



FALKENBERG

Utdrag ur protokoll fört vid sammanträde med
kommunstyrelsens arbetsutskott i Falkenberg

2015-11-03

§ 306

Utdelning från Falkenberg Energi AB till Falkenbergs Stadshus AB. KS 2015-113 **KS, KF**

Beslut

Arbetsutskottet föreslår kommunstyrelsen tillstyrka kommunfullmäktige besluta

- 1 Under 2016, 2017, 2018 årligen dela ut 31 mkr från FEAB till Stadshus AB och därefter årligen vidareutdelna 31 mkr till Falkenbergs kommun.
- 2 Utdelningarna beslutas på ordinarie bolagsstämma 2016, 2017 och 2018.

Beslutsunderlag

Komplettering av uppdragsredovisning: God ekonomisk hushållning, delfinansiering av kommunens investeringar genom utdelning från de kommunala bolagen 2016-2018.

Se bilaga 2015-09-29

Sammanfattning av ärendet

Under arbetet med budget 2015, ramar 2016 och plan 2017 framgick att kommunens förestående volymökningar och planerade investeringar inte kan finansieras inom kommunfullmäktiges övergripande mål för god ekonomisk hushållning med ett resultat om 2 % av skatteintäkter och statsbidrag. Kommunfullmäktige formulerade ett uppdrag till kommunstyrelsen att ta fram ett förslag på hur god ekonomisk hushållning på längre sikt kan uppnås. Uppdraget ska mynna ut i förslag på hur kommunen ska klara att finansiera ökade driftbehov och samtidigt bibehålla god ekonomisk hushållning.

Uppdraget har specificerats (och redovisats) i en uppdragshandling där det framgår att uppdraget ska omfatta följande:

1. Lägga fram förslag på målformuleringar för god ekonomisk hushållning i Falkenbergs kommun, exempelvis resultatandel av skatteintäkter och statsbidrag, investeringsvolym etc.
2. Lägga fram förslag på hur god ekonomisk hushållning enligt målen kan uppnås
3. Lägga fram förslag på inom vilka ramar nämnderna ska lämna förslag på åtgärder för att nå upp till målen

Komplettering:

Efter presentation av uppdraget inför kommunstyrelsen 2015-09-08 gav kommunstyrelsen kommunstyrelseförvaltningen i uppdrag att undersöka möjligheten för utdelning från de kommunala bolagen 2016-2018 med beaktande av gällande ägardirektiv och avkastningskrav.



FALKENBERG

Utdrag ur protokoll fört vid sammanträde med
kommunstyrelsens arbetsutskott i Falkenberg

2015-11-03

Forts. § 306

Stadshus AB beslöt på sammanträde 26 oktober att ställa sig bakom förslag till beslut.

Ekonomi

Utdelningen innebär att kommunen kan minska sin planerade upplåning motsvarande mycket och därmed minska räntekostnaderna.

Övervägande

Efter att ha analyserat FEAB, Falkenbergs Vatten och Renhållnings AB (FAVRAB) och Falkenbergs Bostads AB (FABO) konstaterades att FEAB är det bolag som är lämpligast att i nuläget dela ut beskattade vinstmedel ifrån. (Se bilaga föredraget ärende daterad 2015-09-29).

Vid protokollet

Jenny Antonsson

Protokollet justerat 2015-11-04 och anslaget 2015-11-04.

Utdragsbestyrkande

- **God ekonomisk hushållning på lång sikt**

- **Komplettering av uppdragsredovisning**

Delfinansiering av kommunens investeringar genom utdelning från de kommunala bolagen 2016-2018



Uppdrag – bakgrund

- Under arbetet med budget 2015, ramar 2016 och plan 2017 framgick att kommunens förestående volymökningar och planerade investeringar inte kan finansieras inom kommunfullmäktiges övergripande mål för god ekonomisk hushållning med ett resultat om 2 % av skatteintäkter och statsbidrag. Kommunfullmäktige formulerade ett uppdrag till kommunstyrelsen att ta fram ett förslag på hur god ekonomisk hushållning på längre sikt kan uppnås. Uppdraget ska mynna ut i förslag på hur kommunen ska klara att finansiera ökade driftbehov och samtidigt bibehålla god ekonomisk hushållning.
- Uppdraget har specificerats (och redovisats) i en uppdragshandling där det framgår att uppdraget ska omfatta följande:
 1. Lägga fram förslag på målformuleringar för god ekonomisk hushållning i Falkenbergs kommun, exempelvis resultatandel av skatteintäkter och statsbidrag, investeringsvolym etc.
 2. Lägga fram förslag på hur god ekonomisk hushållning enligt målen kan uppnås
 3. Lägga fram förslag på inom vilka ramar nämnderna ska lämna förslag på åtgärder för att nå upp till målen



FALKENBERG
Hitta det här

Uppdrag – bakgrund

- Komplettering
- Efter presentation av uppdraget inför kommunstyrelsen 2015-09-08 gav kommunstyrelsen kommunstyrelseförvaltningen i uppdrag att undersöka möjligheten för utdelning från de kommunala bolagen 2016-2018 med beaktande av gällande ägardirektiv och avkastningskrav.



FALKENBERG
Hitta det här

2014-12-31, MSEK - avrundat

	FEAB	FABO	FAVRAB	
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital	30	253	20	
Övriga bundna medel	6	25	0	
Totalt bundet EK	36	278	20	
<u>Fritt Eget kapital</u>				
Balanserade vinstmedel och årets resultat	2	106	1	
<u>Obeskattade reserver</u>				
Obeskattade reserver, inkl latent skatt 22%	151	9	188	
Utdelningsbara medel: Fritt EK + Obesk res minus skatt	120	113	148	=> Till moderbolaget
Latent skatt att betala vid upplösning av Obesk res	33	2	41	=> Till Skatteverket
	153	115	189	
<u>Balansräkningen i övrigt...</u>				
Kassa	60	5	-15	
Banklån	20	1 043	227	
<u>Bedömning av lämplighet för utdelning</u>				
Kassaflöde från resultaträkningen 2014	+44	+64	+23	
Planerade investeringar (avgår från kassaflödet)	-JA men...	-JA	-JA	
Behov av lån (läggs till kassaflödet)	+Nja...	+Ja	+Ja	
Summa Kassaflöde	Bra	Mindre bra	Minst bra	
Lämpligt att ta utdelning från bolaget?	Ok	Nej	Nej	

Lös upp 120 Mkr över tre år, kvar 31 Mkr
22% skatt ger 26 mkr
Att dela ut 94 mkr



FALKENBERG
Hitta det här

Analys baserad på budget 2014 (resultat 2015-2017) kompletterad med investeringsprognos 2015 och preliminär investeringsbudget 2016-2018

		2015	2016	2017
Resultat efter finansnetto enl Budget 2015 (2016-18)		31,0	31,0	31,0
Upplösning obeskattade reserver (EJ KASSAFLÖDE)	120	40,0	40,0	40,0
"Ny avsättning till obeskattade reserver" (EJ KASSAFLÖDE)		-31,0	-31,0	-31,0
Resultat före skatt		40,0	40,0	40,0
Skatt 22%		-8,8	-8,8	-8,8
Resultat efter skatt (Vill ha "bara" ha 31 Mkr per år)		31,2	31,2	31,2
Avskrivningar (återlägges)		17,0	17,0	15,0
Kassaflöde		39,2	39,2	37,2
Utdelning efter skatt (40" x 78%)	-40	-31,2	-31,2	-31,2
Kassa 2014-12-31		60,0		
Kvar till egna investeringar		68,0	8,0	6,0
Investeringsbehov enligt P2015 o prel B2017-19		-32,4	-38,4	-39,4
Lånebehov (- behov, + amortera)		35,6	-30,4	-33,4
Ingående låneskuld		-20,0	15,6	-14,8
Accumulerad låneskuld (-) enl B2014 (15-17)		15,6	-14,8	-48,2

Verkligheten: Vi behöver bara lösa upp 9 mkr av OR / år. FEAB planerar att tjäna 31 mkr. Tot 40 mkr

Kassaflöde 3 år	115,6
Nettoutdelning 3 år	-93,6
Kassa 2014-12-31	60,0
Budgeterade investeringar 3 år	-110,2
Låneskuld 2014-12-31	-20,0
Utgående skuld (-) Kassa (+)	-48,2



FALKENBERG
Hitta det här

Sammanfattning

Vi föreslår att under perioden 2016-2018 skatta fram 120 mkr i obeskattade reserver i Feab (Om res 31 mkr räcker det med 9 mkr). På detta sätt möjliggörs en utdelning om 94 mkr från Feab till Stadshus AB och vidare till kommunen. Detta kommer dessutom att generera en utbetalning om ca 26 mkr i skatt.

Upplösningen av de obeskattade reserverna om 120 mkr fördelas över tre år, 40 mkr per år, med start i bokslutet 2015 innebär utdelning efter ordinarie bolagsstämma i Feab våren 2016. (Utdelning 31,2 mkr per år i tre år)

I praktiken blir inte upplösningen av obeskattade reserver 40 mkr / år då bolaget förväntas att lämna ett positivt resultat varje år. I exemplet blir upplösningen av obeskattade reserver ca 9 mkr / år.



FALKENBERG
Hitta det här