



Jönköpings Rådhus AB

FINANSRAPPORT 2 2013

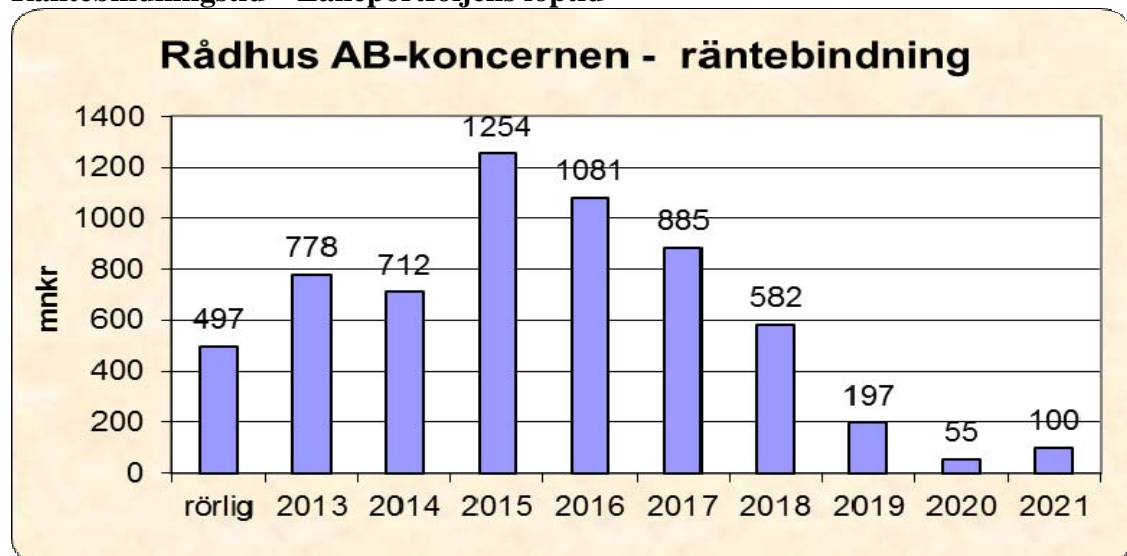
Låneskuld

Moderbolagets låneskuld uppgår per 2013-09-30 till 5 663 mnkr varav 5 269 mnkr är lån från banker och kreditinstitut, 95 mnkr lån av Elmia AB och 299 mnkr lån av Jönköpings Kommun som refinansierats via kommunens certifikatprogram. Sedan föregående finansrapport har låneskulden ökat med 279 mnkr. Av moderbolagets låneskuld om 5 663 mnkr har 5 416 mnkr vidareutlånats till dotterbolagen.

Utöver nämnda låneskuld har Jönköping Energi AB 478 mnkr i upplåning via finansiell leasing avseende kraftvärmeverket på Torsvik. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgår totalt därmed till 5 747 mnkr.

För att tydliggöra koncernens ränterisk redovisas ovan nämnda räntebärande skulder tillsammans.

Räntebindningstid – Låneportföljens löptid

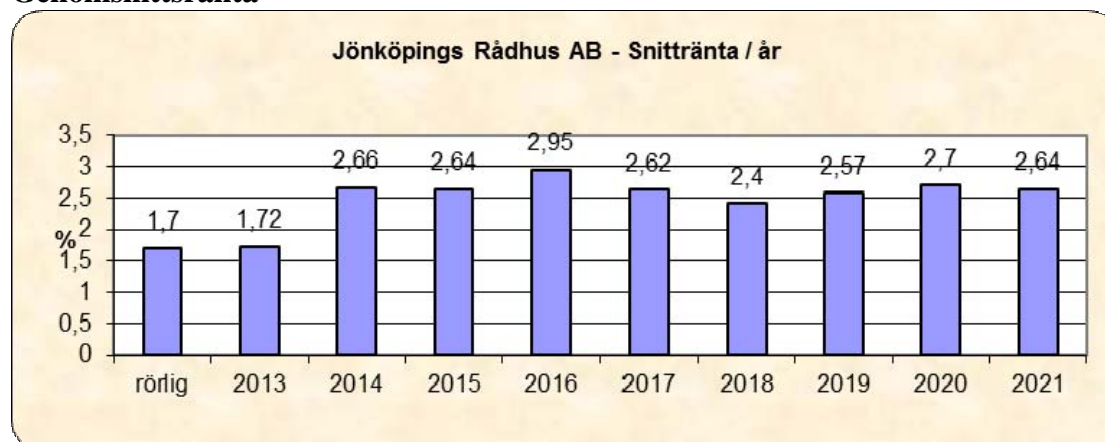


Av låneportföljen är 691 mnkr eller 8 % lån utan räntebindning eller med kortare räntebindning än tre månader vid lånets upptagande. Finansföreskrifter med Riktlinjer för riskhantering anger en högsta nivå på 40 %.

Den genomsnittliga räntebindningstiden på den externa låneportföljen uppgår nu till 2 år och fyra månader. Finansföreskrifterna anger en genomsnittlig räntebindningstid i intervallet 1,5 till 4,5 år.

Låneportföljens genomsnittliga kapitalbindningstid är för närvarande 2 år och 0 månader. Detta är kortare än minst 2,5 år som anges i finansföreskrifterna. Översyn av detta pågår i samband med att kommunens kapitalmarknadsprogram upprättas.

Genomsnittsränta



Diagrammet visar genomsnittsräntan på de lån som förfaller respektive år.

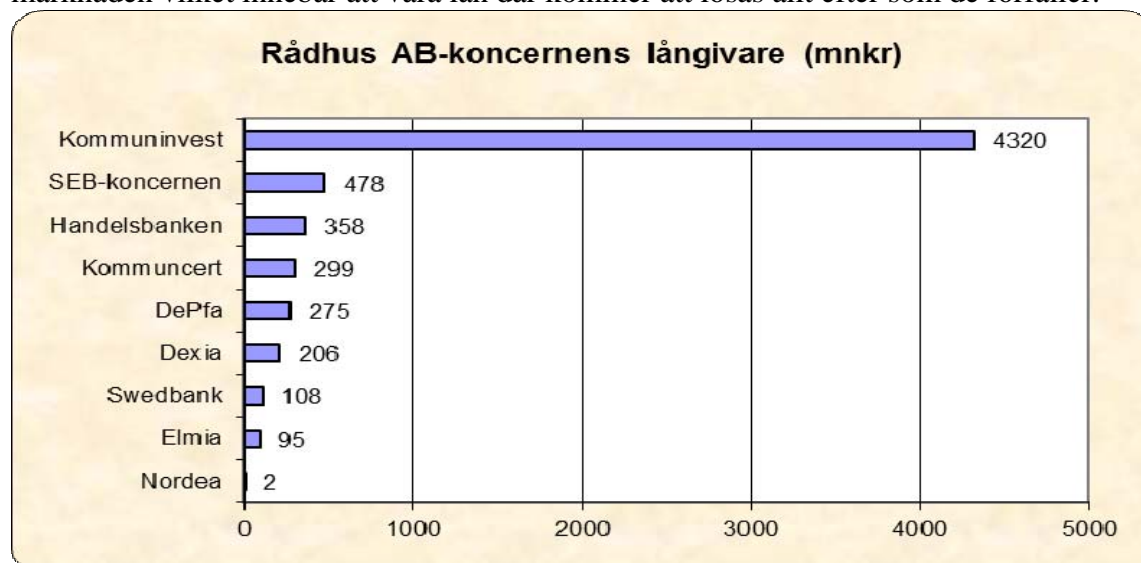
Den genomsnittliga räntan på samtliga lån är för närvarande 2,48 %, vilket är 0,04 %-enhet lägre än vid föregående rapporttillfälle.

Samtliga reverslån och derivatavtal tecknas genom moderbolaget Jönköpings Rådhus AB och är medräknade i ovan redovisade räntebindingstider och genomsnittsräntor. I låneportföljen ingår inga valutalån.

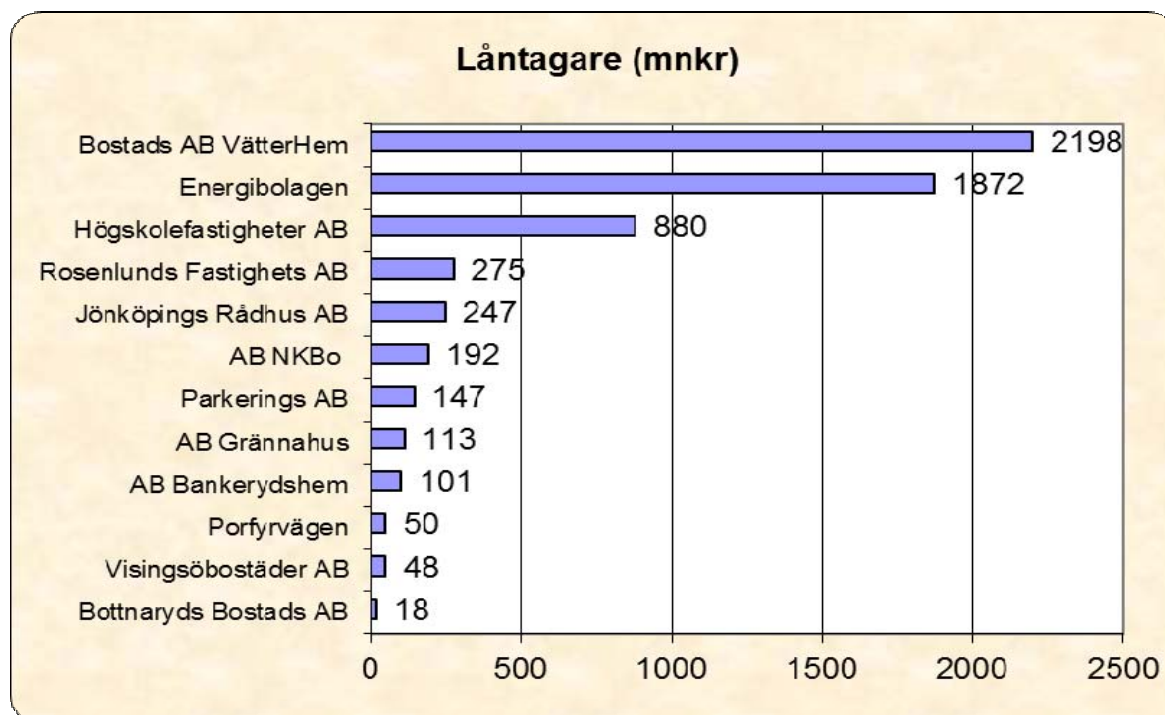
Långgivare och Låntagare

Kommuninvest är koncernens i särklass största långgivare. Här ligger nu ca 70 % av kommun-koncernens totala låneportfölj. Enligt finansföreskrifterna får ingen enskild långgivare ha mer än 40 %, dock med undantag för Kommuninvest som får ha högst 75 % av låneportföljen.

Dexia Kommunbank och DePfa Bank har beslutat att inte fortsätta på den svenska marknaden vilket innebär att våra lån där kommer att lösas allt efter som de förfaller.



Sedan föregående finansrapport har Energibolagen ökat sina lån med 199 mnkr, Parkerings AB med 20 mnkr och Fastighets AB Porfyrvägen är ny låntagare med 50 mnkr.



Derivatprodukter

För att i möjligaste mån skydda koncernen mot oönskade ränteuppgångar har derivatavtal tecknats i form av räntetak/räntegolv och ränteswappar på sammanlagt 2 643 mnkr.

Räntetak som har tecknats på sammanlagt 350 mnkr avser leasingkontraktet för Kraftvärmeverket och skyddar mot Stibor 3-mån. ränta över 5 %. Dessa förfaller successivt under åren 2013 – 2017.

Ränteswappar på 350 mnkr har tecknats för Kraftvärmeverkets långfristiga finansiering och förfaller successivt fram till 2020 i ungefär samma takt som lånets amorteringsplan. Ränteswapparna har en genomsnittsränta på 3,69 %.

Resterande derivatavtal om 1 943 mnkr har tecknats för att skydda bolagens lån med rörliga räntor. I ovan nämnda räntebindning och genomsnittsräntor är de medräknade vid respektive kontrakts förfallodag.

Kommunal borgen

Kommunfullmäktige har beviljat borgensramar för koncernens upplåning på totalt 7 900 mnkr, varav 1 200 mnkr avseende kraftvärmeverket, etapp 1 och 1 200 mnkr etapp 2. Borgensramarna är för närvarande utnyttjade med sammanlagt 6 047 mnkr med följande fördelning: 358 mnkr avser banklån för Kraftvärmeverket etapp 1, 478 mnkr avser leasingavtal för Kraftvärmeverket etapp 1, 4 911 mnkr avser koncernens övriga reverslån och 300 mnkr kredit på koncernkontot i Swedbank.