

Finansrapport 30.04.2017

Meland kommune

1 INNLEIING

Ifølgje finans- og gjeldsforvaltningsreglementet 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. Nedanfor følgjer rapportering per 30.04.2017.

Kommunal- og moderniseringsdepartementet fastsatte 2. november 2016 ei endring i forskrift om kommunar og fylkeskommunar sin finansforvaltning. Forskrifta regulerer plassering av ledig likviditet og forvaltning av gjeldsporteføljen etter kommuneloven kapittel 11 og interkommunale samarbeid etter kommuneloven § 27. I den oppdaterte forskrifta er det fastsatt tre endringar:

- Reglementet og rutinane skal omfatte kommunen sin refinansieringsrisiko ved opptak av lån (§§ 3 og 8).
- I rapporteringa frå administrasjonen til kommunestyret skal det spesifikt opplyst om verdien av lån som har forfall og må refinansierast innan 12 månader (§ 7).
- Det vert gjennomgåande brukt omgrepet finans- og gjeldsforvaltning snarare enn bare finansforvaltning.

Endringane trer i kraft 1. januar 2017

Som følgje av endringane er Meland kommune sitt finansreglement oppdatert ihht. til vilkåra i den oppdaterte forskrifta, og denne rapporten er laga basert på framlegget til nytt reglement for kommunen sin finans- og gjeldsforvaltning.

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 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Rekneskap 30.04.17	Endring i 2017
Pengemarknadsfond	12 305	0	0	0	0
Kasse, bankinnskot	77 930	125 727	208 531	195 505	-13 026
Sum	90 235	125 727	208 531	195 505	-13 026

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 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Rekneskap 30.04.17	Endring i 2017
Utlån	38 827	35 359	37 004	35 713	-1 291
Aksjar og andelar	99 593	100 405	101 786	101 786	0
Sum	138 420	135 764	138 790	137 499	-1 291

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 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Rekneskap 30.04.17	Endring i 2017
Langsiktig gjeld	411 782	443 514	566 844	563 029	-3 815
Utlån formidlingslån	-38 827	-35 359	-37 004	-35 713	1 291
Sum netto lånegjeld	372 955	408 155	529 840	527 316	-2 524
Netto lånegjeld pr. innbyggjar	48 210	52 247	66 057	65 513	-543

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

Folketal	2014	2015	2016	30.04.2017
Innbyggjarar pr. 31.12.	7 736	7 812	8 021	8 049

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. 30.04.2017 blir det 0,83% + 0,85% = 1,68%. Bankavtalen betyr ikkje at kommunen er forplikta til å plassere ledige midlar hos DNB. Renta per 31.12.2016 var 1,90 %.

Frå 5. juni 2017 utgår den svært gunstige innskotsavtalen som kommunen har hatt dei siste åra, og innskotsrenta vert endra til å bli lik NIBOR 1 mnd.

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

1000 kr

Kasse, bankinnskot	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Rekneskap 30.04.17	Endring i 2017
Kasse	20	12	20	34	14
Sparebanken Vest	30	38	86	128	42
Den norske Bank	77 880	125 677	208 425	195 343	-13 082
Sum	77 930	125 727	208 531	195 505	-13 026

Renteinntektene av midlar plasserte i bankane dei siste fire åra:

1000 kr

Renteinntekter av bankinnskot	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Rekneskap 30.04.2017
Renteinntekter	1 360	1 409	2 760	1 205

Reduksjon i bankinnskot i 2017 skuldast påløpte investeringar i 2017, utan at det er gjort låneopptak til desse investeringane så langt i 2017. Ubrukte lånemidlar frå 2016 vil bli brukt til investeringar i 2017, og bankinnskota vert redusert i løpet av 2017 som følgje av dette.

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 30.04.2017.

Meland kommune plassert noko av sine likvide midlar i pengemarknadsfond til og med 2015. Avkastninga på desse plasseringane var til og med 2014 litt høgare enn innskotsrenta i bank, medan vi fekk lågare avkastning enn bankrenta i 2015. I desember 2015 selde kommunen seg ut av penge-marknadsfonda, og Meland kommune har per 30.04.2017 ikkje andre plasseringar av ledig likviditet enn i bankinnskot.

2.2 Eigne rentevilkår samanlikna med marknadsrenter

2.2.1 Bankinnskot

Per 30.04.2017 er det bokført 1,2 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 verkand frå juni 2017.

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

Meland kommune har lågast mogleg 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 ikkje anna forvaltning enn i bank av ledige driftsmidlar, og det er avvik i forvaltninga sett 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 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:

Aksjar og andelar	Tal i heile kr				
	2014	2015	2016	30.04.2017	Eigarandel
Kapitalinnskott KLP	7 462 802	8 274 673	9 330 565	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	170 750	170 750	395 750	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	100 000	1,00 %
Sum aksjar og andelar	99 593 340	100 405 211	101 786 103	101 786 103	

Det er så langt i 2017 ikkje skjedd nye investeringar i aksjar og andeler slik tabellen over viser.

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

Utbytte for 2017 frå BKK er per 30.04.2017 ikkje utbetalt. Basert på vedtaket på BKK sin generalforsamling 27. april 2017 vil Meland kommune motta om lag kr 3,8 mill. i utbytte for 2017.

3.2.2 Utlån

Utviklinga dei siste åra for desse aktiva:

1000 kr					
Utlån formidlings-/startlån	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Rekneskap 30.04.2017	Endring i 2017
Utlån	38 429	34 981	36 521	35 241	-1 280

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 redusert med kr 1,28 mill. i 2017.

3.3 Avkastning samanlikna med referanseindeks pr. aktivaklasse og samla

Kommunen har per 30.04.2017 ikkje motteke utbytte frå BKK AS. Kan difor ikkje kommentere avkastning.

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 2017 er høgare enn periodisert budsjett for 2017.

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 i 2017

Det er per 30.04.2017 ikkje teke opp nye lån.

Kommunen har fått tilsagn om lån i Husbanken til vidare utlån (Startlån) på kr 6,0 mill.

Låneopptak til investeringar i 2017 vert gjort i løpet av hausten 2017.

4.2 Konvertering av eldre lån så langt i året.

Det har ikkje skjedd konvertering eller refinansiering av lån per 30.04.2017.

Rentebindingsavtale med fastrente på 5,08% på lån på til saman kr 27,0 mill. i Kommunalbanken opphørte 20. mars 2017, og låna løpar no vidare med ordinær flytande rente i Kommunalbanken, som per 30.04.2017 er 1,8%.

4.3 Verdien av lån med forfall og som må refinansierast innanfor ein 12 mnd periode

Vedlagte Finansrapport Meland kommune for april 2017 utarbeida av BCM (Bergen Capital Management) side 8 viser at lån som må refinansierast innanfor ein 12 månaders periode er på kr 162,2 mill. Dette utgjør 28,5 % av gjeldsporteføljen per 30.04.2017.

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

Kommunen har følgjande fordeling av sin langsiktige låneportefølje per 30.04.2017:

	1000 kr				Prosent
Langsiktig gjeld	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 2016	Rekneskap 30.04.17	Rekneskap 30.04.17
Kostsiktige Sertifikatlån	52 200	112 295	161 940	161 940	28,8 %
Obligasjonslån 5 år			134 825	134 825	24,0 %
Husbanken	82 265	85 418	88 412	87 514	15,6 %
Kommunalbanken	276 117	246 551	188 032	185 115	32,9 %
Periodiserte avdrag				-372	-0,1 %
Sum rapportert BCM	410 582	444 264	573 209	569 022	101,2 %
BKK	1 200	900	600	600	0,1 %
For lite betalt avdrag		-1 650	-6 965	-6 965	-1,2 %
Sum bokført i rekneskapen	411 782	443 514	566 844	562 657	100,0 %

For ytterlegare kommentarar til porteføljen vert det vist til vedlagte Finansrapport Meland kommune for april 2017 utarbeida av BCM (Bergen Capital Management) på vegne av kommunen. I porteføljen rapportert av BCM er den totale låneporteføljen rapportert per 30.04.2017 på kr 569 mill. kr.

Lån til BKK og rekneskapsmessig justering av avdrag er ikkje med i BCM sine rapportar. Sum bokført gjeld i kommunen sitt rekneskap er kr 563 mill.

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 Meland kommune no har.

For låna i Kommunalbanken er den flytande renta per 30.04.2017 på 1,80%. Fastrentene vi har på lån med rentebinding over eitt år (eitt lån i Kommunalbanken) er 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.

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

Rapporten er laga basert på framlegg til oppdatert reglement for kommunen sin finans- og gjeldsforvaltning.

Det er ikkje avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i dette reglementet per 30. april 2017. Det er heller ikkje avvik i forhold til gjeldande reglement frå mai 2015.

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 i 2017.

21. mai 2017
Per Inge Olsen
Økonomisjef