



Göteborgs Stads
Leasing AB

Förslag till beslut vid styrelsemöte i Göteborgs Stads Leasing AB den 31 oktober 2017.

Resultat- och investeringsbudget för 2018.

Styrelsen beslutade att fastställa resultat- och investeringsbudget för 2018 i enlighet med förslaget.

Budget 2018

Göteborgs Stads Leasing AB

FÖRUTSÄTTNINGAR OCH UNDERLAG

Sammanfattning

- **Omsättning**

Bolagets omsättning beräknas uppgå till 724 mkr (695 mkr prognos-17) under nästa år. Den ökade omsättningen jämfört innevarande år beror främst på en ökning inom affärsområde finansiell leasing vilken dels är avhängig en god investeringstakt men även en prognosticerad ökad räntenivå. Inom affärsenhet operationell leasing kan uppvisas en minskad intäkt jämfört innevarande år främst beroende på avveckling av uthyrningen till kranskommuner. Denna avveckling är nu i stort sett avslutad och under 2018 kommer fordonsflottan att vara i stort sett oförändrad. Maskinuthyrningen kan dock uppvisa en stadig tillväxt. Under 2016 sänkte bolaget sina priser för långtidsuthyrning och korttidsuthyrning av fordon för att anpassa prisbilden mot en självkostnad då bolaget numer är ett utpräglat internbolag utan vinstintresse. Detta påverkar också intäkterna för 2018 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 17,6 mkr (27 mkr prognos-17). Avvikelsen jämfört senaste prognos är hänförlig till ovan nämnda omsättningsreducerande komponenter samt avsättningar till affärsutvecklingsprojekt samt projektkostnader för att ersätta dagens leasingsystem. Resultat efter jämförelsestörande poster uppgår till 12 mkr (36,5 mkr prognos-17). Avvikelsen är utöver ovan nämnda orsaker, främst hänförlig till utvecklingen av historiska pensionsåtaganden. De avsättningar till prioriterade projekt som reserverats för i budgeten beskrivs nedan under punkt "Prioriterade åtgärder och reservationer".

- **Investeringar**

Bolagets nettoinvesteringar är budgeterade till 520 mkr (550 mkr prognos-17). Den avgörande investeringsvolymen är hänförlig till nettoinvesteringar i olika objekt för leasingverksamheten samt fordon för uthyrning. Under innevarande år har förskott betalats ut för den nya spårvagnen, M33, på i storleksordningen 90 mkr och under 2018 kommer ytterligare 30 mkr att utbetalas. Nettoinvesteringarna inom finansiell leasing uppgår till 435 mkr och inom operationell leasing till 85 mkr. Bruttoinvesteringsvolymen uppgår till 570 mkr (600 mkr prognos-17) i budget 2017. Investeringar i egna inventarier förväntas vara marginella det kommande året och budgeteras därför inte.

- **Prioriterade åtgärder och reservationer**

Under verksamhetsåret 2017 har arbetet fokuserats på att slutföra fusionsprocessen och att få de administrativa affärssystemen att fungera. Övergången till Agresso och Winst har visat sig vara mycket besvärligare än förväntat och det är först under hösten som bolaget börjat få ordning på

redovisningen. Arbetet med det nya leasingssystemet har också blivit försenat främst på grund av händelser med anledning av misstänkta oegentligheter inom bolagets eftermarknadsenhet. I budget för 2018 har avsatts medel för prioriterade åtgärder och affärsutveckling uppgående till totalt 7 mkr. Den största delen, 5 mkr, avser arbetet med ett nytt leasingssystem. Anledningen till detta är det som vi redogjorde för inför förra årets budget. Först och främst att det befintliga ses som en affärsrisk i nuläget med stora driftsproblem och en mycket liten supportorganisation hos leverantören, men det är också viktigt att bolaget får ett system som kan hantera både den operationella och finansiella affären. Det finns mycket att vinna på en gemensam affärsprocess. Utöver detta har bolaget avsatt 2 mkr för anpassning av befintliga system, lokalanpassningar samt affärsutveckling.

Övergripande förutsättningar

Bolagets verksamheter

Budgeten utgår från bolagets befintliga verksamhet som består av affärsenheterna Finansiell leasing, Operationell leasing, Servicecenter, Eftermarknad, Stadens Bud och Fordonsförsäkringar.

I budgeten har ingen hänsyn tagits till den processgenomgång som är under genomförande och bolaget räknar inte heller med att avtal mot kunder utanför Göteborgs stad kommer att förlängas. Medel har avsatts för affärsutveckling och lokalanpassningar med anledning av övertagande av Lokalförvaltningens lokalytor. Det största prioriterade projektet under budgetåret 2018 är upphandling och implementation av ett nytt gemensamt leasingssystem som uppskattats till 5 mkr.

Omvärld

Bolaget har i sitt arbete med 2018 års affärsplan och budget vägt in de prognoser som finns avseende konjunktrens 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 men inför framtiden finns det oroande indikationer.

SKL skriver i sin senaste ekonomirapport (oktober 2017) bland annat att " Den kraftiga ökningen av befolkningen i yngre och äldre åldrar är nu betydligt snabbare än den för antalet personer i yrkesverksam ålder. Därför tilltar behovet av verksamhet mer än det som beräknas kunna finansieras genom ökad sysselsättning och därmed ökade skatteintäkter. Om inga åtgärder vidtas uppstår ett gap mellan intäkter och kostnader på 59 miljarder kronor år 2021."

Bedömningen är att ekonomin troligen kommer att växa även under 2018 främst beroende på en inhemsk efterfrågan via växande investeringar och ökad privat konsumtion. Därefter kommer ekonomin att återgå till ett konjunktorellt normalläge under 2019, vilket med nödvändighet innebär att tillväxten blir betydligt lägre efter 2018. Trots en stark konjunktur beräknas resultaten i kommunerna minska under 2018 vilket till stor del beror på att kostnaderna ökar väsentligt snabbare än det reala skatteunderlaget. En orsak är demografin där antalet personer i yrkesverksam ålder ökar mycket långsammare än den totala befolkningen i stort vilket innebär ett dramatiskt skifte i förutsättningarna för att finansiera ökade behov av välfärdstjänster. Detta kommer troligen att kräva betydande skattehöjningar för att intäkterna skall täcka kostnaderna då den kommunala konsumtionen växer i snabb takt. 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 fortsatt mycket låg räntenivå även under nästa verksamhetsår. Räntekostnaderna ökar men detta beror i sin helhet på finansiering av leasingobjekt och då till stor del den nya spårvagnen M33. Bolagets samlade kostnader för finansiering av leasingstocken är dock mycket små då det egna kapitalet är högt och budgeterad snittränta under nästa verksamhetsår är cirka 0,4 procent, vilket i förlängningen gagnar våra kunder som får billiga leasingavtal.

Personal

I nuläget finns 77 personer anställda på bolaget varav 74 tillsvidareanställda samt 2 inhyrda konsulter. 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. På grund av den turbulens som varit under året är personalstyrkan i och med detta lägre än på många år. Normalt bör bolaget ha cirka 80 tillsvidareanställda. Bolagets personalstyrka beräknas öka något under 2018 inom leasingverksamheten samt eftermarknadsenheten vilket medför att antalet anställda vid utgången av 2018 uppgår till 83 personer. Detta medför att personalkostnaderna ökar en del men ökningen beror även på att antalet inhyrda konsulter minskar varför övriga rörelsekostnader minskar. Bolagets samlade personalstyrka omräknat till årsanställda beräknas uppgå till mellan 85 och 90 personer för verksamhetsåret 2018. Bolagets sjukfrånvaro är för närvarande 2,7 procent för sjukfrånvaro upp till 60 dagar och det finns i dagsläget inga långtidssjukskrivna.

För samtliga avtalsområden som berör bolagets anställda så skall en löneöversyn göras per den 1 april 2018. Flera av dessa avtal är sifferlösa och bolaget har valt att budgetera löneökningar på 2,4 % vilket är i nivå med de budgetförutsättningar som är antagna i Göteborgs Stads budget.

Organisation

Under året har inga övergripande förändringar av organisationen gjorts utan de affärsenheter som fanns i budget 2017 återfinns även 2018, se affärsplanen för aktuell organisation. Ett internt arbete med en organisationsöversyn startades upp i slutet av 2016 men då bolagets VD fick lämna i april 2017 har detta arbete lagts på is till dess att en ny ordinarie VD finns på plats.

Övriga förutsättningar

Omvärldsfaktorer som har vägts in i budgeten är en inflation om 2 % samt en höjning av reporäntan från mitten av 2018. Budgeterad snittränta på bolagets beviljade krediter mot koncernbanken har beräknats till 0,4 %.

I samband med budgetarbetet har en mindre översyn av fördelningsnycklar för gemensamma kostnader gjorts. Då den planerade organisationsöversynen inte blivit av har någon mer genomarbetad fördelning inte kommit till stånd. Affärsenheterna är belastade med ett resultatkrav motsvarande 2,5 % av den externa omsättningen förutom för enheten finansiell leasing där resultatkravet är 0,1 %. Operationell leasing är belastad med en internränta på 1,75 % på investerat kapital motsvarande den kalkylränta som finns i Göteborgs stads budget för 2018. Finansiell leasing belastas med de verkliga räntor som belastar verksamheten.

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 2018.

Affärsenhet Finansiell leasing

Den externa nettoomsättningen beräknas uppgå till drygt 500 mkr för budgetåret 2018. Detta innebär en ökad fakturering på drygt 35 mkr jämfört prognos 2017 och är hänförlig till en volymökning av leasingintäkterna samt en högre räntekomponent. Osäkerhet finns vad gäller effekten av uppgörelsen med Ansaldobreda i leasingstocken. Annars bygger bedömningen på en historisk utveckling av startade avtal. Några stora utbetalningar avseende den nya spårvagnen, M33, finns inte i betalplanen för 2018. Resultatet efter finansnetto uppgår till cirka 8 mkr vilket är en sänkning jämfört prognos 2017 med cirka 0,5 mkr.

Affärsenhet Operationell leasing

Den externa nettoomsättningen beräknas uppgå till strax under 190 mkr för budgetåret 2018. Detta innebär en minskad fakturering på nästan 10 mkr jämfört prognos 2017 vilket är hänförlig dels till en prissänkning på nya uthyrningar samt en blygsam ökning av antalet fordon i staden. Andra faktorer som påverkar är hyresökningar avseende inmonterad ISA-utrustning samt det faktum att kranskommunernas fordonsparker i stort sett är avvecklade. Resultatet minskar med 3 mkr jämfört prognos 2017 och uppgår till strax under 15 mkr främst beroende på ovan nämnda prissänkningar och de avvecklade fordonsflottorna. Enheten räknar med ett minskat antal fordon i flottan jämfört tidigare år beroende på avvecklingen av kranskommunerna.

Inom långtidsuthyrningen ligger det organisatoriska ansvaret för fordonsförsäljningen där bolaget under nästa år räknar med en försäljning av återlämnade fordon på cirka 35 mkr och ett resultat efter försäljningskostnader uppgående till ungefär 3,5 mkr, en sänkning med 4,5 mkr jämfört prognos 2017. Varför resultatet sjunker så kraftigt jämfört prognos beror på den goda lönsamheten i de fordon som sålts under 2017 avseende kranskommunernas fordon som ofta hade ett lågt restvärde. Då några nyinvesteringar inte gjorts för dessa kunder utan avtalen har förlängts med en nedjustering av restvärden, resulterar detta i god lönsamhet. Under nästa år har bolaget också omkring 100 gasbilar med endast 8 liters bensintank som skall ersättas. Prisnivån har visat sig vara dålig på dessa på grund av den lilla bensintanken, man är helt hänvisad till gas om den skall gå att använda. Hittills har många av dessa gått på export till Italien där efterfrågan på gasbilar är god men marknadsvärdet är lågt.

Affärsenhet Servicecenter

Affärsenhetens externa nettoomsättning beräknas uppgå till drygt 13 mkr vilket är på samma nivå som i prognos 2017 och redovisar ett resultat på drygt 0,5 mkr vilket är i nivå med resultatet i prognos för 2017. Inför föregående budgetår genomfördes en omfattande prissänkning för korttidsfordon och denna prisnivå behålls även under nästa verksamhetsår. Något utrymme för ytterligare prissänkningar har inte kunnat identifieras då till skillnad från priserna på operationell leasing så slår en prissänkning inom korttidsuthyrning igenom direkt på resultatet. Enheten räknar även med en minskning av antalet fordon då operationell leasing minskar sin fordonsflotta. Servicecenter skall ju ha en fordonsflotta som speglar den som finns inom operationell leasing.

Affärsenhet Eftermarknad

Eftermarknadsenhetens verksamhet är uppdelad i verkstad, däckhantering och fordonsinredning. Dessa är främst interna serviceenheter inriktade mot långtids- och korttidsuthyrning av fordon varför den externa omsättningen är mycket låg. Enheten beräknas omsätta cirka 2,5 mkr externt och har ett resultat på cirka 0,5 mkr, det vill säga i samma storleksordning som prognos 2017. Två tredjedelar av resultatet är hänförligt till inredningsavdelningen som är den avdelning som kan göra ett affärsmässigt resultat. Fordons- och däckverkstaden är interna serviceavdelningar till operationell leasing och prissätts enligt självkostnadsprincipen. Inredningsavdelningen har budgeterat en personalförstärkning då efterfrågan är mycket god på ombyggnader och avdelningen hinner inte med alla jobb som kommer in. Internpriset är oförändrat jämfört budget 2017.

Affärsenhet Stadens Bud

Stadens Bud hanterar mat- och varutransporter samt post och paket inom Göteborgs stad för förvaltningar och bolag. Den externa nettoomsättningen beräknas uppgå till 17,5 mkr vilket är i nivå med såväl budget som prognos 2017. Även resultatet är i nivå med budget och prognos för 2017 och beräknas till 1,2 mkr. Såväl omsättning som resultat är marginellt lägre och beror på prissänkningar på avtal för transport av varm mat. Kunderna önskar förlänga avtalen med enheten och då turerna är väl inarbetade har enheten möjlighet att utföra uppdraget till ett lägre pris med i stort sett oförändrad lönsamhet. Bland beräknade intäktsförstärkningar är ett antal nya kunder inom hantering av extern post. I övrigt bedöms utvecklingen av verksamheten följa innevarande år.

Affärsenhet Fordonsförsäkring

Enheten administrerar Göteborgs Stads fordonsförsäkringar på uppdrag av försäkringsbolaget Göta Lejon. Även en utbildningsverksamhet med fokus på att minska stadens fordonsrelaterade skadekostnader samt ett uppdrag för reglering av skador på trafikordningar för Trafikkontoret hanteras inom enheten. Den externa omsättningen uppgår till cirka 1,5 mkr med ett resultat på 0,3 mkr vilket är i nivå med såväl innevarande års budget som senaste prognos. I dagsläget är inte avtalet med Göta Lejon klart varför ett antagande har gjorts med i stort sett samma villkor som tidigare.

Historisk verksamhet

De historiska verksamheter som bolaget kommer att hantera nästa år är garantikostnader för den tidigare konsultverksamheten samt utvecklingen av den historiska pensionsskulden vilka övertagits från Gatubolaget. I budget 2018 har bolaget inte räknat med någon kostnad för garantier utan den avsättning som tidigare gjorts har bedömts räcka tillsammans med tecknad konsultansvarsförsäkring. Pensionsskuldens utveckling är en mycket svår post att budgetera och budget 2017 har visat sig ha en helt annan utveckling än förväntat. Bedömningen framåt är dock att det kommer att uppstå en kostnad under 2018, främst beroende på den relativt kraftiga ökningen av prisbasbeloppet. Detta medför också att den finansiella kostnaden kommer att belasta bolagets räntenetto med cirka 1,3 mkr. Finansinspektionens ränteantagande för 2018 är dock inte fastställt ännu vilket skapar ännu större osäkerhet kring beräkningen. Pensionsutbetalningarna, skuldförändringen och löneskatten beräknas uppgå till 4 mkr för verksamhetsåret 2018, vilken redovisas som en jämförelsestörande kostnad.

Prioriterade åtgärder och reservation för oförutsedda kostnader

Inför verksamhetsåret 2018 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 samt upphandling av ett nytt 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. Under året har bolaget drivit ett projekt i denna frågan och håller för närvarande på med utformning av ett förfrågningsunderlag. Styrgruppen har beslutat att upphandlingen skall ske utifrån ett öppet förfarande med föregående remiss. Målsättningen är att förfrågningsunderlag skall vara klart för remiss runt årsskiftet. Totalt har bolaget avsatt 7 mkr för dessa prioriterade åtgärder.

Under året har bolaget även kostnader för avgångsvederlag till före detta verkställande direktören. Denna kostnad uppgår till cirka 1,5 mkr och budgeteras som en jämförelsestörande post.

I övrigt hänvisas till bilagd resultat- och investeringsbudget för verksamhetsåret 2018. Som ett komplement till bifogade kommentarer kommer en muntlig presentation ske vid styrelsemötet den 31 oktober 2017.

Göteborg den 20 oktober 2017.

Budget 2018 - Rapportering SLK

	Budget 2018	Prognos 3-2017	Budget 2017	Utfall 2016	Utfall 2015	Jmf B18/ Utfall-16	Jmf B18/ Budg17
Nettoomsättning-koncerninternt	720 000	675 000	670 000	647 829	613 184	72 171	50 000
Nettoomsättning-externt	4 000	20 000	20 000	26 890	25 023	-22 890	-16 000
Nettomomsättning	724 000	695 000	690 000	674 719	638 207	49 281	34 000
Vinst försäljning anl.tillgång	6 500	13 000	12 000	12 302	14 136	-5 802	-5 500
Aktiverat arbete för egen räkning	14 500	13 500	11 100	8 783	11 519	5 717	3 400
Övriga rörelseintäkter-koncern	0	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter-externt	700	1 000	700	981	2 304	-281	0
Övriga rörelseintäkter	21 700	27 500	23 800	22 066	27 959	-366	-2 100
SUMMA INTÄKTER	745 700	722 500	713 800	696 785	666 166	48 915	31 900
Material och tjänster	-73 330	-74 200	-75 500	-65 791	-65 216	-7 539	2 170
Lokalkostnader	-6 400	-6 400	-5 500	-4 851	-4 436	-1 549	-900
Förbrukningsmtrl och reparationer	-1 500	-1 500	-2 000	-2 077	-4 521	577	500
Förlust försäljning anl.tillgång	0	0	0	-14	-2 699	14	0
Övriga externa kostnader	-4 000	-5 000	-4 700	-6 409	-12 284	2 409	700
Delsumma rörelsekostnader	-85 230	-87 100	-87 700	-79 142	-89 156	-6 088	2 470
Löner och arvoden	-35 100	-31 500	-32 500	-32 285	-31 655	-2 815	-2 600
Sociala avgifter och pensioner	-15 600	-14 000	-14 100	-13 146	-12 494	-2 454	-1 500
Övriga personalkostnader	-2 100	-1 500	-2 500	-2 326	-2 620	226	400
Delsumma personalkostnader	-52 800	-47 000	-49 100	-47 757	-46 769	-5 043	-3 700
Avskrivningar	-580 000	-555 000	-550 000	-529 286	-492 281	-50 714	-30 000
Jämförelsestörande intäkter	0	13 000	0	2 179	0	-2 179	0
Jämförelsestörande kostnader	-5 600	-3 500	-12 000	-12 093	-7 561	6 493	6 400
Poster av engångskaraktär	-5 600	9 500	-12 000	-9 914	-7 561	4 314	6 400
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-723 630	-679 600	-698 800	-666 099	-635 767	-57 531	-24 830
RÖRELSERESULTAT	22 070	42 900	15 000	30 686	30 399	-8 616	7 070
Ränteintäkter koncerninternt	0	0	1 700	2	41	-2	-1 700
Ränteintäkter övriga	0	50	0	47	49	-47	0
Ränterintäkter	0	50	1 700	49	90	-49	-1 700
Räntekostnader externt	0	0	0	-4	-6	4	0
Ränta på pensionsavsättningar	-1 320	-800	-1 320	551	-1 142	-1 871	0
Räntekostnader koncerninternt	-8 750	-6 000	-5 340	-4 215	-8 203	-4 535	-3 410
Övriga finansiella kostnader		-50	-40	-13	-11	13	40
Räntekostnader	-10 070	-6 850	-6 700	-3 681	-9 362	-6 389	-3 370
RESULTAT FÖRE DISP OCH SKATT	12 000	36 100	10 000	27 054	21 127	-15 054	2 000
Bokslutsdispositioner	0	0	0	-21 734	-15 898	21 734	0
Aktuell skatt	-2 640	-8 030	-2 200	-1 183	-1 155	-1 457	-440
ÅRETS RESULTAT	9 360	28 070	7 800	4 137	4 074	5 223	1 560
Investeringsutgifter/inköp	570 000	600 000	640 000	928 170	654 266	-358 170	-70 000
Investeringsinkomster	-50 000	-50 000	-45 000	-170 575	-37 933	120 575	-5 000
Periodens investeringar	520 000	550 000	595 000	757 595	616 333	-237 595	-75 000