

Annette Henriksson
Handläggare

Kreditlimit för Krafringen i koncernkontostrukturen

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunstyrelsen beslutar

att ge ekonomidirektören möjlighet att utöka kreditlimiten inom koncernkontostrukturen till Krafringen från 120 miljoner kronor till maximalt 400 miljoner kronor vid behov fram till och med 31 december 2023.

Sammanfattning

Krafringen är som koncernbolag kopplad till koncernens kontostruktur i enlighet med Finanspolicyn. Baserat på det höga och volatila elpriset finns ett behov av en tillfällig utökning av Krafringens kreditlimit i strukturen för att kunna hantera det eventuella behovet av likviditet. Enligt befintligt avtal gällande Krafringens kreditlimit ska kommunstyrelsen fatta beslut om en långvarig utökning krävs. Förslag till beslut är att kommunstyrelsen ger ekonomidirektören möjlighet att utöka Krafringens kreditlimit från befintliga 120 miljoner kronor till maximalt 400 miljoner kronor då behov finns. Möjligheten till utökning bör gälla t o m 31 december 2023 baserat på den stora osäkerhet som råder gällande elpriset.

Underlag för beslutet

- Kommunkontorets tjänsteskrivelse 2022-12-19 Kreditlimit för Krafringen i koncernkontostrukturen

Ärendet

Bakgrund

Enligt Finanspolicyn ska kommunkoncernen ha ett koncernkontosystem för samordning av betalningsflöde. Alla hel- och majoritetsägda bolag ska vara anslutna till denna struktur för att på ett så effektivt sätt som möjligt hantera likviditet.

För att kunna hantera både in- och utgående kassaflöden på ett optimalt sätt har Krafringen tilldelats en rörelsekredit om 120

2022-12-19

Diarienummer

KS 2022/1118

miljoner kronor. Limiten baseras på de flöden och elpriser som gällde vid upphandling av koncernens checkkredit 2019. Kreditlimiten regleras genom avtal mellan kommunen och Krafringen. Vid kortvarigt behov kan ekonomidirektören tillfälligt bevilja en höjning. Vid en mer långvarig höjning krävs beslut av kommunstyrelsen.

Det höga och volatila elpriset ställer ett ökat krav på Krafringens betalningsberedskap. Strukturen på elmarknaden innebär att Krafringen har få betaldagar till Nordpool vid köp av el, via dotterbolaget Modyt. Samtidigt tar det betydligt fler dagar/månader för Krafringen att i sin tur få betalt från sina kunder. Det ställer ett högt krav på Krafringens likviditet, speciellt när elpriset snabbt och kraftigt höjs.

Det är svårt för Krafringen att bedöma storleken på den likviditetsberedskap som kommer att krävas under de kommande månaderna. De har genomfört beräkningar utifrån ett worst case scenario och kommit fram till en lämplig volym. I sin beredskap har Krafringen bland annat ökat sin obligationsupplåning (upplåning via kapitalmarknaden med längre löptid) för att dels hålla ett högre saldo på sitt bankkonto, dels för att minska sin upplåning via certifikat (löptid ca 3 mån). Syftet med det sistnämnda är för att öka utrymme till certifikatsupplåning inom ram då det jämfört med obligationer går relativt snabbt att låna via certifikat om behov skulle uppstå. Krafringen har utöver detta en beredskap i form av lånelöfte hos banker. Med tanke på den stora osäkerheten finns det dock önskemål om att höja beredskapen ytterligare via en utökad kontokredit.

Föredragning

Krafringen har tilldelats ett kreditbetyg av S&P Global som är A- med stabil utsikt, vilket är relativt högt. De anser sig inte ha något större problem att låna via kapitalmarknaden utan det finns investerare som är villiga att låna ut pengar. Kapitalmarknaden är dock även volatil just nu baserat på inflationsoro och osäkerheter kring ränteläget.

Då det finns stor osäkerhet i elprisets utveckling och för att inte tvingas hålla ett kostsamt högt kassasaldo vore det lämpligt om Krafringen tilldelas en högre rörelsekredit i koncernkontostrukturen. Med den flexibilitet att kunna utnyttja krediten om behov snabbt skulle uppstå har Krafringen en bättre möjlighet att ta kloka beslut för att hantera den långsiktiga likviditeten på ett bättre och mer kostnadseffektivt sätt.

2022-12-19

Diarienummer

KS 2022/1118

Lunds kommun har en kontokredit om 900 miljoner kronor kopplat till sin koncernkontostruktur. Krediten har i stort sett inte utnyttjats under de senaste åren utan saldot på koncernens toppkonto har generellt alltid varit positivt. Utrymme finns därmed att tilldela Krafringen en utökad limit.

Syftet med koncernkontostrukturen är att på ett bättre sätt kunna hantera och balansera koncernens likviditetsbehov. Om Krafringen tvingas hålla ett för högt saldo på sitt konto innebär det en ökad motpartsrisk för koncernen gentemot banken. Med motpartsrisk avses risken att motparten inte kan fullfölja sina förpliktelser. Kommunstyrelsen har i de finansiella riktlinjerna beslutad om en gräns för saldot på koncernkontot om 500 miljoner kronor.

Förslag till beslut är att kommunstyrelsen ger ekonomidirektören möjlighet att utöka Krafringens kreditlimit från befintliga 120 miljoner kronor till maximalt 400 miljoner kronor då behov finns. Möjligheten till utökning bör gälla t o m 31 december 2023 baserat på den stora osäkerhet som råder gällande elpriset

Beredning

Beredning har genomförts av ekonomiavdelningen på kommunkontoret.

Barnets bästa

En barnkonsekvensanalys har inte bedömts relevant i ärendet.

Ekonomiska konsekvenser

Om Krafringen inte tilldelas en ökad kontokredit inom koncernkontostrukturen kan de tvingas att hålla ett högre saldo på sitt konto via lånade pengar vilket ur ett koncernperspektiv är mer kostsamt och innebär även en ökad motpartsrisk mot banken.

Tilldelningen av kontokredit bör ske på marknadsmässiga grunder vilket innebär att Krafringen betalar en marginal för den limit som tilldelas som därefter tillfaller kommunen.

Baserat på att Lunds kommun är majoritetsägare av Krafringen anses deras utnyttjande av kontokredit ur ett riskperspektiv inte vara större än då de själva lånar via kapitalmarknaden.

Christoffer Nilsson
Kommundirektör

Vesna Casitovski
Kanslichef

2022-12-19

Diarienummer

KS 2022/1118

Beslutet skickas till

För verkställighet eller motsvarande åtgärd:

Kommunkontoret, ekonomiavdelningen

För kännedom:

Kraftringen Energi AB (Publ)