



DER DRAUMAR BLIR RØYNDOM



Finansrapport 2016

Lindås kommune



Mars 2017

1 INNLEIING

Ifølgje det vedtekne finansreglementet skal rådmannen etter årets utgang leggje fram ein rapport for kommunestyret som viser utviklinga gjennom året og status ved utgangen av året for finansområdet.

I kapittel 1 blir det gitt eit oversyn over midlar og gjeld, i kapittel 2 blir forvaltninga av ledig likviditet kommentert, og forvaltninga av utlån, aksjar og andelar blir kommenterte i kapittel 3. Forvaltning av kommunens gjeldsportefølje og øvrige finansieringsavtalar blir kommentert i kapittel 4.

1.1 Finansielle plasseringar og gjeld

I finansrapporten er det teke utgangspunkt i kommunen sin balanse (stilling) ved årsskiftet.

1.1.1 Lindås kommune plasserer ledig likviditet

Tabellen gir oversyn over innskot og plasseringar (i 1000 kr):

Bankinnskot og plasseringar	Rekneskap 2016	Rekneskap 2015	Rekneskap 2014	Rekneskap 2013
Aksjar og andelar	0	0	0	0
Sertifikat	0	0	0	0
Obligasjonar	0	0	0	0
Kasse, bankinnskot	419 875	388 438	375 247	323 803
Sum	323 803	375 247	388 438	419 875

Lindås kommune har ikkje andre plasseringar av ledig likviditet enn bankinnskot.

1.1.2 Lindås kommune låner ut midlar, og har aksjar og andelar i ulike selskap.

Tabellen gir oversyn over utlån, aksjar og andelar (i 1000 kr):

Utlån, aksjar og andelar	Rekneskap 2016	Rekneskap 2015	Rekneskap 2014	Rekneskap 2013
Utlån	169 125	186 583	186 319	193 237
Aksjar og andelar	267 484	262 839	260 430	242 650
Sum	436 609	449 422	446 749	435 887

Sjå pkt. 3.2.1. for utfyllande detaljar.

1.1.3 Lindås kommune tek opp lån til egne investeringar og til vidare utlån (formidlingslån)

Tabellen gjev oversyn over lån som kommunen har teke opp, korrigert for utlån til andre. Netto lånegjeld pr. innbyggjar er utrekna i kroner.

Lånegjeld	Rekneskap 2016	Rekneskap 2015	Rekneskap 2014	Rekneskap 2013
Langsiktig gjeld	1 190 117	1 108 159	1 139 708	1 099 457
Utlån formidlingslån	-220 846	-158 280	-161 979	-169 422
Sum netto lånegjeld	969 271	949 879	977 729	930 035
Netto lånegjeld pr. innbyggjar	61 615	60 862	63 481	61 718

Oversyn over tal innbyggjarar som ligg til grunn for utrekninga av netto lånegjeld pr. innbyggjar:

FOLKETAL	2016	2015	2014	2013
Innbyggjarar pr. 31.12.	15 731	15 607	15 402	15 069

2 FORVALTNING AV LEDIG LIKVIDITET OG ANDRE MIDLAR BEREKNA FOR DRIFTSFORMÅL

2.1 Fordeling på dei ulike plasseringsalternativ/typar aktiva i kroner (marknadsverdiar) og i prosent av dei samla midlane til driftsformål

2.1.1 Bankinnskot

Tabellen viser korleis ledig likviditet og andre midlar har vore plassert i bank.

SR-bank er kommunen sin hovudbank.

Rentevilkåra på innskot etter denne avtalen er lik NIBOR 3 mnd. frå Noregs Bank + 0,55%. Pr. mars 2017 blir det $1,00\% + 0,55\% = 1,55\%$. Bankavtalen betyr ikkje at kommunen er forplikta til å plassere ledige midlar hos SR-bank. Renta per 31.12.2016 var 1,72 %.

Kassebeholdninga og bankinnskota har utvikla seg slik som vist i tabellen:

1000 kr				
Kasse, bankinnskot	Rekneskap 2016	Rekneskap 2015	Rekneskap 2014	Rekneskap 2013
Kasse	42	37	47	35
Den norske Bank	946	2 618	388 391	375 213
Sr-bank	418 887	344 080	0	0
Sum	419 875	346 735	388 438	375 248

Renteinntektene av midlar plasserte i bankane dei siste fire åra:

RENTEINNTEKTER AV BANKINNSKOT	Rekneskap 2016	Rekneskap 2015	Rekneskap 2014	Rekneskap 2013
	6 017	11 164	11 164	7 957

2.1.2 Andre plasseringar (forvaltar)

Lindås kommune har pt. ikkje andre plasseringar enn i bank.

2.2 Eigne rentevilkår samanlikna med marknadsrenter

2.2.1 Bankinnskot

Samla er det i 2016 bokført 6,02 mill. kr i renter frå bankinnskot. Ny hovudbankavtale var ute på anbod 2015, og frå 15.06.2015 inngikk Lindås kommune hovudbankavtale med SR-bank.

2.2.2 Samansetting, rentevilkår/avkastning, vesentlige marknadsendringar og endring i risikoeksponering.

Lindås kommune har lågast mogeleg risiko etter at kommunen trakk seg heilt ut av aksje- og obligasjonsmarknaden. Alle midlane er per tidspunkt plasserte i bank.

2.2.3 Omtale og vurdering av avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet.

Det har ikkje sidan Lindås kommune trakk seg ut av aksje- og obligasjonsmarknaden hausten 2010, vore vurdert forvaltning av ledige driftsmidlar opp mot rammene i finansreglementet.

3 FORVALTNING AV KOMMUNENS LANGSIKTIGE FINANSIELLE AKTIVA

3.1 Fordeling på dei ulike aktivaklassane i kroner (marknadsverdiar) og i prosent av dei samla langsiktige midlane

Aksjar, andelar, obligasjonar og utlån med løpetid utover eit år kan klassifiserast som finansielle anleggsmidlar. Formålet og intensjon med desse vil i stor grad være retningsgjevande sett i høve til klassifiseringa som anleggsmiddel. Døme på finansielle anleggsmidlar er utlån til privatpersonar og bedrifter (etableringslån, utlån til bedrifter - både kommunale og andre), eigenkapitalinnskott i pensjonskassar, kjøp av aksjar og andelar i bedrifter som kommunen har ei spesiell interesse av å engasjera seg i eller som er næringspolitisk eller samfunnsmessig motivert (til dømes attføringsbedrifter, kommunale næringselskap, energiverk o.a.).

Finansielt motiverte investeringar i verdipapir (aksjar, obligasjonar, fond m. v.) vil alltid vera omlopsmidlar (driftslikviditet) uavhengig av kva tidshorisont kommunen har for denne plasseringa, jf kapittel 2.

3.2 Fordeling på dei ulike anleggsmidlane

3.2.1 Aksjar og andelar

Tabellen gir oversyn over den delen av anleggsmidlane som gjeld kommunen sine aksjar og andelar (i 1000 kr):

Selskaper	2016	2015	Eigarandel
BKK AS	235 016	235 016	1,95 %
Knarvik Industri og Miljø AS	600	600	100,00 %
Landbrukets eigedomsselskap AS	50	50	11,80 %
Lindås tomteselskap AS*	2 100	2 100	100,00 %
Nordhordland Industriservice AS	150	150	26,55 %
Sambandet Vest AS	367	230	13,75 %
Sum aksjeselskap	238 283	238 146	
Bergen og omland Havnevesen	1 600		16,00 %
NGIR I/S Interessekapital	40	40	40,00 %
Sum interkommunale selskap	1 640	40	
Biblioteksentralen L/L	2	2	
Egenkapitalinnskudd KLP	27 548	24 641	
Stallanemarka borettslag	10	10	
Sum øvrige selskap og andeler	27 560	24 653	
Sum aksjar og andelar	267 484	262 839	

Eigenkapitalinnskottet i KLP er knytt til pensjonsordninga.

Oversyn over utbetalt utbytte dei siste fire åra, som er ført i drifta (i 1000 kr):

UTBYTTE FRÅ SELSKAP	Rekneskap 2016	Rekneskap 2015	Rekneskap 2014	Rekneskap 2013
BKK	8 779	7 813	15 611	15 611
Lindås tomteselskap AS	0	500	3 000	
	8 779	8 313	18 611	15 611

Totalt utbetalt utbytte er 8 778 735 kr i 2016. Utbytte er ført i drift.

3.2.2 Utlån

Utviklinga dei siste åra for desse aktiva, i 1000-kr:

Utlån formidlings-/startlån	Rekneskap 2016	Rekneskap 2015	Rekneskap 2014	Rekneskap 2013
Utlån	156 127	158 280	161 979	169 422

Dette er midlar som kommunen låner i Husbanken, og låner ut vidare til kjøp/bygging av bustad eller refinansiering av bustad. Låna vert sikra med pant i fast eigedom. Utlåna vart redusert med 2,2 mill. kr i 2016.

3.3 Avkastning samanlikna med referanseindeks pr. aktivaklasse og samla

Kommunen har i 2016 henta utbytte frå BKK AS. Avkastninga i prosent på aksjeposten i BKK vil vera avhengig av om ein legg til grunn bokført verdi eller ein verdijustert eigenkapital. Det eksisterer ikkje slik administrasjonen oppfattar det, ein objektiv verdijustert eigenkapital for BKK.

Når det gjeld utlåna, så betalar kundane renter i samsvar med gjeldande regelverk fastsett av Husbanken. Kommunen tek ein margin på + 0,25%.

3.4 Faktisk aktivafordelinga, endringar i risikoeksponering, vesentlege marknadsendringar, og avkastninga i forhold til marknaden og målt mot kommunestyrets budsjetterte avkastning.

Kjøp og sal av aksjar som langsiktig anleggsmiddel skal gjerast som ei investeringsbeslutning og det er kommunestyret som fattar avgjerda.

Når det gjeld utlån, så vert utlånsportefølgja forvalta av Lindorff. Slik rådmannen vurderer det, er den under betryggande oppfølging.

Renteinntekter på bankinnskott vart 6 016 705 kr i 2016, 723 705 kr meir enn budsjettert.

3.5 Avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet

Det er ikkje avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet. Kjøp og sal av aksjar som langsiktig anleggsmiddel skal gjerast som ei investeringsbeslutning og det er kommunestyret som fattar avgjerda.

4 FORVALTNING AV KOMMUNENS GJELDSPORTEFØLJE OG ØVRIGE FINANSIERINGSAVTALAR

4.1 Opptak av nye lån (inkl. avtaler om finansiell leasing) i 2016

Det vart i 2016 teke opp lån på kr 75 mill. kr til kjøp av Geco-bygget, i tillegg til at det vart tatt opp lån på kr 57,5 mill kr til sjølvfinansierande vassverksutbygging og avløpsrenseanlegg.

Det blei i 2016 ikkje teke opp lån i Husbanken til vidare utlån (formidlingslån/startlån).

4.2 Konvertering av eldre lån så langt i året.

Ingen eldre lån blei konverterte i 2016.

4.3 Samansetjing og verdi av låneporteføljen fordelt på dei ulike typar av passiva

Summen av alle låna hos dei einskilte bankane, fordelt på formidlingslån/startlån og andre lån:

Långjevarar	Rekneskap 2016	Rekneskap 2016	Rekneskap 2015	Rekneskap 2014	Rekneskap 2013
Formidlingslån					
Husbanken	216 309	18 %	230 519	225 768	192 262
Kommunalbanken	4 537	0 %	4 950	5 362	5 775
Andre lån					
Husbanken	20 811	2 %	22 047	23 253	24 304
Kommunalbanken	948 460	80 %	850 643	885 325	877 116
Kommunekreditt					
KLP					
Sum lånegjeld	1 190 117	100 %	1 108 159	1 139 708	1 099 457

4.4 Løpetid for passiva og gjennomsnittleg rentebinding

Husbanklåna har fast rente til og med dei som blei tekne opp i 2010. Husbanklånet som blei tekne opp i 2010 har fast rente 3,7% i 10 år.

4.5 Eigne rentevilkår samanlikna med marknadsvilkår

Rådmannen er ikkje kjent med at det har vore mogeleg å oppnå betre vilkår i marknaden (bankinnskott) enn dei som Lindås kommune no har. For låna i Kommunalbanken har den flytande renta i 2016 vore 1,65% og vart endra til 1,8% frå 22. august 2016.

Fastrenta vi har for låna i Husbanken er såleis for tida høgare enn den flytande renta.

4.6 Endring i risikoeksponering, gjenverende rentebinding og rentevilkår i forhold til kommunens økonomiske situasjon og situasjonen i lånemarknaden, og føreståande finansierings-/refinansieringsbehov.

Det er ikkje endring i risikoeksponering. Kommunestyret har vedteke finansreglementet for Lindås kommune i 2016.

4.7 Skildring og vurdering av avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet

Finansreglementet vart revidert i 2016.

Det er ikkje avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet per desember 2016.

5 VURDERING OG KVALITETSSIKRING AV FINANSIELL RISIKO

5.1 Renterisikoen for plasseringar av ledig likviditet og andre midlar berekna for driftsformål og gjeldsporteføljen sett i samanheng

Ledig likviditet og andre midlar berekna for driftsformål er no som nemnt ovanfor utelukkande plasserte i norske bankar, og det same er gjelda. Ser ein desse to gruppene i samanheng er derfor renterisikoen låg. Aukar p.t. renta for gjelda, vil vi også få høgare renteinntekt for dei plasserte midlane som dekker opp for noko av renteauken.

5.2 Kvalitetssikring

Uavhengig kompetanse skal vurdere rutinane for vurdering og handtering av finansiell risiko, og rutinar for å avdekke avvik frå finansreglementet.

Det er ikkje utarbeidd skriftlege rutinar for finansforvaltninga. Det er viktig at dette vert ein prioritert oppgåve dersom Lindås kommune går frå å plassere midlar i bank til å nytta andre finansinstrument.

24. mars 2017

Janne Sund
Økonomisjef