertörns Energi AB per 2011-12-15. Medlen avsågs att lösa några av kommunens kommande låneförfall och i avvaktan på detta ökades antalet lån med kort kapitalbindning så att tillräckligt hög andel lån kunde lösas runt årsskiftet.

En genomgång av kommunens förfalloprofil för kapitalbindning visar att andel lån som förfaller inom en tolv månadersperiod håller sig inom policyns ramar. Därtill visar granskningen att lånen är relativt väl spridda över året med viss tyngd i maj och juni.

Bedömning

Vår bedömning är att kommunen följer finanspolicyn vad gäller risker och risklimiter.

3.5 Placeringar

Enligt finanspolicyn ska kommunen hålla en begränsad likviditet för och istället sträva efter att minska koncernens låneskuld. Finansförvaltningen ska därmed

bedrivs på ett sådant sätt att något behov av placering av likvida medel normalt inte uppstår. Eventuella likviditetsplaceringar ska göras på så sådant sätt att de med kort varsel kan realiseras.

Inom STIB lånar kommunerna kortsiktigt pengar sinsemellan när över- och underlikviditet uppkommer. Pengarna ut-/inlånas med en genomsnittlig ut-/inlåningsränta som är fördelaktig för båda parterna jämfört med ett externt alternativ.

Iakttagelser

Under 2012 har följande pengar lånats internt mellan Botkyrka och Huddinge respektive Södertälje t.o.m. 2012-05-14

Likvdatum	Sffdatum	Motpart	Händelse	Belopp	Ränta	Text
2012-03-06	2012-03-21	Huddinge	Placering	-30 000 000	2,15	Utjämnning likviditet enligt prognos
2012-03-21	2012-03-21	Huddinge	Slutförfal	30 000 000	2,15	Utjämnning likviditet enligt prognos
2012-04-26	2012-05-14	Huddinge	Placering	-50 000 000	1,9	Utjämnning likviditet enligt prognos
TOTALT: HUDDINGE				-50 000 000		
2012-01-16	2012-01-19	Södertälje	Placering	-30 000 000	2,5	lån till SK 1 dag 2,50%
2012-01-19	2012-01-19	Södertälje	Slutförfal	30 000 000	2,5	lån till SK 1 dag 2,50%
2012-02-13	2012-02-23	Södertälje	Lån	80 000 000	2,14	likviditetsjustering SK till BK enl
2012-02-23	2012-02-23	Södertälje	Slutförfal	-80 000 000	2,14	likviditetsjustering SK till BK enl
2012-04-05	2012-04-12	Södertälje	Lån	40 000 000	1,9	lån fr SK 7 dgr 1,90%
2012-04-12	2012-04-12	Södertälje	Slutförfal	-40 000 000	1,9	lån fr SK 7 dgr 1,90%
TOTALT: SÖDERTÄLJE				0		

Bedömning

Vår bedömning är att kommunen följer finanspolicyn vad gäller placeringar.

Bilaga

Kommunens övergripande finansiella situation

Resultat

Botkyrka kommun har under de tre senaste åren redovisat resultat på 148,9 mnkr (2011), 201,1 mnkr (2010) och 96,3 mnkr (2009).

Lånesituation

Kommunens externa upplåning uppgår 2011 till 3 455 mnkr, vilket är en ökning med 116 procent (ca 1 700 mnkr) sedan föregående år. Av upplåningen består 2 970 mnkr av lån som kommunen i sin tur lånar ut till sina bolag. Den del av låneskulden som avsåg kommunens eget behov uppgick till 481 mnkr.

Soliditet

Under 2011 ökade kommunens skulder med nästan 1 700 mnkr och vid årsskiftet uppgick den totala skulden till dryga 4 200 mnkr. Den ökade skuldsättningen gör att kommunens soliditet under året sjönk från 55 till 42 procent.

Kommunens soliditet har under de tre senaste åren legat i spannet 42 till 55 procent. Den genomsnittliga soliditeten för kommuner i Stockholms län uppgick 2010 till cirka 50 procent. Det finns flera faktorer som förklarar skillnaderna i soliditet mellan länets kommuner. Kommuner som vuxit kraftigt under senare år har som regel lägre soliditet samtidigt som soliditeten ökat hos de kommuner som realiserat tillgångar, exempelvis vid försäljning av energi- och bostadsbolag. Tidigare år har kommunens soliditet legat i linje med övriga kommuner i Stockholms län. De ökade skulderna gör dock att kommunen år 2011 hamnar en bit under den genomsnittliga soliditeten.

Om kommunen räknar in alla pensionsåtaganden som skuld uppgår soliditeten till 21 procent 2011. Den genomsnittliga soliditeten inklusive pensionsåtaganden för kommuner i Stockholms län uppgick 2010 till cirka 17 procent.

Pensionsåtaganden

I balansräkningen redovisar kommunen 2011 pensionsåtaganden (inkl. löneskatt) intjänade efter 1998 uppgående till 292,6 mnkr. Pensioner redovisade som ansvarsförbindelse (inkl. löneskatt) uppgår till 1 713,8 mnkr.

Medelsförvaltning

För att möta framtida kostnader för pensioner har kommunen gjort en engångsin-sättning på 400 mnkr. Det placerade kapitalet härstammar från försäljningen av det kommunala energibolaget år 1999. Vid slutet av år 2011 redovisades värdet av det

placerade kapitalet till 527,2 mnkr. Marknadsvärdet av det placerade kapitalet uppgick till 541 mnkr.

Kommunen har under tidigare år valt olika förvaltare för olika tillgångsslag och själv stått för fördelningen av kapital mellan dessa. Under 2011 genomförde kommunen en upphandling för att hitta en förvaltare som kunde sköta hela kapitalförvaltningen. Kommunen valde att träffa avtal med Den Norske Bank (DnB). Kapitalförvaltningen regleras av kommunens särskilda föreskrifter för förvaltningen av medel avsatta för pensionsförpliktelser.

Investeringsbehov

I dagsläget upplever kommunen inget ökat investeringsbehov för den egna verksamheten. Det är främst de kommunala bolagen (både del- och helägda) som kommer att ha ett ökat investeringsbehov de kommande åren. Botkyrkabyggen prognostiserar med ett investeringsbehov på 6 mdr kr under åren 2014-2023.