



DER DRAUMAR BLIR RØYNDOM



Finansrapport 2013

Lindås kommune



Mars 2014

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:

1000 kr				
Bankinnskot og plasseringar	Rekneskap 2010	Rekneskap 2011	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013
Aksjar og andelar	0	0	0	0
Sertifikat	0	0	0	0
Obligasjonar	0	0	0	0
Kasse, bankinnskot	348 736	356 326	323 803	375 247
Sum	348 736	356 326	323 803	375 247

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

Tabellen gir oversyn over utlån, aksjar og andelar:

1000 kr				
Utlån, aksjar og andelar	Rekneskap 2010	Rekneskap 2011	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013
Utlån	116 116	155 302	177 583	193 237
Aksjar og andelar	241 600	241 896	242 255	242 650
Sum	357 716	397 197	419 838	435 887

Sjå pkt. 3.2.1. for utfyllande detaljar.

1.1.3 Lindås kommune tek opp lån til eigne 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 2010	Rekneskap 2011	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013
Langsiktig gjeld	795 548	873 073	939 977	1 099 457
Utlån formidlingslån	-93 040	-132 470	-154 402	-169 422
Sum netto lånegjeld	702 508	740 603	785 575	930 035
Netto lånegjeld pr. innbyggjar	47 894	50 491	53 008	61 718

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

FOLKETAL	2010	2011	2012	2013
Innbyggjarar pr. 31.12.	14 516	14 668	14 820	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 ymse bankar.

DNB er kommunen sin hovudbank.

Rentevilkåra på innskot etter denne avtalen er lik NIBOR 3 mnd. frå Noregs Bank + 1,1%. Pr. mars 2014 blir det 1,68% + 1,10% = 2,78%. Bankavtalen betyr ikkje at kommunen er forplikta til å plassere ledige midlar hos DNB. Renta per 31.12.2013 var 2,84%.

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

1000 kr				
Kasse, bankinnskot	Rekneskap 2010	Rekneskap 2011	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013
Kasse	39	31	31	35
Sparebanken Nor	0	0	0	0
Den norske Bank	2 140	355 468	323 772	375 212
Sparebanken Vest	58 411	0	0	0
Nordea bank	188 014	827	0	0
Bjugn Sparebank	30 044	0	0	0
Soknedal Sparebank	10 011	0	0	0
Haltdalen Sparebank	30 044	0	0	0
Sparebanken Sogn og Fjordane	30 033	0	0	0
Sum	348 736	356 326	323 803	375 247

Renteinntektene av midlar plasserte i bankane dei siste fire åra:

1000 kr				
RENTEINNTEKTER AV BANKINNSKOT	Rekneskap 2010	Rekneskap 2011	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013
	7 306	11 531	10 849	7 957

Ledig likviditet er 131 mill. kr i disposisjonsfondet og 19 mill. kr i ubunde investeringsfond.

I disposisjonsfondet er det inkludert 64,7 mill. kr i omtvista eigedomsskatt.

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 2013 bokført 7,96 mill. kr i renter frå bankinnskot.

Rentevilkåra på innskota som vi har etter hovudbankavtalen, er etter rådmannens vurdering dei beste vilkåra som det i dag er mogeleg å oppnå ved bankinnskot.

2.2.2 Andre plasseringar (forvaltar)

Vi bruker som nemnt ovanfor no ikkje forvaltar.

2.2.3 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.

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

Administrasjonen har sidan kommunen hausten 2010 trakk seg heilt ut av aksje- og obligasjonsmarknaden, ikkje vurdert faktisk forvaltning av ledige driftsmidlar opp mot rammene i det nye finansreglementet (berre plassering i bank pr. 31.12.2013).

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), eigenkapitalinnskot 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 om-løpsmidlar (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:

1000 kr

Aksjar og andelar	Rekneskap 2010	Rekneskap 2011	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013	Eigarandel
Egenkapitalinnskudd KLP	3 524	3 870	4 231	4 626	
Nordhordland Industriservice AS	150	150	150	150	26,50 %
NGIR I/S Interessekapital	40	40	40	40	40,00 %
Åstvedt industrier A/S	2	2	0	0	0,07 %
Knarvik Industri og Miljø AS	600	600	600	600	100,00 %
Lindås tomteselskap AS*	2 100	2 100	2 100	2 100	100,00 %
BKK AS	235 016	235 016	235 016	235 016	1,95 %
Biblioteksentralen L/L	2	2	2	2	
Landbrukets eigedomsselskap AS	50	50	50	50	11,80 %
Mongstad Næringshage AS	50		0	0	
Stallanemarka borettslag	15	15	15	15	
Sambandet Vest AS	51	51	51	51	5,08 %
Sum aksjar og andelar	241 600	241 896	242 255	242 650	

Eigenkapitalinnskottet i KLP er knytt til pensjonsordninga for sjukepleiarane (tariffesta ordning).

Oversyn over utbetalt utbytte dei siste fire åra, som er ført i drifta:

1000 kr

UTBYTTE FRÅ SELSKAP	Rekneskap 2010	Rekneskap 2011	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013
BKK	25 370	10 209	6 494	15 611
	25 370	10 209	6 494	15 611

Totalt utbetalt utbytte er 15 611 000 kr i 2013. Utbyttet for 2013 er vedteken ført til drift. Tilsvarende tal for 2012 var kr 15 611 455 kr som totalt utbytte, der kr 6 494 361 var ført til drift og resten var klassifisert som ekstraordinært utbytte og tilført investeringsrekneskapen.

3.2.2 Utlån

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

1000 kr

Utlån formidlings-/startlån	Rekneskap 2010	Rekneskap 2011	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013
Utlån	93 040	132 470	154 402	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 auka med 15 mill. kr i 2013.

3.3 Avkastning samanlikna med referanseindeks pr. aktivaklasse og samla

Kommunen har i 2013 berre 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 denne under betryggande oppfølging.

Det var budsjettert 8 250 000 kr som renteinntekter av bankinnskott, men dei blei 293 000 kr mindre enn budsjettert, dvs. 7 957 000 kr.

3.5 Avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet

Det er ikkje slike avvik. 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 2013.

Det blei i 2013 teke opp 129 210 000 kr til generelle investeringar og 30 500 000 kr til sjølvfinansierande vassverksutbygging og avløpsrenseanlegg, begge låna med tilbakebetaling over 30 år med like store, halvårlege avdrag. Låna blei tekne opp i Kommunalbanken med flytande rente (p.t.). I tillegg er det teke opp lån i Husbanken med 9 449 000 kr til finansiering av bustader.

Det blei teke opp 30 mill. kr i Husbanken til vidare utlån (formidlingslån/startlån).

4.2 Konvertering av eldre lån så langt i året.

Ingen eldre lån blei konverterte i 2013.

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 2010	Rekneskap 2011	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013	Rekneskap 2013
Formidlingslån					
Husbanken	113 495	151 820	172 664	192 262	17 %
Kommunalbanken	7 012	6 600	6 187	5 775	1 %
Andre lån					
Husbanken	12 453	11 650	15 744	24 304	2 %
Kommunalbanken	651 228	699 257	745 381	877 116	80 %
Kommunekreditt					
KLP	11 360	3 747			
Sum lånegjeld	795 548	873 074	939 976	1 099 457	100 %

Summerer vi formidlingslåna og andre lån, får vi følgjande totaloversyn:

Langsiktig gjeld	1000 kr				Prosent
	Rekneskap 2010	Rekneskap 2011	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013	Rekneskap 2013
Husbanken	125 948	163 470	188 408	216 566	20 %
KLP	11 360	3 747			
Kommunalbanken	658 240	705 857	751 568	882 891	80 %
Kommunekreditt					
Sum	795 548	873 074	939 976	1 099 457	100 %

4.4 Løpetid for passiva og gjennomsnittleg rentebinding

Husbanklåna har fast rente til og med dei som blei tekne opp i 2010. Alle låna i Husbanken som var tekne opp til og med 2009 blei då konverterte til fast rente, 3,7% i fem år.

Husbanklånet som blei tekne opp i 2010 var på 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 enn dei som Lindås kommune no har. For låna i Kommunalbanken har den flytande renta i 2013 vore 2,25%.

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 førestående finansierings-/refinansieringsbehov.

Spørsmålet om Lindås kommune bør binde meir av lånegjelda i fastrente, blei drøfta av kommunestyret i ei eige sak den 21.6.2012, og det blei då gjort slikt vedtak:

«Inntil vidare blir ikkje renta bunde for ein større del av Lindås kommune si lånegjeld.»

Rådmannen ser ingen grunn til å endre på dette, jf. saksframstillinga i den saka.

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

Det er i gjeldande finansreglement vedteken følgjande:

«Gjennomsnittleg attverande rentebinding (durasjon – vekta rentebindingstid) på samla renteberande gjeld skal til ei kvar tid vere mellom 1 og 5 år, og gjeldsportefølja skal ha ein fastrenteandel på minimum 25% (lån med rentebinding 1 år fram i tid og over).»

Per 31.12.2013 var del fastrente 11,18% (sett bort frå startlån).

Rådmannen rår til at finansreglement vert revidert i 2014 slik at gjeldande praksis, jmf. pkt 4.6 er i samsvar med gjeldande regelverk.

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.

Øvrige vurderingar av risiko med omsyn på forvaltninga av langsiktige finansielle aktiva skulle ikkje vere nødvendig fordi bankinnskot blir rekna som den sikraste måten å plassere midlar på.

5.2 Kvalitetssikring

Uavhengig kompetanse skal vurdere rutinane for vurdering og handtering av finansiell risiko, og rutinar for å avdekke avvik frå finansreglementet. Nordhordland Revisjon IKS har fått ansvaret for å kontrollere forvaltninga sine rutinar.

Det er enno ikkje utarbeidd skriftlege rutinar for finansforvaltninga. Dette blir ikkje vurdert som nødvendig per tidspunkt, fordi vi berre plasserer midlar i hovudbanken vår.

28. mars 2014

Janne Sund
budsjett- og økonomisjef