



Göteborgs Stads
Leasing AB

10-årig investeringsprognos 2023 - 2033

Göteborgs Stads Leasing AB
2022

Innehållsförteckning

1	Bakgrund	3
2	Sammanfattning	4
3	Processbeskrivning	5
4	Investeringsområden	6
5	Hållbarhetsdimensioner.....	7
6	Finansiella mål och lånevolym	8
6.1	Egenfinansieringsgrad	8
6.2	Lånevolym	8
7	Kapital -och driftskostnadskonsekvenser.....	9
8	Förändringar från föregående år	10
9	Utmaningar och osäkerheter	11
10	Indexuppräknings	12

Bilagor

Bilaga 1: Investeringsmall 2023-2033

1 Bakgrund

I enlighet med Göteborgs Stads riktlinjer för finansverksamheten ska bolagen till stadsledningskontoret inkomma med flerårsplan på investerings- och lånenivå som underlag till kommunfullmäktiges beslut i budget. Inrapporteringen består av två delar, en excelmatris och en rapport i Stratsys. Materialet ska vara styrelsebehandlat.

2 Sammanfattning

Bolagets 10 års prognos för investeringar består av följande områden.

Leasigobjekt inom finansiell leasing såsom inventarier och lös egendom

Revision av spårvagnar

Maskiner

Fordon

Vi ser framförallt att revisionen för spårvagnar blivit dyrare än förväntat men det ligger en klar plan för detta nu. Då vi har stora överavskrivningar samt ett gott kassaflöde så är vi i stor grad egenfinansierade. Men vi bedömer också att lånet kommer öka gradvis de kommande åren och därmed även räntekostnaderna för bolaget. När revisionen för spårvagnarna är klar så ser vi dock att ökningen av lånet kommer bli lägre. Inom fordon och maskiner är merparten föremål för gröna obligationer men vi kommer se över under 2023 om vi kan stämma av och öka andelen inventarier som också kan gå som detta.

3 Processbeskrivning

Bolagets övervägande investeringsvolym består av anläggningstillgångar som är inköpta för att leasa eller hyra ut till förvaltningar och bolag inom staden. Det är investeringar i lös egendom såsom fordon, maskiner, IT-utrustning, möbler etc. Dessa har vi inga beslut eller andra underlag att gå på utan det är ett antagande att den volym som varit de senaste åren fortsätter. Antagandet är att investeringstakten är ungefär oförändrad under hela perioden. Vi tror att det krävs en del extra klimatinvesteringar om vi skall klara målet "Fossilfritt 2023" och vi har en aggressiv utbytesplan på bilar 2023 men samtidigt är detta främst reinvesteringar.

Vad gäller posten leasingobjekt, som avser all finansiell leasing förutom spårvagnar, så har allt lagts som nyinvesteringar då bolaget som finansiär inte har några uppgifter om andel reinvesteringar i denna tillgångsmassa. Ett visst mått av reinvesteringar finns självklart men övervägande del torde ändå utgöras av nyinvesteringar. En del av dessa investeringar kommer naturligtvis också att vara gröna men någon uppskattning av denna fördelning är svår att göra varför inget definieras som grönt i prognosen

Revisionerna på spårvagnar kommer att pågå under 8 år och uppgå till cirka 732 mkr. Vi har i prognosen utgått från planen som Västtrafik har gett oss.

Maskiner är ett område som vi satsar på och där vi tror att mer och mer kommer gå via oss. Vi bedömer att 90 % kommer kunna gå som gröna investeringar.

Det som är upptaget som reinvesteringar är främst fordon som bolaget tillhandahåller med operationell leasing. Vi räknar med att 80 % kommer vara gröna investeringar.

4 Investeringsområden

De investeringsområden som redovisas är leasingobjekt, revision av spårvagnar samt fordon och maskiner för operationell leasing. Leasingobjekten innefattar all typ av lös egendom inom staden och bolagets verksamhet innebär enbart finansiering av egendomen.

5 Hållbarhetsdimensioner

Investeringsområde	Ekologisk	Social	Ekonomisk
Maskiner	80		
Fordon	80		
Revision spårvagnar	100		

Då bolagets investeringar i sin helhet består av tillgångar som leasas ut så har vi inte kännedom om vilka volymer som är gröna eller inte. Vad gäller fordon så levererar bolaget endast fordon som uppfyller stadens krav på miljö och trafiksäkerhet. Undantag för detta är endast vissa specialfordon där alternativ inte finns att tillgå på marknaden. Då alla inköp som görs av våra kunder ska göras i Visma Proccedo via ramavtal så ger detta en garanti för hållbara val. Vidare har bolaget tagit över TAGE-projektet från Kretslopp och Vatten och satsar mer i detta projekt under 2022. Målbilden är att cirkulera mer möbler så att nyinvesteringarna minskar.

Under de närmaste åren kommer bolaget att göra investeringar i spårvagnar och fordon inför "Fossilfritt 2023" som vi vet kan betraktas som gröna investeringar. Vad gäller övriga investeringar är osäkerheten väldigt stor då vi inte ens vet vad vi kommer att investera i.

I det sociala perspektivet gör vi antagande att samtliga investeringar som bolaget gör är jämställda och till nytta för alla medborgare då leasingobjekten används av alla typer av personal och vänder sig till alla göteborgare. Investeringarna är därför hänförliga till demografin i stort inom kommunen.

6 Finansiella mål och lånevolym

Bolagets mål är huvudsakligen att finansiera stadens behov av inventarier såsom lös egendom, fordon maskiner och spårvagnar samt IT-produkter såsom Klient som tjänst. Inom operationell leasing kan vi styra staden mot fordon och maskiner som är bra för miljön och ligger i linje med stadens mål för klimatarbetet. ”Fossilfritt 2023”. Detta görs i samtal med våra kunder där vi även hjälper till att se över behovet och möjligheten att optimera stadens fordonsflotta.

För finansiell leasing finns också en stor fördel att samla anläggningsregistret på ett ställe och vi jobbar kontinuerligt för att staden ska kunna gå mot en mer cirkulär modell. Tex. med TAGE och redesign.

Bolagets ekonomiska mål är att ha en sund ekonomi med en mindre vinst för att kunna utveckla bolaget.

6.1 Egenfinansieringsgrad

Finansieringsbehovet bedöms ligga på en jämn nivå. Stadens behov av inventarier och lös egendom bedöms ligga jämnt liksom reinvesteringar av fordon. Spårvagnarna skrivs gradvis av men eftersom beloppen för revisionen av dem bedöms bli större än förväntat och spridas ut över en längre period så kommer överavskrivningarna snarare öka än minska de kommande 10 åren. Vår självfinansieringsgrad bedöms därför ligga på en jämn nivå och lånet öka lite mer de närmsta åren pga. spårvagnarna som ska revideras för att sedan plana ut.

6.2 Lånevolym

Se avsnittet om egenfinansieringsgrad

7 Kapital -och driftskostnadskonsekvenser

Kapitalkostnaderna följer investeringsbehovet de enskilda åren.

8 **Förändringar från föregående år**

Revisionen av spårvagnarna har blivit dyrare än förväntat varav dessa investeringar är högre än i prognosen som gjordes föregående år.

9 Utmaningar och osäkerheter

Då vi finansierar stadens behov så har inte klar insikt i investeringsbehovet av inventarier och lös egendom men baserat på historik så brukar detta ligga på en jämn nivå.

Spårvagnarna bör nu ligga på rätt nivå.

10 Indexuppräknningar

Bolaget har inte räknat med några indexberäkningar i investeringsmallen då vilka typer av investeringar som skall göras är okänt vilket beskrivs ovan under investeringsområden. Vi har antagit en liten ökning under perioden som motsvarar generella prisökningar. Samtliga investeringsbelopp är nettoinvesteringar.