

Not 13 Finansiella tillgångar

Castellum förvärvade under tredje kvartalet, som del av budet på det noterade fastighetsbolaget Kungsleden, 21 300 000 aktier motsvarande 9,9 % av utestående antal aktier och röster i bolaget. I samband med att budet fullföljdes under fjärde kvartalet omklassificerades innehavet till andelar i dotterbolag och konsoliderades in i koncernredovisningen.

Not 14 Räntebärande skulder och likvida medel

Castellum ska ha en låg finansiell risk, innebärande att belåningsgraden inte varaktigt ska överstiga 50 % och att räntetäckningsgraden ska vara minst 200 %.

Räntebärande skulder

Castellum hade vid periodens utgång kreditavtal om 97 223 mkr (63 500), varav långfristigt uppgick till 77 945 mkr (46 894) och kortfristigt till 19 278 mkr (16 606). Av utnyttjad lånevolym vid utgången av perioden var 51 997 mkr (29 693) långfristigt och 18 832 mkr (15 866) kortfristigt.

Under perioden har kreditfaciliteter i bank om ca 7 000 mkr nytecknats, ca 840 mkr förlängts eller omförhandlats och 2 430 mkr avslutats. I obligationsmarknaden har Castellum under perioden genomfört två NOK-emissioner samt en EURO-emission på löptider om 5-8 år med nominellt motvärde om ca 8 200 mkr inom ramen för Castellums EMTN program, medan obligationer inom ramen för Castellums svenska MTN-program om nominellt 2 550 mkr emitterats, medan obligationer om nominellt 4 950 mkr har återbetalts.

Andelen utnyttjade säkerställda krediter med tillägg av utestående volym företagscertifikat som backas upp av säkerställda kreditlöften i bank uppgick till 18 % (16) av fastigheternas värde.

Valuta

Castellum äger fastigheter i Danmark och Finland till ett motvärde om 13 122 mkr (9 091) och andelar i norska Entra, vilket innebär att koncernen är exponerad för valutarisk. Valutarisken hänför sig främst till resultat- och balansräkning i utländsk valuta som räknas om till svenska kronor.

NYCKELTAL RÄNTEBÄRANDE FINANSIERING

	31 dec 2021	31 dec 2020
Räntebärande skulder, mkr	70 829	45 720
Utestående obligationer, mkr	43 088	29 127
Utestående företagscertifikat, mkr	10 350	8 844
Bankkrediter m.m., mkr	17 391	7 749
Likvida medel	1 197	161
Outnyttjade kreditlöften, mkr	26 394	17 780
Andel icke säkerställda tillgångar	55 %	61 %
Andel säkerställd upplåning/fastighetsvärde	18 %	16 %
Andel säkerställd upplåning/totala tillgångar	9 %	7 %
Andel utnyttjade säkerställda krediter	24 %	17 %
Belåningsgrad ¹⁾	39 %	41 %
Räntetäckningsgrad	517 %	530 %
Nettoskuld/EBITDA, ggr	16,7	10,9
Genomsnittlig kapitalbindning, år	3,8	3,8
Genomsnittlig kreditprislöptid, år	3,1	3,0
Genomsnittlig räntebindning, år	3,3	2,6
Kreditrating	Baa2, Stable Outlook	Baa2, Stable Outlook
Genomsnittlig effektiv ränta exkl. löften	1,7 %	1,7 %
Genomsnittlig effektiv ränta inkl. löften	1,8 %	1,8 %
Marknadsvärde räntederivat	-98	-740
Marknadsvärde valutaderivat	-465	-392

1. Definitionen av belåningsgrad har ändrats för att anpassa nyckeltalet till investering i finansiella tillgångar (Entra innehavet). Den nya definitionen är netto räntebärande skulder i förhållande till totala tillgångar. Jämförelsesiffror har räknats om. Belåningsgrad Fastighet utgörs av den gamla definitionen, men kvarstår i rapporteringen då den utgör en covenant.

KREDITFÖRFALLOSTRUKTUR 2021-12-31

Kreditavtal	mkr	Utnyttjat i			Andel, %
		Bank	MTN/Cert	Totalt	
0-1 år	19 278	1 422	17 410	18 832	27 %
1-2 år	21 266	2 207	10 759	12 966	18 %
2-3 år	11 261	3 563	3 750	7 313	10 %
3-4 år	21 422	2 528	5 194	7 722	11 %
4-5 år	7 186	630	6 556	7 186	10 %
>5 år	16 810	7 041	9 768	16 809	24 %
Totalt	97 223	17 391	53 438	70 829	100 %

RÄNTEFÖRFALLOSTRUKTUR 2021-12-31

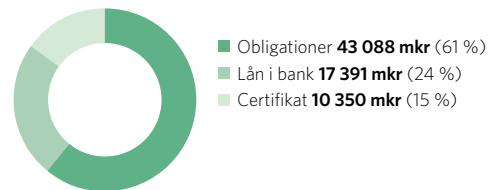
Förfallotidpunkt	mkr ¹⁾	Andel, %	Snittränta, % ²⁾	Genomsnittlig räntebind., år
0-1 år	32 448	46 %	2,0 %	0,2
1-2 år	5 791	8 %	2,3 %	1,8
2-3 år	1 401	2 %	1,6 %	2,8
3-4 år	2 797	4 %	0,7 %	3,7
4-5 år	6 662	9 %	1,2 %	4,6
5-10 år	21 730	31 %	1,3 %	7,7
Totalt	70 829	100 %	1,7 %	3,3

1. Inklusive avgifter i utnyttjade kreditavtal samt kursdifferenser i MTN. I ränteförfallostrukturen redovisas räntederivat i det tidsegment de tidigast kan förfalla. Kreditmarginaler fördelas i tabellen vid de rapporterade kreditvolymerna.
2. Beräknat på bruttovolym räntebärande skuld och derivat, exklusive kostnader för kreditavtal.

CASTELLUMS FINANSPOLICY OCH ÅTAGANDEN I KREDITAVTAL

	Policy	Åtaganden	Utfall
Belåningsgrad Fastighet	Ej över 50 %	Ej över 65 %	45 %
Räntetäckningsgrad	Minst 200 %	Minst 150 %	517 %
Andel säkerställd upplåning/totala tillgångar		Ej över 45 %	9 %
Finansieringsrisk			
▪ genomsnittlig kapitalbindning	Minst 2 år		3,8 år
▪ förfall inom 1 år	Högst 30 % av utestående lån och outnyttjade kreditavtal		10 %
▪ genomsnittlig kreditprislöptid	Minst 1,5 år		3,1 år
▪ likviditetsbuffert	Säkerställt kreditutrymme motsvarande 750 mkr samt 4,5 månaders kommande låneförfall		Uppfyllt
Ränterisk			
▪ genomsnittlig räntebindning	1,5-4,5 år		3,3 år
▪ förfall inom 6 månader	Högst 50 %		43 %
Kredit- och motpartsrisk			
▪ ratingrestriktion	Kreditinstitut med hög rating, lägst S&P BBB+		Uppfyllt
Valutarisk			
▪ omräkningsexponering	Nettoinvestering säkras		Uppfyllt
▪ transaktionsexponering	Hanteras om överstigande 25 mkr		Uppfyllt

FÖRDELNING AV RÄNTEBÄRANDE FINANSIERING 2021-12-31



SÄKERSTÄLLNING AV KREDITER 2021-12-31

