

Handläggare  
Jonas Agerhed  
50102

## TJÄNSTESKRIVELSE

Datum 2020-01-28 Ärendebeteckning KS 2019/0026

Kommunfullmäktige

# Kalmar kommuns preliminära bokslut 2019

## Förslag till beslut

Kommunstyrelsen överlämnar Kalmar kommuns preliminära bokslut 2019 till kommunfullmäktige.

## Bakgrund

Kommunledningskontorets ekonomiverksamhet har upprättat ett preliminärt bokslut för 2019. Årets resultat uppgår till 107,4 miljoner kronor. Utfallet är 81,6 miljoner kronor högre än det budgeterade resultatet på 25,8 miljoner kronor.

Balanskravsresultatet, som innehåller justeringar för realisationsvinster vid försäljningar av anläggningstillgångar, uppgår till 100,5 miljoner kronor.

Jonas Agerhed  
Budgetchef

Maria Björkman  
Ekonomidirektör

Bilaga  
Kalmar kommuns preliminära bokslut 2019





**Kalmar kommun**  
WWW.KALMAR.SE

# **Preliminärt bokslut 2019**

Kommunstyrelsen 2020-02-04



## Innehållsförteckning

En tillbakablick på 2019 .....	3
Preliminärt bokslut 2019 .....	3
Redovisningsprinciper .....	3
Resultaträkning .....	4
Nämndernas nettokostnader .....	4
Finansförvaltningen, del av .....	5
Skatteintäkter, generella statsbidrag och utjämning .....	5
Finansiella intäkter och kostnader .....	5
Balansräkning .....	6
Anläggningstillgångar .....	6
Omsättningstillgångar .....	6
Avsättningar .....	6
Långfristiga skulder .....	6
Kortfristiga skulder .....	6
Investeringar.....	6
Finansiell analys.....	7
Finansiering .....	7
Balanskravet – god ekonomisk hushållning .....	8
Nettokostnadsandel .....	8
Självfinansieringsgrad.....	9
Likviditet och soliditet .....	9
Resultaträkning .....	10
Balanskravsavstämning .....	10
Balansräkning .....	11
Finansieringsanalys.....	12

## En tillbakablick på 2019

I december 2018 beslutade kommunfullmäktige om verksamhetsplan med budget för 2019-2021. Resultatet för 2019 budgeterades till 39,3 mnkr. I mars 2019 beslutades om utökad budgetram för omsorgsnämnden och Södermøre kommunaldelsnämnd med sammanlagt 13,5 mnkr med anledning av uteblivet riktat statsbidrag för ökad bemanning inom äldreomsorgen. Budgeterat resultat för 2019 har därefter varit 25,8 mnkr.

De ekonomiska uppföljningarna i månads- och tertialrapporter liksom delårsrapport har under året har visat på avvikelser från budgeterad resultatnivå.

Prognosen för de samlade intäkterna från skatt, utjämning och generella statsbidrag har avvikit positivt gentemot budget under hela året, främst beroende på ett högre befolkningsutfall den förste november 2018 än i prognosen som budgeten utgick från.

Socialnämnden och Södermøre kommunaldelsnämnd flaggade tidigt för budgetunderskott. Kommunstyrelsen har haft återkommande redovisningar från berörda nämnder och följt utvecklingen under året. Samtidigt har såväl utbildningsnämnden som omsorgsnämnden efter hand redovisat betydande överskott i sina prognoser vilket medfört att nämnderna som helhet har en positiv budgetavvikelse.

## Preliminärt bokslut 2019

Ett preliminärt bokslut för 2019 har upprättats. Årets resultat uppgår till 107,4 mnkr. Jämfört med budgeterat resultat 25,8 mnkr är det en avvikelse med 81,6 mnkr.

Vid avstämning mot balanskravet justeras årets resultat med -6,9 mnkr för intäkter från försäljningar av anläggningstillgångar (realisationsvinst). Balanskravsresultatet uppgår därmed till 100,5 mnkr vilket gör att kommunallagens krav på ekonomisk balans i bokslutet uppfylls.

Det finansiella målet om att nettokostnadsandelen inte ska överstiga 99 procent uppfylls, såväl för det enskilda året (97,3 procent), som för den rullande femårsperioden (96,9 procent). Det finansiella målet om minst 50 procents självfinansieringsgrad av investeringar över en rullande femårsperiod är också uppfyllt, såväl för det enskilda året (85,6 procent), dels för den rullande femårsperioden (70,5 procent).

## Redovisningsprinciper

Redovisningen är anpassad enligt lagen om kommunal bokföring och redovisning. Kommunen följer även de rekommendationer som lämnats av Rådet för kommunal redovisning.

## Tillämpade redovisningsprinciper

Kommunens pensionsskuld redovisas enligt den så kallade blandmodellen. Detta innebär att den pension som intjänats före år 1998 behandlas som en ansvarsförbindelse ”inom linjen”. Pensionsförmåner som intjänats från och med 1998 för ej aktiva, dvs tidigare anställda som gått i pension, redovisas som en avsättning i balansräkningen och årets utbetalningar som en kostnad i resultaträkningen. I kostnaden och avsättningen ingår särskild löneskatt med 24,26 procent. Värdering av pensionsförpliktelserna har gjorts med tillämpning av RIPS 17.

I enlighet med Rådet för kommunal redovisningsrekommendation R2 har kommunalskatten periodiserats. Detta innebär att kommunen i bokslutet för 2019 har bokfört den definitiva slutavräkningen för 2018 och den preliminära slutavräkningen för 2019.

Avskrivning av materiella anläggningstillgångar görs normalt för den beräknade nyttjandeperioden med linjär avskrivning. Avskrivningen påbörjas när tillgången tas i bruk, månaden efter slutförd investering och beräknas på anskaffningsvärdet. På tillgångar i form av mark, konst och pågående arbeten görs inga avskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med tillägg för värdehöjande investeringar och med avdrag för planmässiga avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Från och med 2018 tillämpas bruttoredovisning för bidrag och gatukostnadsersättningar enligt RKR18.1. Intäkter från avgifter, bidrag och försäljning för anläggningar som aktiverades under 2018. Från och med 2019 tillämpas bruttoredovisning fullt ut. Inkomsten tas upp som en skuld som sedan periodiseras över anläggningstillgångens nyttjandeperiod. Investeringsbidrag som avser investeringar gjorda före räkenskapsåret 2018 har reducerat anläggningstillgångarnas anskaffningsvärden.

Lånekostnader redovisas i enlighet med huvudmetoden och belastar därmed resultatet för den period de hänför sig till.

Semesterlöneskuld och okompenserad övertid för de anställda har redovisats som en kortfristig skuld. Årets ökning har påverkat resultaträkningen. De intjänade förmånerna

har belastats med lagenliga arbetsgivaravgifter.

Kommunen har tillämpat rekommendation R5 leasing vid redovisning av leasingavtal från Rådet för kommunal redovisning.

## Resultaträkning

Årets resultat enligt det preliminära bokslutet uppgår till 107,4 mnkr. Det är ett resultat som är 81,6 mnkr högre än det budgeterade resultatet på 25,8 mnkr. I 2018 års bokslut avvek årets resultat mot budget med +30,3 mnkr.

### Nämndernas nettokostnader

Nämndernas nettokostnader avviker från budget med 38,6 mnkr. I 2018 års bokslut avvek nämnderna från budget med 16,6 mnkr. De största avvikelserna utgörs av omsorgsnämnden (+27,3 mnkr) och utbildningsnämnden (+19,6 mnkr).

mnkr	2018	2019
Kommunstyrelsen	18,9	-1,5
- varav kommunledningskontoret	17,8	-4,3
- varav exploateringsverksamhet	5,9	5,0
- varav gymnasieverksamhet	-4,8	-2,2
Kommunens revisorer	0,2	0,2
Samhällsbyggnadsnämnden	-0,2	-2,1
Servicenämnden	-2,3	0,9
Kultur- och fritidsnämnden	6,3	1,1
Utbildningsnämnden	4,4	19,6
Socialnämnden	-19,0	-0,2
Omsorgsnämnden	11,0	27,3
Södermøre kommundelsnämnd	-2,7	-6,7
<b>Summa budgetavvikelser</b>	<b>16,6</b>	<b>38,6</b>

### **Finansförvaltningen, del av**

De centrala anslagen för löne-, hyres- och volymökningar etc. avviker med 12,6 mnkr mot budget, vilket är de oförbrukade delarna av anslagen. De samlade pensionskostnaderna är 11,4 mnkr lägre än budgeterat. Förändringen av semesterlöneskulden redovisar en avvikelse med 8,5mnkr, då semesterlöneskulden minskat under året med 3,5 mnkr jämfört med en budgeterad ökning på 5,0 mnkr.

Kostnadsposter som i övrigt har belastat finansförvaltningen är avsättningar deponier, avsättning miljöåtgärder, utrangeringar och nedskrivningar om totalt 130,8 mnkr.

Från och med 2019 har kommunen försäkrat pensionsförmånen för alla aktiva anställda och tidigare anställda (som inte gått i pension) med en lön överstigande 7,5 inkomstbasbelopp. I och med det har pensionsförpliktelserna som redovisas som avsättning minskat med 160,2 mnkr och uppgår nu till 143,5 mnkr.

### **Skatteintäkter, generella statsbidrag och utjämning**

Kommunalskatten har periodiserats i enighet med Rådet för kommunalredovisningsrekommendationer. Fr.o.m. 2007 ska Sveriges Kommuner och Regioners (SKR) prognos användas. Det innebär att kommunen i bokslutet för 2019 bokför den definitiva slutavräkningen för 2018 och en preliminär slutavräkning för 2019. När det gäller korrigeringen av slutavräkningen för 2018 så uppgår den till 24 kr per invånare (totalt 1,6 mnkr). Den preliminära slutavräkningen för 2019 uppgår enligt SKR till -430 kr per invånare (totalt -29,4 mnkr).

Den budgeterade intäkten på 14 mnkr från statsbidraget för stöd till ökat

bostadsbyggande ”byggbonus” uteblev då detta statsbidrag ströks i statsbudgeten som till sist blev beslutad i riksdagen.

Sammantaget avviker den samlade posten från skatteintäkter, generella statsbidrag och utjämning mot budget med 35,0 mnkr.

### **Finansiella intäkter och kostnader**

År 2000 avsatte kommunen 50,0 mnkr för förvaltning av pensionsmedel i Kalmar Läns Pensionskapitalförvaltning AB (KLP AB). Efter kommunfullmäktiges beslut att lösa delar av pensionsavsättningen och istället försäkra framtida åtaganden var försäljningen av placeringarna i KLP en naturlig följd. Vid försäljningen var placeringarnas värde 139,1 mnkr och resulterade i en realisationsvinst om 89,1 mnkr. Försäljningen motsvarade väl finansieringen av försäkringslösningen.

De samlade finansiella intäkterna och kostnaderna uppgår till 106,9 mnkr vilket är 8,7 mnkr högre än budgeterat. I denna ingår reavinsten till följd av försäljningen av innehavet i KLP som med 89,1 mnkr som redovisas som en jämförelsestörande post.

Finansiella intäkter uppgår samlat till 28,0 mnkr vilket är 4,9 mnkr högre än budget. Utdelning på aktier och andelar från Kalmar Kommunbolag AB uppgår till 9,1 mnkr, och återbäring från Kommuninvest ekonomisk förening och övriga ränteintäkter uppgår till 7,0 mnkr. Borgensavgifter från helägda kommunala bolag uppgår till 8,1 mnkr.

Finansiella kostnader uppgår till 10,2 mnkr, en positiv avvikelse mot budget med 1,3 mnkr.

## Balansräkning

### Anläggningstillgångar

Totalt har anläggningstillgångar skrivits ner och utrangerats med 55,5 mnkr. Vid den årliga genomgången av anläggningstillgångarna uppkom behov av att skriva ned värdet på några fastigheter samt utrangera en del av de gamla anläggningarna inom infrastruktur som bedöms vara ersatta. Nedskrivningen på fastighet summerar till 17,2 miljoner kronor och utrangeringen inom infrastruktur till 33,2 miljoner kronor. Utöver detta så har också ett antal maskiner och inventarier utrangerats med totalt 5,1 miljoner kronor.

### Omsättningstillgångar

Totalt har omsättningstillgångarna ökat från 387,3 mnkr vid årets början till 405,5 mnkr vid årets slut.

Likvida medel har under året ökat med 17,6 mnkr och uppgår vid årets slut till 19,3 mnkr. Kortfristiga placeringar har minskat med 50,0 mnkr, vilket avser förändring av innehavet i KLP, och den utgående balansen är nu för dessa 0,0 mnkr. Övriga omsättningstillgångar har ökat med 50,6 mnkr och uppgår vid årets slut till 386,2 mnkr.

### Avsättningar

Efter ett utredningsarbete och diskussioner med tillsynsmyndigheten under 2019, har det konstaterats att kommunen har ett åtagande att sanera/åtgärda fyra deponier inom en 10-årsperiod. Externa experter har bedömt kostnaderna till cirka 53,8 miljoner kronor, vilket bokförts som en avsättning. För tidigare avsättningar avseende deponi har en korrigerig bokförts mot framtagna budget, som inneburit en lägre kostnad än avsatta medel med 6,2 miljoner kronor.

För att uppfylla miljö- och klimatlagstiftning gällande återställning av skador på natur och vattendrag har 13,5 miljoner kronor avsatts, vilka återfinns inom vatten (5 miljoner kronor), klimat (5 miljoner kronor) och naturvård (3,5 miljoner kronor).

### Långfristiga skulder

Kommunens långfristiga skulder uppgår till 1 194,2 mnkr, varav låneskulden har ökat med 200,0 mnkr till 1025,0 mnkr. Långfristig skuld avseende finansiell leasing har ökat med 6,4 mnkr under året och uppgår till 27,1 mnkr. Avtalade gatukostnadsersättningar har ökat med 29,3 mnkr till 113,0 mnkr. Dessa avser att täcka kommunens framtida åtaganden som avtalats med exploitörer.

### Kortfristiga skulder

Kommunens kortfristiga skulder har under året minskat med 52,3 mnkr och uppgår till 782,4 mnkr.

## Investeringar

Kommunens investeringar uppgår 2019 till 447,5 mnkr av budgeterade 586,3 mnkr, vilket motsvarar en genomförandegrad på 76,3 procent. Avvikelsen mot budget beror främst på tidsförskjutningar i projekt inom fastighet och exploateringsverksamheten. Under året har också erhållits investeringsbidrag på 2 mnkr från Länsstyrelsen för investeringsåtgärder på befästningsverken (den gamla stadsmuren) och 3,2 mnkr från Trafikverket avseende investeringsåtgärder inom infrastruktur (stadsmiljöprojekt). Sedan tidigare år finns skuldbokförda investeringsbidrag som under året lösts upp/återförts till resultatet med totalt 0,8 miljoner kronor.

Under året har bland annat den nya Djurängsskolan färdigställts. Djurängsskolan är en F-6 skola med integrerad förskola samt nytt tillagningskök och matsal. I Läckeby har en ny förskola byggts och i Rockneby har brandstationen byggts till med nya omklädningsrum och personalrum. Renoveringen av kajkanterna har under året fortsatt med området närmast Sveaplan. Även renoveringen av stadsmuren har fortsatt som inkluderar renoveringen av Kavaljersporten och muren vidare bort mot Jordbroporten. I Ölandshamnen har ombyggnationen av kajen närmast Linnéuniversitetet färdigställts. I Norrliden är skateparken i det närmaste klar och kommer att invigas i början av 2020.

## Finansiell analys

### Finansiering

För att begränsa och kontrollera de finansiella riskerna har kommunen en beslutad finanspolicy. Finansverksamhetens mål är att säkerställa betalningsförmågan på kort och lång sikt samt minimera räntekostnaderna i förhållande till risk. Grunden för en god låneplanering är att göra prognoser över kassaflödena, både kortsiktiga och mer långsiktiga. Dessa prognoser är en förutsättning för att kunna se till att upplåning och placering sker på lämpliga räntenivåer och löptider.

	2018	2019
Låneskuld (mnkr)	825,0	1 025,0
Årets genomsnittliga ränta (%)	0,06	0,59
Genomsnittlig ränta per periodslut (%)	0,44	0,58
Räntekänslighet (100 bp), mnkr	14,8	27,1
Ränterisk, räntebindning (år)	1,86	2,73
Refinansieringsrisk, kapitalbindning (år)	3,27	2,88

För att simulera framtida räntekostnader på samma grunder inom kommunkoncernen används en analysmodellen som utgår från räntemarknadens implicitkurvor d.v.s. marknadens tro om ränteutvecklingen samt Kommuninvests prislista.



**Kommunens ränte- och kapitalbindning fördelad per år och i % av total skuld i mnkr**

År	Räntebindning		Kapitalbindning	
	%	mnkr	%	mnkr
0-1	19,5	200,0	19,5	200,0
1-2	31,7	325,0	31,7	325,0
2-3				
3-4	29,3	300,0	29,3	300,0
4-5				
5-6	19,5	200,0	19,5	200,0
6-7				
7-8				
8-9				
9-10				
över 10				
<b>Total</b>	<b>2,73 år</b>	<b>1 025,0</b>	<b>2,88 år</b>	<b>1 025,0</b>

Ränterisken mäts i form av genomsnittlig återstående räntebindningstid, vilken avgör hur snabbt en ränteförändring får genomslag i resultatet. Enligt kommunens finanspolicy finns krav på låg risk och att lägsta möjliga finansieringskostnad erhålls vid upplåning och omsättning av lån. För att begränsa ränterisken är kommunens strävan att den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara minst ett år och högst tre år. Vid årets slut har 19,5 procent av skuldportföljen en räntebindningstid om ett år eller kortare och den genomsnittliga räntebindningstiden är 2,73 år.

Refinansieringsrisken dvs. kapitalbindningstiden utgörs av risken att betydande delar av lånen förfaller inom samma tidsperiod. För att begränsa finansieringsrisken, att inte kunna erhålla likvida medel, är kommunens strävan att den återstående genomsnittliga löptiden minst ska vara 1,5 år. Vid årsskiftet har 19,5 procent av kommunens skuldportfölj en kapitalbindning om ett år eller kortare och den genomsnittliga kapitalbindningstiden är 2,88 år.

**Balanskravet – god ekonomisk hushållning**

Enligt regelverket för balanskravet ska ett negativt balanskravsresultat återställas inom tre år. Så snart ett negativt resultat konstaterats ska dessutom kommunfullmäktige anta en särskild åtgärdsplan för hur återställandet ska ske.

Vid avstämning mot kommunallagens krav om ekonomisk balans justeras årets resultat med reavinster/förluster vid försäljning av anläggningstillgångar, disponering eller reservering från/till resultatutjämningsreserv (RUR).

I boksluten för 2000-2018 redovisas ett ackumulerat balanskravsresultat på 474,9 mnkr. Balanskravsavstämningen i 2019 års preliminära bokslut visar ett balanskravsresultat på 100,5 mnkr vilket innebär ett ackumulerat överskott på 575,4 mnkr. Resultatnivån medger ingen ytterligare reservering till RUR som fortsatt uppgår till 176,6 mnkr.

**Nettokostnadsandel**

Nyckeltalet nettokostnadsandel uttrycks som verksamhetens nettokostnader inklusive avskrivningar och finansnetto i relation till de samlade intäkterna från skatt, kommunal utjämning och generella statsbidrag. Det finansiella målet i Kalmar är att nettokostnadsandelen inte ska överstiga 99 procent över en rullande femårsperiod, det vill säga att kommunen ska göra ett resultat som ska motsvara minst en procent av de samlade intäkterna.

<b>Nettokostnadsandel</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Verksamhetens nettokostnader	93,3%	93,5%
Jämförelsestörande poster	-0,9%	-0,2%
Avskrivningar/nedskrivningar	5,5%	6,7%
Finansnetto	-0,5%	-2,6%
<b>Summa löpande kostnader</b>	<b>97,3%</b>	<b>97,3%</b>
<i>Rullande fem år</i>	<i>97,6%</i>	<i>96,9%</i>

För det enskilda året 2019 uppgår nyckeltalet till 97,3 procent, vilket är samma värde som föregående år. Verksamheten tar i anspråk 93,5 procent av skatteintäkter och kommunal utjämning. Reavinsterna på sålda anläggningstillgångar bidrar med 0,2 procent. Avskrivningarna och nedskrivningarna tar i anspråk 6,7 procent och finansnettot bidrar med 2,6 procent av skatteintäkter och kommunal utjämning. Målet om att nettokostnadsandelen över en rullande femårsperiod inte ska överstiga 99 procent uppnås, såväl för det enskilda året (97,3 procent), som för den rullande femårsperioden (96,9 procent).

### Självfinansieringsgrad

Målet för investeringarnas finansiella utrymme uttrycks i nyckeltalet självfinansieringsgrad.

<b>Självfinansieringsgrad</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Enskilt år	46,2%	85,9%
Rullande fem år	65,4%	70,5%

Nyckeltalet (årets resultat samt av- och nedskrivningar som andel av investeringsutgifter minus investeringsbidrag) redovisar hur stor del av årets investeringar som har finansierats med egna medel utan exempelvis ökad upplåning. Investeringarna som gjorts under året har finansierats till 85,6 % med egna medel. Även det finansiella målet om minst 50 procent självfinansieringsgrad över en rullande femårsperiod är uppnått med ett utfall på 70,5 procent.

### Likviditet och soliditet

Kassalikviditet (likvida medel och kortfristiga fordringar i förhållande till kortfristiga skulder) och soliditet (eget kapital i förhållande till totalt kapital) är mått på betalningsförmåga på kort respektive lång sikt.

<b>Likviditet</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Kassalikviditet	40,5%	43,5%

Likviditetsmättet vid utgången av 2019 uppgår till 43,5 procent. Rörelsekrediten är vid årets utgång outnyttjad och har bidragit till förändringen av måttet.

<b>Soliditet</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Exkl. pensionsskuld intjänad före 1998	47,8%	48,0%
Inkl. pensionsskuld intjänad före 1998	18,0%	20,3%

Soliditeten, exklusive ansvarsförbindelsen för del av pensionsskulden, har ökat från 47,8 procent i bokslutet 2018 till 48,0 procent i årets bokslut.

Soliditeten, inklusive hela pensionsskulden (varav ansvarsförbindelsen 1 221,2 mnkr), har förbättrats från 18,0 procent i bokslutet 2018 till 20,3 procent i årets bokslut. Orsaken till det är en minskande ansvarsförbindelse för 2019 med 31,4 mnkr.

## Resultaträkning

Mnkr	2018	2019		
	Bokslut	Budget	Bokslut	Avvikelse
Nämndernas nettokostnader	-3 746,2	-3 953,4	-3 914,9	38,5
Jämförelsestörande poster	34,5	0,0	6,9	6,9
Finansförvaltningen, del av	-50,8	-39,8	-134,0	-94,2
<b>VERKSAMHETENS NETTOKOSTNADER</b>	<b>-3 762,5</b>	<b>-3 993,2</b>	<b>-4 042,0</b>	<b>-48,8</b>
Skatteintäkter	3 126,0	3 245,7	3 252,1	6,4
Generella statsbidrag och utjämning	718,8	761,7	790,4	28,7
<b>VERKSAMHETENS RESULTAT</b>	<b>82,3</b>	14,2	0,5	-13,7
Finansiella intäkter	26,8	23,1	28,0	4,9
Finansiella kostnader	-5,9	-11,5	-10,2	1,3
Jämförelsestörande poster			89,1	89,1
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>103,2</b>	<b>25,8</b>	<b>107,4</b>	<b>81,6</b>
Extraordinära poster	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>103,2</b>	<b>25,8</b>	<b>107,4</b>	<b>81,6</b>

## Balanskravsavstämning

Belopp i mnkr	2015	2016	2017	2018	2019
Årets resultat enligt resultaträkningen	62,5	166,7	135,9	103,2	107,4
avgår realisationsvinster/förluster	-14,6	-4,1	-6,5	-34,5	-6,9
<b>Årets resultat efter balanskravsjusteringar</b>	<b>47,9</b>	<b>162,6</b>	<b>129,4</b>	<b>68,7</b>	<b>100,5</b>
Medel till resultatutjämningsreserv		-127,1	-21,6		
Medel från resultatutjämningsreserv					
<b>Årets balanskravsresultat</b>	<b>47,9</b>	<b>35,5</b>	<b>107,8</b>	<b>68,7</b>	<b>100,5</b>
<b>Synnerliga skäl enl KL 8 kap. 4§:</b>		0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Balanskravsresultat efter synnerliga skäl att reglera</b>	<b>47,9</b>	<b>35,5</b>	<b>107,8</b>	<b>68,7</b>	<b>100,5</b>
Balanskravsresultat från tidigare år att reglera	-21,7				
<b>Summa</b>	<b>26,2</b>	<b>35,5</b>	<b>107,8</b>	<b>68,7</b>	<b>100,5</b>
Ackumulerat resultat	262,9	298,4	406,2	474,9	575,4

Ingående värde resultatutjämningsreserv	28,0	28,0	155,1	176,6	176,6
Utgående värde resultatutjämningsreserv	28,0	155,1	176,6	176,6	176,6

## Balansräkning

Mnkr	2018-12-31	2019-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>	<b>3 821,1</b>	<b>4 010,3</b>
<i><b>Materiella</b></i>	<i><b>3 612,8</b></i>	<i><b>3 802,0</b></i>
-mark, byggnader och tekniska anläggningar	3 380,0	3 562,4
-maskiner och inventarier	214,8	215,1
-finansiell leasing	18,0	24,5
<i><b>Finansiella</b></i>	<i><b>208,3</b></i>	<i><b>208,3</b></i>
-aktier, andelar, bostadsrätter	196,8	196,8
-långfristiga fordringar	11,5	11,5
<b>Omsättningstillgångar</b>	<b>387,3</b>	<b>405,5</b>
-förråd, lager och exploatering	71,3	86,1
-kortfristiga fordringar	264,3	300,1
-kortfristiga placeringar	50,0	0,0
-kassa och bank	1,7	19,3
<b>S:A TILLGÅNGAR</b>	<b>4 208,4</b>	<b>4 415,8</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>2 011,0</b>	<b>2 118,4</b>
-varav årets resultat	103,2	107,4
-resultatutjämningsreserv	176,6	176,6
<b>Avsättningar</b>	<b>420,1</b>	<b>320,7</b>
-varav pensioner	303,7	143,5
-varav övriga	116,4	177,2
<b>Skulder</b>	<b>1 777,3</b>	<b>1 976,7</b>
-varav långfristiga skulder	921,9	1 167,2
-varav finansiell leasing	20,6	27,1
-varav kortfristiga skulder	738,9	782,4
-varav koncernkontokredit	95,9	
<b>S:A EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>4 208,4</b>	<b>4 415,8</b>

## Finansieringsanalys

Mnkr	2018	2019
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>		
Årets resultat	103,2	107,4
Justering för av- och nedskrivning	210,3	271,1
Justering för gjorda och ianspråktaga avsättningar	65,8	-99,4
Övriga ej likvidpåverkande poster	-0,8	-22,3
<b>MEDEL FRÅN VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL</b>	<b>378,5</b>	<b>256,7</b>
Ökning (-)/minskning (+) kortfristiga fordringar	23,1	-35,8
Ökning (-)/minskning (+) kortfristiga placeringar	0,0	50,0
Ökning (-)/minskning (+) förråd och lager	1,9	-14,8
Ökning (+)/minskning (-) kortfristiga skulder	92,1	-52,3
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>495,5</b>	<b>203,8</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Investering i materiella anl tillgångar	-676,2	-447,5
Försäljning av materiella anl tillgångar	32,0	9,5
Investering i finansiella anl tillgångar	0,0	0,0
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-644,2</b>	<b>-438,0</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Ökning (+)/minskning (-) långfristiga skulder	100,0	245,3
Ökning (+)/minskning (-) finansiell leasing	-0,9	6,4
Ökning (-)/minskning (+) långfristiga fordringar	49,9	0,0
Ökning (-)/minskning (+) övriga finansiella poster	0,0	
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>149,0</b>	<b>251,8</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>	<b>0,3</b>	<b>17,6</b>
<i>Förändring likvida medel</i>	<i>0,3</i>	<i>17,6</i>
Likvida medel vid årets början	1,4	1,7
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>1,7</b>	<b>19,3</b>