

RAPPORTERING AV FINANSFORVALTNING

Reglement for finansforvaltning for Grimstad kommune er utarbeidet iht Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning, og senest vedtatt av kommunestyret 27. mai 2013 i k-sak 81/13. Kommunestyret er ansvarlig for kommunens finansforvaltning og skal, dersom ikke annet er bestemt, motta rapport hvert kvartal. Reglementet er blitt revidert og vedtatt i kommunestyret med virkning fra 27/05 - 2013.

Ekstern kontroll av rutiner og forvaltning, samt årlig gjennomgang av finansreglementet, foretas av den kommunale revisjon eller uavhengig instans.

Plassering av ledig likviditet

Kommunen skal ved plassering og forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet til driftsformål:

- Til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet for å dekke løpende forpliktelser.
- Ha lav finansiell risiko.
- Søke å oppnå høyest mulig avkastning, samtidig som risiko knyttet til dette skal være definert og begrenset.

Plasseringsalternativ	Rammer
Innskudd i bank	Inntil 100% av ledig likviditet
Andeler i verdipapirfond	Kommunen kan ikke plassere i verdipapirfond

Vi definerer plassering av kortsiktig ledig likviditet til å omfatte et avgrenset beløp som plasseres på annen konto enn vår konsernkonto i Sparebanken Sør for å oppnå høyere avkastning. At vår likviditet står på konsernkonto til avtalt avkastning, jfr. bankavtale, vil derfor ikke bli omtalt som plassering. All vår driftslikviditet står på konsernkonto i Sparebanken Sør til avtalt avkastning; NIBOR 1 mnd.

Gjeldsporteføljen

Formålet med forvaltningen av gjeldsporteføljen og øvrig finansavtaler er, innenfor ønsket risikonivå, å skaffe kommunen finansiering til gunstigst mulig betingelser. Strategien for forvaltning av kommunens gjeldsportefølje er uttrykt gjennom en prosentvis fordeling av lånene mellom ulike klasser, med tilhørende rammer for avvik:

Portefølleelementer	31.12.19	Strategi	Maks	Min
Lån i NOK	100%			
Flytende rente eller NIBOR (6 mndr)		30 %	60 %	20 %
Fastrente fra 0,5 år inntil 5 år		45 %	80 %	20 %
Fastrente ut over 5 år		25 %	40 %	0 %
Utstedelse av egne obligasjonslån	-	Tillatt		
Nedbetalingsprofil på låneportefølje	-	Tillatt		
Renteswap	Ja	Tillatt		
Swapsjon		Ikke tillatt		

Husbanken		2 916 478			1,89 %	p.t.	29 165
Husbanken		2 133 802			1,72 %	p.t.	21 338
Husbanken		1 995 051			1,76 %	p.t.	19 951
Husbanken		1 156 652			1,85 %	p.t.	11 567
Husbanken		214 351			1,85 %	p.t.	2 144
Husbanken		449 358			1,76 %	p.t.	4 494
SUM		625 806 980	437 644 360	316 582 720			5 469 824
SUM Videre utlån/ GK		1 047 946 414	437 644 360	316 582 720			9 691 218
Fordeling		58,15 %	24,28 %	17,57 %			

Gjeldsportefølje u/videre utlån: 1 380 034 060
Total gjeldsportefølje: 1 802 173 494
Gjeldsportefølje videre utlån: 422 139 434

	Flytende < 6 mndr	Fast 6mnd >=5år	Fast > 5 år
Fordeling i %	58,15 %	24,28 %	17,57 %
Mandat i %	60/20	80/20	40/0
Strategi i %	30	45	25

Grimstad kommune skulle ha innbundet noe mer på fastrente inntil 5 år for å være nærmere strategien gitt av kommunestyret gjennom reglement for finansforvaltning. Opp mot dagens rentemarked, kan sikringsgraden økes betydelig. På den måten å redusere renterisiko og øke forutsigbarheten til kommende rentekostnader for å ha en mer forutsigbar drift.

Grimstad kommunes lånegjeld har en gjennomsnittlig lånetid/kapitalbinding på 13,29 år. Snittrenten siste 12 måneder (driftsåret 2019) er 2,23%. Snittrente pr. 31/12-2019 på låneporteføljen er 2,39%. For driftsåret 2020 vil avdragene på gjeldende portefølje utgjøre 54,5 mill på driftsregnskapet og 20,4 mill på investeringsregnskapet (startlån). Grimstad kommune har 1 renteswap pr. 31/12-2019. Hovedstolen er på 78,8 mill og den utløper 12/6-2020. Grimstad kommune betaler 3,00% på denne.

Grimstad kommune har en betydelig låne portefølje. Med 1 % oppgang i rentekostnaden vil dette utgjøre 9,7 millioner for Grimstad kommune basert på lån pr. 31.12.2019. Hvis en skulle få en slik renteoppgang, vil det skape store utfordringer på kort sikt for organisasjonen å dekke dette inn på den løpende driften.

Grimstad kommune bør søke å sikre større del av sin låne portefølje inn i renteavtaler opp mot 10 år i dagens historisk lave rentenivå.

Forvaltning av langsiktige aktiva

Plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva, adskilt fra kommunens midler beregnet for driftsformål, skal fokusere på langsiktig avkastning og mindre på kortsiktige svingninger. Det skal likevel ikke tas finansiell risiko som anses vesentlig. Kommunen har som formål å forvalte de langsiktige finansielle aktiva på en slik måte at en kan få årlig tilskudd til driften av kommunen. Kommunen har en firedelt målsetting knyttet til plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva adskilt fra kommunens midler beregnet for driftsformål.

- Opprettholde formuesverdien knyttet til langsiktig investert kapital.
- Ha mulighet til å realisere inntil 4,5 % av årlig avkastning fra langsiktig investerte midler.
- Benytte deler av årlig avkastning fra langsiktig investerte midler som buffer for fremtidig eventuell lav avkastning.
- Søke å oppnå avkastning på langsiktige investerte midler som gjennomsnitt er høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko.

Plasseringsalternativ	Markedsverdi	Avkastning Kroner	Rente (p.a.)	Periode	Mandat (max/min)
Aksjer (finansielle hensyn):	Pålydende	Avkastning	Rente	Periode	
Agder Energi AS	79.990.000	17 456 970	21,8%	01.01- 31.12	
Aksjer (andre Hensyn):	Pålydende			Periode	0/0
Jordøya Tomteutvikling AS	596.000			01.01 – 31.12	
Innoventus Sør	200.000			01.01 – 31.12	
Biblioteksentralen	3.000			01.01 – 31.12	
Filmparken AS	3.000			01.01 – 31.12	
Durapart AS	45.000			01.01 – 31.12	
AA Næringssselskap	50.000			01.01 – 31.12	
Avigo AS	955.000			01.01 – 31.12	
Etableringssenter IKS	54 000			01.01 – 31.12	
Conventure AS	200.000			01.01 – 31.12	
USUS A/S	60.000			01.01 – 31.12	
Grimstad Næringsutvikling	120 000			01.01 – 31.12	
Agder Teater	248.000			01.01 – 31.12	
Vinkjelleren legesenter	900 000			01.01.-.31.12	
Sum aksjer	83 424 000			01.01 – 31.12	

Grimstad kommunes plasseringer i aksjer, er i all hovedsak eierforhold som ikke gir avkastning. Grimstad kommunes innskutte kapital (80.000.000) i Aust-Agder utviklings og kompetansefond er omklassifisert til ikke å være en eierandel, da dette selskap er etablert som en stiftelse. Grimstad kommune har en aksjepost som gir avkastning, og det er eierforholdet i Agder Energi AS. Utbyttet for regnskapsåret 2018 (utbetalt 31/5-19) ble på kr. 17.456.970.