

Finansrapport 2. tertial 2016

Meland kommune

Dato: 10. okt 2016

1 INNLEIING

Ifølgje det vedtekne finansreglementet (vedteke 6. mai 2015, sak 38/2015) skal rådmannen per 30. april og 31. august rapportere finans-status 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. august 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 31.08.2016	Endring i 2016
Pengemarknadsfond	11 858	12 305	0	0	0
Kasse, bankinnskot	40 696	77 930	125 727	117 127	-8 600
Sum	52 554	90 235	125 727	117 127	-8 600

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 31.08.2016	Endring i 2016
Utlån	42 755	38 827	35 359	36 769	1 410
Aksjar og andelar	98 719	99 593	100 405	101 461	1 056
Sum	141 474	138 420	135 764	138 230	2 466

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 31.08.2016	Endring i 2016
Langsiktig gjeld	410 605	411 782	443 515	434 821	-8 694
Utlån formidlingslån	-42 755	-38 827	-35 359	-36 769	-1 410
Sum netto lånegjeld	367 850	372 955	408 156	398 052	-10 104
Netto lånegjeld pr. innbyggjar	48 761	48 210	52 247	50 095	-2 153

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

Folketal	2013	2014	2015	30.06.2016
Innbyggjarar pr. 31.12.	7 544	7 736	7 812	7 946

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%.

Pr. 31. aug. 2016 blir det 0,95% + 0,88% = 1,83%. 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 31.08.2016	Endring i 2016
Kasse	9	20	12	16	4
Sparebanken Vest	89	30	38	30	-8
Den norske Bank	40 598	77 880	125 677	117 081	-8 596
Sum	40 696	77 930	125 727	117 127	-8 600

Renteinntektene av midlar plasserte i bankane dei siste fire åra:

1000 kr

Renteinntekter av bankinnskot	Rekneskap 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 31.08.2016
Renteinntekter	1 360	1 409	1 823	988

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 %

Meland kommune har dei siste åra plassert noko av sine likvide midlar i pengemarknadsfond. Desse har vore:

1. SKAGEN Høyrente

Fondet sitt mål er å gje andelseigarane betre avkastning enn høgrentetilboda i bankmarknaden gjennom å investere i ein aktivt forvalta og diversifisert portefølje av norske obligasjonar og bankinnskott med lav risiko.

2. SKAGEN Avkastning

er eit norsk-globalt obligasjonsfond med mål om å gje andelseigarane best mogeleg risikojustert avkastning over tid. Fondet investerer i ein aktivt forvalta og diversifisert portefølje av norske obligasjonar og sertifikat. I tillegg investerer fondet i obligasjonar og sertifikat utstedt eller garantert av regjeringar over heile verda.

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 31.08.2016 ikkje andre plasseringar av ledig likviditet enn i bankinnskott, og har heller ikkje hatt slike i løpet av 2016.

2.2 Eigne rentevilkår samanlikna med marknadsrenter

2.2.1 Bankinnskott

Per 30.06.2016 er det bokført 1,0 mill. kr i renter frå bankinnskott.

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

2.2.2 Samansetting, rentevilkår/avkastning, vesentlige marknadsendingar 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 31.08.2016 ikkje planar om anna forvaltning enn i bank 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 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:

Tal i heile kr					
Aksjar og andelar	2013	2014	2015	31.08.2016	Eigarandel
Kapitalinnskott 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. Sent	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	170 750	5,00 %
Aksjar i Nordh. Industriservice AS	52 500	52 500	52 500	52 500	9,29 %
Sum aksjar og andelar	98 718 972	99 593 340	100 405 211	101 461 103	

Eigenkapitalinnskottet i KLP er knytt til pensjonsordninga.

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

Utbytte frå selskap	Rekneskap 2013	Rekneskap 2014	Rekneskap 2015	Rekneskap 31.08.2016
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 31.08.2016	Endring i 2016
Utlån	42 424	38 429	34 981	36 295	1 314

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 er auka med kr 1,3 mill. så langt 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 bankinnskot 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. 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 2016

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

Det er per august 2016 ikkje teke opp lån til investeringar i 2016. Dette skuldast at kommunen har god likviditet, og har ikkje behov for låneopptaket før seint på året. Låneopptak er planlagt gjennomført i løpet av september 2016.

4.2 Konvertering av eldre lån så langt i året.

Sertifikatlån på kr 52,2 mill vart refinansiert i mars 2016 i nytt tilsvarende lån med forfall 23.09.2016.

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 31.08.2016	Rekneskap 31.08.2016
Kostsiktige Sertifikatlån		52 200	112 295	112 295	25,5 %
Husbanken	79 148	82 265	85 418	89 349	20,3 %
Kommunalbanken	287 090	276 117	246 551	239 927	54,4 %
KLP	42 867				
BKK	1 500	1 200	900	900	0,2 %
For lite betalt avdrag			-1 650	-1 650	-0,4 %
Sum	410 605	411 782	443 514	440 821	100,0 %

For ytterlegare kommentarar til portefølgjen vert det vist til vedlagte Finansrapport Meland kommune for august 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 31.08.2016 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 per august 2016 avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet ved at gjeldsporteføljen har for stor andel forfall med mindre enn eit år. Dette vert retta opp i september 2016 ved opptak av nye langsiktige lån.

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. Høg andel kortsiktige lån gjer likevel at risikoen i gjeldsporteføljen er noko høgare enn ønskjeleg.

Kommunen vil i september 2016 i samband med låneopptak til investeringsføremål i 2016 endre forfallsstrukturen på gjeldsporteføljen.

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 hausten 2016.

10. oktober 2016
Per Inge Olsen
Økonomisjef