



**Göteborgs Stads**  
Leasing AB

## Förslag till beslut vid styrelsemöte i Göteborgs Stads Leasing AB den 27 oktober 2016.

Resultat- och investeringsbudget för verksamhetsåret 2017.

Styrelsen beslutade att fastställa bolagets förslag på resultat- investeringsbudget för verksamhetsåret 2017 i enlighet med föreslaget.

# Budget 2017

## Göteborgs Stads Leasing AB

### FÖRUTSÄTTNINGAR OCH UNDERLAG

#### Sammanfattning

- **Omsättning**

Bolagets omsättning beräknas uppgå till 690 mkr (664 mkr prognos-16) under nästa år. Den ökade omsättningen jämfört innevarande år beror främst på en ökning inom affärsområde finansiell leasing. Den operationella leasingen inom den övertagna verksamheten från Gatubolaget kan uppvisa en minskat intäkt jämför innevarande år främst beroende på avveckling av uthyrningen till kranskommuner. Detta medför en minskning av fordonsflottan under nästa år men ökade intäkter på grund av ISA-monteringar och en ökning av stadens fordonsflotta gör att intäktstappet lindras något. Priserna för långtidsuthyrning och korttidsuthyrning av fordon har sänkts under innevarande år för att anpassa prisbilderna mot en självkostnad då bolaget är ett utpräglat internbolag utan vinstintresse. Detta påverkar också intäkterna negativt men då någon generell prissänkning på innevarande avtal inte gjorts kommer denna anpassning gradvis i takt med att befintliga avtal går ut.

- **Resultat**

Bolagets resultat efter finansnetto för den löpande verksamheten budgeteras till 22 mkr (39 mkr prognos-16). Avvikelsen jämfört senaste prognos är hänförlig till ovan nämnda omsättningsreducerande komponenter samt avsättningar för fusionsarbete, lokalanpassningar samt uppstart av ett projekt för att ersätta dagens leasingsystem. Resultat efter jämförelsestörande poster uppgår till 10 mkr (27 mkr prognos-16). Avvikelsen är utöver ovan nämnda orsaker, i sin helhet hänförlig till utvecklingen av historiska pensionsåtaganden. Resultatet har även belastats av avsättningar till prioriterade projekt som beskrivs nedan under punkt "Prioriterade åtgärder och reservationer".

- **Investeringar**

Bolagets nettoinvesteringar är budgeterade till 595 mkr (619 mkr prognos-16). Den avgörande investeringsvolymen är hänförlig till nettoinvesteringar i olika objekt för leasingverksamheten samt fordon för uthyrning. Under innevarande år kommer förskott att betalas ut för den nya spårvagnen, M33, på i storleksordningen 140 mkr och under 2017 kommer ytterligare 110 mkr att utbetalas. Nettoinvesteringarna i den övertagna verksamheten från Gatubolaget uppgår till 70 mkr. Bruttoinvesteringsvolymen uppgår till 640 mkr (652 mkr prognos-16) i budget 2017. Investeringar i egna inventarier förväntas vara marginella det kommande året och budgeteras därför inte. Bruttoinvesteringsvolymen i den övertagna verksamheten uppgår till 115 mkr.

- **Prioriterade åtgärder och reservationer**

Inför verksamhetsåret 2017 har arbetet fokuserats på fusionsprocessen och affärsutveckling för att hantera de krav Göteborgs stad ställer. Här ingår även utredning av ett nytt leasingssystem då det befintliga ses som en affärsrisk i nuläget. Bolaget har avsatt 3 mkr för anpassning av befintliga system, lokalanpassningar samt fusionskostnader. Reservation har även gjorts för byte av leasingssystem då det befintliga systemet utgör en risk eftersom systemleverantören bedöms ha begränsade resurser och en för låg kompetens för att bolaget skall kunna säkerställa en långsiktigt god utveckling. Ett syfte är även att bolaget på sikt vill kunna hantera all leasingverksamhet i samma system. Avsättningen för detta arbete uppgår till 6 mkr i budget för 2017.

## Övergripande förutsättningar

### Bolagets verksamheter

Budgeten utgår från bolagets befintliga verksamhet som består av affärsenheterna Finansiell leasing, Fordonsuthyrning Långtid, Servicecenter, Eftermarknad, Stadens Bud och Göta Lejon Fordonsförsäkringar. Bolaget har fått överta kostnader för historiska pensionsåtaganden från Gatubolagets verksamhet och kostnaderna för denna har antagits vara i samma nivå som innevarande år. Då Finansinspektionens ränteantagande inte var klart innan budgeten färdigställdes har ett antagande gjorts som tillsammans med förändringen i prisbasbelopp medfört en utveckling liknande 2016 med den skillnaden att den finansiella kostnaden inte ger en reduktion av bolagets finansiella kostnader. Någon bedömning av förväntad livslängd har ej gjorts.

I budgeten har hänsyn till den pågående fusionsprocessen tagits genom att avsätta medel för system och lokalanpassningar samt en stor översyn av bolagets leasingssystem. Bolaget kommer att vara ett internbolag under 2016. Detta medför att bolaget räknar med att avtal mot kunder utanför Göteborgs stad inte kommer att förlängas.

### Omvärld

Bolaget har i sitt arbete med 2016 års affärsplan och budget vägt in de prognoser som finns avseende konjunktorens utveckling och de förutsättningar som finns i kommunfullmäktiges budget. Den inhemska ekonomin befinner sig sedan ett par år tillbaka i en god konjunktur med en stark inhemsk efterfrågan.

Kommuner och landsting har kunnat uppvisa relativt goda resultat på grund av en fortsatt stark tillväxt av skatteunderlaget. Enligt SKL kommer denna utveckling att nå en konjunkturell balans vilket innebär en mer dämpad tillväxt i sysselsättning och skatteunderlag. Detta kommer troligen att kräva betydande skattehöjningar för att intäkterna skall täcka kostnaderna då den kommunala konsumtionen växer i snabb takt. Bakgrunden är en fortsatt mycket snabb befolkningstillväxt. Utrymmet för expansion hos bolagets kunder är därför begränsat. Dock ökar verksamhetsvolymen även under nästa år vilket gör att efterfrågan på bolagets tjänster ökar. Bolagets avtal är i många fall

långa vilket gör att lönsamheten på kort sikt påverkas högst marginellt av yttre faktorer.

Rådande konjunktur och inflationsutveckling antas innebära en mycket låg räntenivå även under nästa verksamhetsår. Räntekostnaderna ökar men detta beror i sin helhet på finansiering av den övertagna verksamheten i samband med fusionen. Bolagets samlade kostnader för finansiering av leasingstocken är dock små och budgeterad snittränta är cirka 0,3 procent, vilket i förlängningen gagnar våra kunder som får billiga leasingavtal.

## **Personal**

I nuläget finns 80 personer anställda på bolaget varav 75 tillsvidareanställd samt ett antal inhyrda konsulter då bolaget undviker anställningar i nuläget innan fusion och slutlig organisation är på plats. Utöver detta finns ett antal timavlönade för att klara sjukdom och annan frånvaro inom enheten Stadens Bud som har körningar samtliga dagar i veckan, även helger. Andelen arbetad tid utförd av timavlönade ligger klart under stadens mål om högst 5 procent av total arbetad tid. Bolagets personalstyrka beräknas vara ungefär densamma under 2017 men en minskning av inhyrda konsulter gör att den totala personalkostnaden blir något mindre. Bolagets samlade personalstyrka omräknat till årsanställda inklusive konsulter beräknas uppgå till mellan 85 och 90 personer för verksamhetsåret 2017. Bolagets sjukfrånvaro är för närvarande 2,5 procent för sjukfrånvaro upp till 60 dagar och det finns i dagsläget två personer som är långtidssjukskrivna varav en är deltidssjukskriven.

För samtliga avtalsområden som berör bolagets anställda så skall en löneöversyn göras per den 1 april 2017. Flera av dessa avtal är sifferlösa och Gatubolaget har valt att budgetera löneökningar på 2,5 % vilket är i nivå med de budgetförutsättningar som är antagna i Göteborgs Stads budget.

## **Organisation**

I samband med fusionen har inga övergripande förändringar av organisationen gjorts utan de affärsenheter som fanns i de befintliga bolagen har förts ihop i det nya bolaget, se affärsplanen för aktuell organisation. Eftersom det finns mycket som måste färdigställas innan årsskiftet var detta en praktisk lösning som underlättar övergången till de kommundemensamma systemen Agresso och Winst. Ett internt arbete med en organisationsöversyn har dock startats upp och en ny organisation beräknas tas fram under våren 2017. Tidpunkten för den nya organisationen är därför i nuläget oklar men under verksamhetsåret 2017 kommer en förändring att ske.

## **Övriga förutsättningar**

Omvärldsfaktorer som har vägts in i budgeten är en inflation om 0,5 % samt en blygsam höjning av reporäntan från mitten av 2017. Budgeterad snittränta på bolagets beviljade krediter mot koncernbanken har beräknats till 0,3 %.

I samband med budgetarbetet har en mindre översyn av fördelningsnycklar för gemensamma kostnader gjorts men efter fusionen kommer dessa att behöva genomgå en mer genomgripande förändring. Det är därför i dagsläget oklart hur denna fördelning skall göras och nedan beskrivs därför de olika affärsenheternas resultat utifrån ett bruttoperspektiv utan resultatkrav. Även en kommande omorganisation kommer att påverka utformningen av fördelningsnycklar. Detta kommer att arbetas fram under våren 2017.

## **Bolagets affärsenheter**

Nedan följer en kortfattad sammanfattning av respektive affärsenhets budget och dess förutsättningar. Respektive verksamhets samlade bedömning av marknad, kunder och konkurrenter samt organisationens egna förutsättningar jämte givna budgetförutsättningar enligt ovan innebär följande antaganden per affärsenhet för 2017.

### **Affärsenhet Finansiell leasing**

Den externa nettoomsättningen beräknas uppgå till cirka 460 mkr för budgetåret 2017. Detta innebär en ökad fakturering på 30 mkr jämfört prognos 2016 och är hänförlig till en volymökning av leasingintäkterna. Den största enskilda ökningen i leasingstocken är planerade avtal som kommer att startas i december avseende revisioner av spårvagn M32. Resultatet efter finansnetto uppgår till 8,4 mkr vilket är en ökning jämfört prognos 2016 med 1,2 mkr.

### **Affärsenhet Långtidsuthyrning**

Den externa nettoomsättningen beräknas uppgå till cirka 195 mkr för budgetåret 2017. Detta innebär en minskad fakturering på 3 mkr jämfört prognos 2016 vilket är hänförlig dels till en ökning av antalet fordon i staden, hyresökningar avseende inmonterad ISA-utrustning samt ett sänkt pris på nya uthyrningar och minskning av kranskommunernas fordonsparker. Resultatet minskar från 27 mkr till 20 mkr främst beroende på dessa prissänkningar. Marginalen mellan avskrivningskostnaden och intäkten blir ju mindre när priset sänks.

Inom långtidsuthyrningen ligger det organisatoriska ansvaret för fordonsförsäljningen där bolaget under nästa år räknar med en försäljning av återlämnade fordon på cirka 45 mkr och ett resultat efter försäljningskostnader uppgående till cirka 10 mkr, en ökning med 2 mkr jämfört prognos 2016. Resultatet är främst en ökning beroende på en större volym på grund av avvecklingen av kranskommunerna. En osäkerhet i detta resultat är dock prisbilden på gasdrivna fordon efter de incidenter som hänt den senaste tiden. De gasbilar som har mycket små bensintankar kan komma att få ett mycket lågt marknadsvärde då räckvidden vid körning på bensin blir mycket låg.

### **Affärsenhet Servicecenter**

Affärsenhetens externa nettoomsättning beräknas uppgå till 13 mkr (15,0 mkr prognos-16) och redovisar ett resultat på 1,1 mkr. Resultatförsämringen är i sin helhet hänförlig till en sänkning av prislistan för korttidsfordon. Prognosticerat resultat för 2016 är 3 mkr så det är en rejäl minskning men till skillnad från långtidsuthyrningen så slår en prissänkning igenom direkt på resultatet.

### **Affärsenhet Eftermarknad**

Eftermarknadsenhetens verksamhet är uppdelad i verkstad, däckhantering och fordonsinredning. Dessa är främst interna serviceenheter inriktade mot långtids- och korttidsuthyrningen varför den externa omsättningen är mycket låg. Enheten omsätter cirka 3 mkr externt och har ett resultat på cirka 1 mkr, det vill säga i samma storleksordning som prognos 2016. I samband med budgetarbetet har internpriset återigen kunnat sänkas och uppgår nu till 600 kronor per timma för verkstadstjänster och 500 kronor per timma för inredningsarbeten.

## **Affärsenhet Stadens Bud**

Stadens Bud är också en verksamhet som påverkats mycket marginellt av fusionen. Den externa nettoomsättningen beräknas uppgå till 16 mkr vilket är samma som i prognos 2016. Resultatet beräknas till 1,3 mkr vilket är 800 tkr lägre än i prognos för 2016. Minskningen har att göra med planerade prissänkningar för att förlänga avtal mot kunderna inom staden. Genom att ge ytterligare ett lägre pris som internbolag kan det finnas en möjlighet att i vissa fall undvika en stor upphandling som kostar såväl tid som pengar för alla inblandade.

## **Affärsenhet GLFF (Göta Lejon Fordonsförsäkringar)**

GLFF som administrerar Göteborgs Stads fordonsförsäkringar på uppdrag av försäkringsbolaget Göta Lejon påverkas också marginellt. Enheten har en extern omsättning på drygt 1,3 mkr med ett resultat på 0,3 mkr vilket är i nivå med såväl innevarande års budget som senaste prognos.

## **Historisk verksamhet**

De historiska verksamheter som bolaget nästa år kommer att hantera är garantikostnader för den tidigare konsultverksamheten i den övertagna verksamheten i Gatubolaget samt utvecklingen av den historiska pensionsskulden som också övertagits från Gatubolaget. I budget 2017 har bolaget inte räknat med någon kostnad för garantier utan den avsättning som tidigare gjorts har bedömts räcka.

Pensionsskuldens utveckling är en mycket svår post att budgetera och bedömningen är att kostnaden kommer att bli i samma omfattning som under 2016. Då prisbasbeloppet har ökat för 2016 beräknas den finansiella kostnaden att belasta bolagets räntenetto med 1,3 mkr. Pensionsutbetalningarna, skuldförändringen och löneskatten beräknas uppgå till 12 mkr för verksamhetsåret 2017, vilken redovisas som en jämförelsestörande kostnad.

## **Prioriterade åtgärder och reservation för oförutsedda kostnader**

Inför verksamhetsåret 2017 har arbetet med affärsplan och budget fokuserats på affärsutveckling för uppfyllande av stadens mål. Bland de åtgärder som bolaget har budgeterat ingår kostnader för system och lokalanpassningar i samband med fusionsarbetet samt uppstart av ett projekt med syfte att byta ut bolagets leasingssystem. Dagens system är egenutvecklat och leverantören har relativt små resurser vilket gör att affärsrisken är relativt hög. Det är även önskvärt att kunna hantera även den operationella leasingaffären i samma system vilket med nuvarande systemstöd inte är möjligt. Bolaget har varit i kontakt med en av de marknadsledande systemleverantörerna för att få en uppfattning om kostnadsbilden varefter en avsättning om 6 mkr har gjorts i budget. Övriga avsättningar rör lokalanpassningar, 1 mkr, systemanpassningar och fusionskostnader, 1 mkr samt avsättningar för affärsutvecklingsprojekt 1 mkr.

I övrigt hänvisas till bilagd resultat- och investeringsbudget för verksamhetsåret 2017. Som ett komplement till bifogade kommentarer kommer en muntlig presentation ske vid styrelsemötet den 27 oktober.

Göteborg den 20 oktober 2016.

## Budget 2017 - Göteborgs Stads Leasing AB

|                                     | GSL<br>Budget 2017 | GSL<br>Prognos 2016 | GSL<br>Utfall 2015 |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Nettoomsättning-koncerninternt      | 670 000            | 636 500             | 613 184            |
| Nettoomsättning-externt             | 20 000             | 27 000              | 25 023             |
| <b>Nettomomsättning</b>             | <b>690 000</b>     | <b>663 500</b>      | <b>638 207</b>     |
| Vinst försäljning anl.tillgång      | 12 000             | 11 800              | 14 136             |
| Aktiverat arbete för egen räkning   | 11 100             | 8 300               | 11 519             |
| Övriga rörelseintäkter-externt      | 700                | 1 000               | 2 304              |
| <b>Övriga rörelseintäkter</b>       | <b>23 800</b>      | <b>21 100</b>       | <b>27 959</b>      |
| <b>SUMMA INTÄKTER</b>               | <b>713 800</b>     | <b>684 600</b>      | <b>666 166</b>     |
| Material och tjänster               | -75 500            | -61 000             | -65 216            |
| Lokalkostnader                      | -5 500             | -5 300              | -4 436             |
| Förbrukningsmtrl och reparationer   | -2 000             | -1 500              | -4 521             |
| Förlust försäljning anl.tillgång    | 0                  | 0                   | -2 699             |
| Övriga externa kostnader            | -4 700             | -5 500              | -12 284            |
| <b>Delsumma rörelsekostnader</b>    | <b>-87 700</b>     | <b>-73 300</b>      | <b>-89 156</b>     |
| Löner och arvoden                   | -32 500            | -33 050             | -31 655            |
| Sociala avgifter och pensioner      | -14 100            | -14 185             | -12 494            |
| Övriga personalkostnader            | -2 500             | -2 100              | -2 620             |
| <b>Delsumma personalkostnader</b>   | <b>-49 100</b>     | <b>-49 335</b>      | <b>-46 769</b>     |
| <b>Avskrivningar</b>                | <b>-550 000</b>    | <b>-519 000</b>     | <b>-492 281</b>    |
| Jämförelsestörande kostnader        | -12 000            | -12 000             | -7 561             |
| <b>Poster av engångskaraktär</b>    | <b>-12 000</b>     | <b>-12 000</b>      | <b>-7 561</b>      |
| <b>SUMMA RÖRELSEKOSTNADER</b>       | <b>-698 800</b>    | <b>-653 635</b>     | <b>-635 767</b>    |
| <b>RÖRELSERESULTAT</b>              | <b>15 000</b>      | <b>30 965</b>       | <b>30 399</b>      |
| Ränteintäkter koncerninternt        | 1 700              | 5                   | 41                 |
| Ränteintäkter övriga                | 0                  | 20                  | 49                 |
| <b>Ränterintäkter</b>               | <b>1 700</b>       | <b>25</b>           | <b>90</b>          |
| Räntekostnader externt              | 0                  | 0                   | -6                 |
| Ränta på pensionsavsättningar       | -1 320             | 550                 | -1 142             |
| Räntekostnader koncerninternt       | -5 340             | -4 320              | -8 203             |
| Övriga finansiella kostnader        | -40                | -20                 | -11                |
| <b>Räntekostnader</b>               | <b>-6 700</b>      | <b>-3 790</b>       | <b>-9 362</b>      |
| <b>RESULTAT FÖRE DISP OCH SKATT</b> | <b>10 000</b>      | <b>27 200</b>       | <b>21 127</b>      |
| Bokslutsdispositioner               | 0                  | 0                   | -15 898            |
| Aktuell skatt                       | -2 200             | -5 984              | -1 155             |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>               | <b>7 800</b>       | <b>21 216</b>       | <b>4 074</b>       |
| Investeringsutgifter/inköp          | 640 000            | 652 000             | 654 266            |
| Investeringsinkomster               | -45 000            | -33 000             | -37 933            |
| <b>Periodens investeringar</b>      | <b>595 000</b>     | <b>619 000</b>      | <b>616 333</b>     |