

Finansrapport 31.12.2016

Meland kommune

1 INNLEIING

Ifølgje det vedtekne finansreglementet (vedteke 6. mai 2015, sak 38/2015) skal rådmannen per 30. april, 31. august og ved årets slutt rapportere finansstatus til kommunestyret. Rapporten skal vise utviklinga hittil i år og status på rapporteringstidspunktet 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) per 31. desember 2016.

1.1.1 Meland kommune plasserer ledig likviditet

Tabellen gir oversyn over innskot og plasseringar:

1000 kr

Bankinnskot og plasseringar	Rekneskap 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Endring i 2016
Pengemarknadsfond	11 858	12 305	0	0	0
Kasse, bankinnskot	40 696	77 930	125 727	226 324	100 597
Sum	52 554	90 235	125 727	226 324	100 597

1.1.2 Meland 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 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Endring i 2016
Utlån	42 755	38 827	35 359	37 004	1 645
Aksjar og andelar	98 719	99 593	100 405	101 786	1 381
Sum	141 474	138 420	135 764	138 790	3 026

Sjå pkt. 3.2.1. for utfyllande detaljar.

1.1.3 Meland 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.

1000 kr

Lånegjeld	Rekneskap 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Endring i 2016
Langsiktig gjeld	410 605	411 782	443 515	566 844	123 329
Utlån formidlingslån	-42 755	-38 827	-35 359	-37 004	-1 645
Sum netto lånegjeld	367 850	372 955	408 156	529 840	121 684
Netto lånegjeld pr. innbyggjar	48 761	48 210	52 247	66 057	13 809

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

Folketal	2013	2014	2015	2016
Innbyggjarar pr. 31.12.	7 544	7 736	7 812	8 021

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. DNB er kommunen sin hovudbank.

Rentevilkåra på innskot etter denne avtalen er lik NIBOR 1 mnd. frå Noregs Bank + 0,85%. Per. 30.12.2016 blir det 1,05% + 0,85% = 1,90%. Bankavtalen betyr ikkje at kommunen er forplikta til å plassere ledige midlar hos DNB. Renta per 31.12.2015 var 1,89 %.

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

1000 kr

Kasse, bankinnskot	Rekneskap 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Endring i 2016
Kasse	9	20	12	20	8
Sparebanken Vest	89	30	38	86	48
Den norske Bank	40 598	77 880	125 677	208 425	82 748
Sum	40 696	77 930	125 727	208 531	82 804

Renteinntektene av midlar plasserte i bankane dei siste fire åra:

1000 kr

Renteinntekter av bankinnskot	Rekneskap 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016
Renteinntekter	1 360	1 409	1 823	2 760

Auke i bankinnskot i 2016 skuldast først og fremst auke i ubrukte lånemidlar. Låneopptak til investeringar vart gjort basert på budsjettert nivå på investeringar, men som følge av forskyving av ein del prosjekt frå 2016 til 2017 vart ikkje likviditetsbelastninga som følge av investeringane så stor som forventa hausten 2016. Ubrukte lånemidlar vil verte brukte til investeringar i 2017, og reduserer behovet for opptak av nye lån i 2017. Vi ventar såleis at bankinnskota vert redusert i løpet av 2017.

2.1.2 Andre plasseringar (forvaltar)

	1000 kr			
Avkastning frå korstsiktige plasseringar i fond	Rekneskap 2012	Rekneskap 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015
Avkastning frå plasseringar	604	302	446	117
Kalkulert gjennomsittsrente	5,16 %	2,50 %	3,63 %	0,95 %

Ingen slike plasseringar per 31.12.2016.

Meland kommune har dei siste åra plassert noko av sine likvide midlar i pengemarknadsfond (SKAGEN Høyrente og SKAGEN Avkastning). Avkastninga har dei siste åra vore litt høgare enn innskotsrenta i bank, medan ein ligg lågare enn bankrenta for 2015. I desember 2015 selde kommunen seg ut av pengemarknadsfonda, og Meland kommune har per 31.12.2016 ikkje andre plasseringar av ledig likviditet enn i bankinnskot, og har heller ikkje hatt slike i løpet av 2016.

2.2 Eigne rentevilkår samanlikna med marknadsrenter

2.2.1 Bankinnskot

Per 30.12.2016 er det bokført 2,8 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. Eksisterande bankavtale er frå oktober 2010, og var ein 3-årig avtale med varighet til oktober 2013. Avtalen er seinare ihht. vilkåra rullert årleg, siste gong i oktober 2015. Avtalen er no sagt opp frå banken sin side med verknad frå mai 2017.

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

Meland kommune har lågast mogeleg risiko etter at kommunen trakk seg heilt ut av plassering i pengemarknadsfond. Alle midlane er per tidspunkt plasserte i bank.

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

Meland kommune har per 31.12.2016 ikkje planar om anna forvaltning enn i bank av ledige driftsmidlar.

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 vere 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 næringssselskap, energiverk o.a.).

Finansielt motiverte investeringar i verdipapir (aksjar, obligasjonar, fond m. v.) vil alltid vera omløpsmidlar (driftslikviditet) uavhengig av kva tidshorisont kommunen har for denne plasseringa, jfr. 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:

Tal i heile kr					
Aksjar og andelar	2013	2014	2015	2016	Eigarandel
Kapitalinnskot KLP	6 708 434	7 462 802	8 274 673	9 330 565	
Aksjar i Meland Utb. Selskap	200 000	200 000	200 000	200 000	100,00 %
Aksjar i Meland Arb.- og Komp. Sen	54 000	54 000	54 000	54 000	54,00 %
Andel i Nordgarden bustadstifting	20 000	20 000	20 000	20 000	
Andel i Nordhordland bioenergi	5 000	5 000	5 000	5 000	0,48 %
Aksjar i Biblioteksentralen	600	600	600	600	0,05 %
Aksjar i BKK	91 627 688	91 627 688	91 627 688	91 627 688	0,76 %
Aksjar i Sambandet Vest as	50 750	170 750	170 750	395 750	15,00 %
Aksjar i Nordh. Industriservice AS	52 500	52 500	52 500	52 500	9,29 %
Bergen Omland havn AS				100 000	1,00 %
Sum aksjar og andelar	98 718 972	99 593 340	100 405 211	101 786 103	

Investering i 2016 er kapitalauke i Sambandet Vest AS med kr 225.000,- og kjøp i Bergen Omland Hamn AS med kr 100.000,-. I tillegg er egenkapitalinnskotet i KLP auka med kr 1.055.892,-. Eigenkapitalinnskotet i KLP er knytt til pensjonsordninga.

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

1000 kr				
Utbytte frå selskap	Rekneskap 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016
BKK	6 086	6 086	3 046	3 423
Meland Utbyggingsselskap AS		7 000		
Sum utbytte	6 086	13 086	3 046	3 423

3.2.2 Utlån

Utviklinga dei siste åra for desse aktiva:

1000 kr					
Utlån formidlings-/startlån	Rekneskap 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Endring i 2016
Utlån	42 424	38 429	34 981	36 521	1 541

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. Netto utlån er auka med kr 1,54 mill. i 2016.

3.3 Avkastning samanlikna med referanseindeks pr. aktivaklasse og samla

Kommunen har i 2016 motteke 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.

Renteinntekter på bankinnskott hittil i 2016 er høgare enn budsjettert.

3.5 Avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet

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

4 FORVALTNING AV KOMMUNENS GJELDSPORTEFØLJE OG ØVRIGE FINANSIERINGSAVTALEAR

4.1 Opptak av nye lån i 2016

Det er i juli 2016 teke opp kr 6.000.000,- mill. i Husbanken til vidare utlån (formidlingslån/startlån).

Det er i september 2016 teke opp obligasjonslån på kr 134,8 mill. med 5 års fast rente og løpetid til investeringar i 2016.

4.2 Konvertering av eldre lån så langt i året.

Sertifikatlån på kr 52,2 mill. og diverse lån i Kommunalbanken på kr 28,3 mill. vart refinansiert i september 2016 i nytt sertifikatlån på kr 80,5 mill. med forfall 22. sept 2017.

Sertifikatlån på kr 60,1 mill. og diverse lån i Kommunalbanken på kr 21,3 mill. vart refinansiert i november 2016 i nytt sertifikatlån på kr 81,4 mill. med forfall 18. mai 2017.

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

Kommunen har følgjande fordeling av sin langsiktige låneportefølgje.

Langsiktig gjeld	1000 kr				Prosent
	Rekneskap 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Rekneskap 31.12.2016
Kostsiktige Sertifikatlån		52 200	112 295	161 940	26,1 %
Obligasjonslån 5 år				134 825	21,7 %
Husbanken	79 148	82 265	85 418	89 349	14,4 %
Kommunalbanken	287 090	276 117	246 551	239 927	38,7 %
KLP	42 867				
BKK	1 500	1 200	900	900	0,1 %
For lite betalt avdrag			-1 650	-6 965	-1,1 %
Sum	410 605	411 782	443 514	619 976	100,0 %

For ytterlegare kommentarar til portefølgjen vert det vist til vedlagte Finansrapport Meland kommune for desember 2016 utarbeida av BCM på vegne av kommunen.

4.4 Eigne rentevilkår samanlikna med marknadsvilkår

Rådmannen er ikkje kjent med at det har vore mogeleg å oppnå betre vilkår i marknaden enn dei som Meland kommune no har. For låna i Kommunalbanken er den flytande renta per 31.12.2016 på 1,80%. Fastrenta vi har på låna i Husbanken og i Kommunalbanken er såleis for tida høgare enn den flytande renta.

4.5 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.

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

Finansreglementet vart revidert i 2015.

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

All ledig likviditet og andre midlar berekna for driftsformål er plasserte i norske bankar, og det same er gjelda. Ser ein desse to gruppene i samanheng er derfor renterisikoen låg.

5.2 Kvalitetssikring

Kommunen har avtale med Bergen Capital Management om forvaltning av gjeldsporteføljen.

Det er ikkje utarbeidd skriftlege rutinar for finansforvaltninga. Dette vil vere eit prioritert arbeid våren 2017.

17. mars 2017
Per Inge Olsen
Økonomisjef