

# **REFERAT Økonomiudvalget 2005-2020 d. 19-03-2013**

**Mødedato** Tirsdag d. 19. marts 2013 kl. 00:00

**Mødested**

## **Indholdsfortegnelse**

Beslutning vedr. Samsø Kommunes låneoptagelse 2012 - ØU - KB.....	3
Beslutning.....	8

# Punkt 660: Beslutning vedr. Samsø Kommunes låneoptagelse 2012 - ØU - KB

## Beslutning vedr. Samsø Kommunes låneoptagelse 2012 - ØU - KB

### 660. Beslutning vedr. Samsø Kommunes låneoptagelse 2012 - ØU - KB

Sagsnr.: 741-2013-1492

Dok.nr.: 741-2013-7713

Sagsbeh.: AJA

*Åbent*

#### Problemstilling:

Beslutning vedr. låneoptagelse for låneberettigede udgifter 2012 og 2013, herunder vilkår for låneoptagelsen.

Efter Økonomiudvalget har behandlet sagen på deres møde den 12. marts 2013 er der fremkommet nye oplysninger der viser at opgørelsen over låneberettigede udgifter ikke har været fyldestgørende. I forlængelse af beslutning om opstart af eget rederi samt nybygning af færge til vestruten er projekteringsomkostninger til den ny færge en låneberettiget udgift. Ligeledes er udgifter til forundersøgelser til den ny Færgehavn ved Ballen også låneberettiget i en "bred fortolkning" af lånebekendtgørelsen. Begge forhold er drøftet med Kommunens revisor.

I efterfølgende sagsfremstilling er ændringer i forhold til tidligere fremsendte udgave markeret i en blå farve. Tidligere opstillet løsningsmuligheder er bibeholdt, dog er beløbene for løsningsforslag 1 og 3 ændret. Det er også muligt at optage lån på baggrund af en anden sammensætning end dem som er anført i mulighederne 1 til 4.

#### Sagsfremstilling:

Iht. bek. om kommunernes låntagning og meddelelse af garantier m.v., kan kommunerne optage lån svarende til summen af kommunale udgifter indenfor forskellige områder. I henhold til lånebekendtgørelsen § 2, stk. 3 skal beslutning om optagelse af lån være besluttet af Kommunalbestyrelsen på et møde senest 31. marts 2013.

Samsø Kommune har i 2012 afholdt følgende låneberettigede udgifter:

Investeringsudgift til renovation	948.440
Udgiften ved energibesparende foranstaltninger i kommunale bygninger	1.065.510
3-projekt (Godkendt af KB sag 473, 27. marts 2012)	1.573.000
Projekteringsudgifter for egen færge	633.333
Forundersøgelser Ballen Færgehavn	283.634
I alt	4.503.917

Selvom forundersøgelser til Ballen Færgehavn i sig selv er låneberettiget er der et yderligere fortolkningsspørgsmål som går ud på om lånebegrebet tager afsæt i brutto- eller nettoanlægsudgifter for havneinvesteringer (evt. skal et tilskudsbeløb som kommunen har modtaget i 2012 for sejlerstuen i Mårup Havn modregnes). Revisoren har rettet henvendelse til ministeriet herom. Revisoren anbefaler dog at kommunen ikke korrigerer for dette i opgørelsen over låneberettigede udgifter nu.

Derudover er det også muligt at optage lån forud for de låneberettigede udgifter som kommunen forventer at afholde i regnskabsår 2013. Denne mulighed eliminerer den nedgang i likviditeten som kommunen ellers vil have når egentlig låneberettigede udgifter bliver finansieret af kassen i første omgang. Såfremt det viser sig på et senere tidspunkt at kommunens låneberettigede udgifter er mindre end det beløb som man har forventet og som lå til grund for hjemtagelsen af "forskudslånet" skal kommunen enten afdrage tilsvarende ekstraordinært eller deponere. Evt. kan forskudsbeløbet også modregnes i senere års lånerammen.

Såfremt Kommunalbestyrelsen ikke kan godkende optagning af lån for låneberettigede udgifter for 2013 forud nu, men fx først i umiddelbar forlængelse af at udgiften reelt er afholdt, skal låneoptagelsen behandles politisk særskilt på ny på dette tidspunkt.

Samsø Kommune forventer realistisk set at have følgende låneberettigede udgifter i 2013:

Havneinvestering	1.000.000
------------------	-----------

Udgiften ved energibesparende foranstaltninger i kommunale bygninger	3.500.000
3-projekt ved OIM's godkendelse af lån til medfinansiering af kvalitetsfondsmidler	2.500.000
I alt	7.000.000

KB vedtog den 15.12.2009 "Låne og likviditetspolitik for Samsø Kommune" som danner rammen om kommunens finansielle strategi. Strategien er sammenfattet i følgende risikomodel for låneoptagelse

Valuta andel	0 % - 50 %
Variabel rente andel	0 % - 100 % <sup>Note 1</sup>
Finansielle instrumenter	Konverterbare obligationer Fastforrentede aftalelån Variabelt forrentede lån Lån i Euro CIBOR/Euribor lån

Note 1: Procenten er konsekvensrettet, idet den variable rente andel i beslutningsdokumentet, ved en fejl er anført med 50 %.

Beslutning om optagelse af lån (jf. styrelseslovens § 41), løbetid, afdragsform og lånebeløbets størrelse træffes af kommunalbestyrelsen mens beslutning om de konkrete lånevilkår ved omlægning af lån træffes af borgmesteren eller viceborgmesteren i forening med kommunaldirektøren eller driftsforvaltningschefen inden for strategiens rammer.

Lovgrundlag:

Bekendtgørelse om kommunernes låntagning og meddelelse af garantier m.v., Kap. 1, § 17, stk. 4 og stk. 6 samt Kommunestyrelsesloven § 41.

Historik:

Med vedtagelse af budget 2010 (arbejdsrapport 3, fokuspkt. 9), besluttede KB den 8.10.2009 "at der gennemføres energieffektiviserende tiltag ved kommunens bygninger, lånefinansieret med en tilbagebetalingstid på op til 25 år. Investeringen skal være betinget af, at der kan påregnes en tilsvarende eller større besparelse på energi- og / eller vandforbrug end udgift til forrentning og afdrag og således at udgift og besparelse / overskud tilfalder institutionerne. Relevante tiltag gennemføres hurtigst muligt. Der foretages en årlig revurdering af investeringsbehovet".

Løsningsmuligheder:

1. KB godkender fuld udnyttelse af lånerammen 2012 ved optagelse af lån 4.503.917 kr.
2. KB godkender delvis udnyttelse af lånerammen 2012 ved optagelse af lån 2.629.510 kr. (ekskl. låneoptagelse vedr. investeringsudgift til renovation samt projekterings og forundersøgelser til hhv. eget færge samt nyt færgehavn).
3. Der optages lån på 11.503.917 kr., som dækker låneberettigede udgifter i både 2012 og 2013.
4. Godkender delvis udnyttelse af lånerammen 2012 og 2013 ved optagelse lån på 8.000.000 kr., (ekskl. låneoptagelse vedr. medfinansiering af kvalitetsfondsmidler og havneinvesteringer).
5. KB kan ikke godkende låneoptagelse.

Faglige overvejelser:

Kommunekredit giver ikke anbefalinger om valg af lånetype, men har informeret om at mange kunder pga. af den særdeles lave rente, optager lån med fast rente i 25 år.

Da renteniveauet er historisk lavt lige nu kunne det overvejes, at optage et variabelt forrentet aftalelån med ¼ årlig rentetilpasning. Dette vil vedr. løsningsmulighed 1 give en besparelse på ydelsen i 2014 på ca. 49.000 kr., samtidig med, at der afdrages ca. 30.000 kr. mere om året end ved det fastforrentet lån. Der kan altså spares penge på den årlige ydelse, og samtidig afdrages yderligere i år med lav variable rente. Såfremt renteniveauet stiger på et senere tidspunkt kan lånet uden omkostninger eller kurstab, konverteres til et fastforrentet dog med den risiko, at renten er steget.

I forbindelse med løsningsmulighed 3, er der opstillet en række forslag til finansiering modtaget fra Kommunekredit som ikke kunne nå at blive opdateret i forhold til den forøgede låneramme. Ydelsen i forhold til variable rente og KK max <sup>Note 2</sup> er udregnet ud fra uændret variable rente. Det forventes at renten er en smule højere i 2014, således at rentebetalingerne er højere. Yderligere er den effektive rente for KK max lånene højere pga. kurstab. KK max giver muligheden for, at få glæde af den lave variable rente og samtidig have sikkerheden idet, at renten max kan stige til hhv. 3,5 % og 4 %. Til gengæld er der et kurstab, som til dels afhænger af om rente max er på 3,5 % eller 4 %.

Note 2 KK Max er en lånetype udviklet i samarbejde med Danske Bank og Nordea samt Kommunekredits (KK) parallel til lån med renteloft. Lånet giver ret til at indfri til kurs 100 til en rentetermin.

Relation til den lokale målsætning:

"Låne og Likviditetspolitik for Samsø Kommune" godkendt af KB den 15.12.2009.

Økonomi:

Løsningsmulighed 1:

		Rente	Nominelt beløb	Kurs	Årlig ydelse
1.1	Aftalelån; fast rente	2,98 %	4.503.917 kr.	100	247.265 kr.
1.2	Obligationslån, fast rente	3,15 %	4.770.000 kr.	94,42	260.871 kr.
1.3	Aftalelån; variabel rente (rentetilpasning hver 3. måned)	0,12 %	4.503.917 kr.	100	185.168 kr. (ved aktuel rentekurve)

Løsningsmulighed 2:

		Rente	Nominelt beløb	Kurs	Årlig ydelse
2.1	Aftalelån; fast rente	3,01 %	2.629.510 kr.	100	149.991 kr.
2.2	Obligationslån, fast rente	3,17 %	2.793.000 kr.	94,16	152.749 kr.
2.3	Aftalelån; variabel rente (rentetilpasning hver 3. måned)	0,11 %	2.629.510 kr.	100	114.029 kr. (ved aktuel rentekurve)

Løsningsmulighed 3:

		Rente	Effektiv rente	Nominelt beløb	Kurs	Årlig ydelse
3.1	Aftalelån; fast rente	3,03%	3,03 %	11.503.917 kr.	100	655.765 kr.
3.2	Obligationslån, fast rente	3,15 %	3,15 %	12.184.000 kr.	94,42	666.342 kr.
3.3	Aftalelån; variabel rente (rentetilpasning hver 3. måned)	0,12 %		11.503.917 kr.	100	472.958 kr. (ved aktuel rentekurve)
3.4	KK max 3,5 % renteloft (mangler opdatering)	0,32 %		11.350.000 kr.	93,20	490.320 kr.
3.5	KK max 4,0 % renteloft (mangler opdatering)	0,32 %		11.230.000 kr.	94,33	485.136 kr.

Løsningsmulighed 4:

		Rente	Effektiv rente	Nominelt beløb	Kurs	Årlig ydelse
4.1	Aftalelån; fast rente	2,93 %	2,95 %	8.000.000 kr.	100	453.620 kr.

4.2	Obligationslån, fast rente	2,50 %	3,15 %	8.477.000 kr.	94,37	463.606 kr.
4.3	Aftalelån; variabel rente (rentetilpasning hver 3. måned)	0,11 %		8.000.000 kr.	100	346.923 kr. (ved aktuel rentekurve)
4.4	KK max 3,5 % renteloft	0,32 %		8.583.691 kr.	93,20	363.545 kr.
4.5	KK max 4,0 % renteloft	0,32 %		8.480.865 kr.	94,33	363.216 kr.

#### Løsningsmulighed 5:

Ved beslutning om ikke at lånefinansiere, vil udgifterne til energiforbedrende foranstaltninger være finansieret af kassen. Afdelingernes budgetramme fastholdes således uændret, medmindre der træffes beslutning om, at budgetrammen reduceres med beløb svarende til en beregnet ydelse.

#### Vedr. lån til energibesparende foranstaltninger:

Der er ikke afsat bevilling til rente og afdrag, men med vedtagelse af budget 2010 har KB besluttet, at udgifter for renter og afdrag finansieres ved en reduktion af afdelingernes budget til varme, da energibesparelserne overstiger ydelse ved låneoptagelse.

#### Vedr. renovation:

Jf. bekendtgørelsen er der mulighed for at optage lån, men der er i budget 2012 og o.år, ikke afsat bevilling til rente og afdrag.

#### Vedr. lån til medfinansiering af kvalitetsfondsmidler

OIM gav i 2012 tilsagn om lån til medfinansiering af kvalitetsfondsmidler med 1,573 mio. kr. KB godkendte den 27/3-2012 låneoptagelsen. OIM er søgt om tilsagn til medfinansiering af kvalitetsfondsmidler for 2013 med 2,5 mio. kr. Under forudsætning af OIM's godkendelse, vil låneoptagelsen kunne medvirke til finansiering af Etape 2, del 2 med kulturcafé og kantine.

#### Indstilling:

Direktionens indstiller løsningsmulighed 3,3 til godkendelse, at der optages Aftalelån med variabel rente (rentetilpasning hver 3. måned) på 10.586.950 kr., som dækker låneberettigede udgifter i både 2012 og 2013.

#### **Beslutning i Økonomiudvalget, den 12. marts 2013:**

**Fraværende:** Ingen

Indstilling anbefales med følgende tilføjelser:

Variable lån omlægges, når renteniveauet når et niveau efter nærmere vurdering.

Lånebeløb for 2013 optages efterhånden som udgiften afholdes.

Opdateret kassebeholdningsoversigt vedhæftes sagen til KB behandlingen.

Direktionen oplyser til sagen at det af Økonomiudvalget anbefalede løsningsmodel 1.3 udgør optagelse af lån på 4.503.917 kr.

#### **Bilag**

741-2013-7134 Låne og likviditetspolitik for Samsø Kommune.

741-2013-7598 Samsø Kommune, opgørelse af likviditet efter kassekreditreglen.

741-2013-7792 Udvikling af Samsø Kommunes likviditet på de sidste to år

## **Bilag**

Låne og likviditetspolitik for Samsø Kommune.

Samsø Kommune, opgørelse af likviditet efter kassekreditreglen.

Udvikling af Samsø Kommunes likviditet på de sidste to år

## **Punkt 660: Beslutning**

*Beslutning i Økonomiudvalget 2010 - 2013, den 19. marts 2013:*

**Fraværende:** Ulla Holm

Anbefales.