



**Färgelanda
kommun**

FINANSPOLICY

Färgelanda kommun

1. Finanspolicyns syfte

Denna finanspolicy anger ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten inom kommunen skall bedrivas. Med finansverksamhet avses likviditetsförvaltning och finansiering.

De kommunala företagen inom kommunkoncernen skall fastställa en finanspolicy enligt de ägardirektiv som fastställts på bolagsstämma för respektive företag. I kommunkoncernen ingår (ägarandel inom parentes)

- Valbohem AB (100%)
- Färgelanda Vatten AB(100%)

För förvaltningen av kommunens pensionsmedel skall en särskild policy fastställas av kommunfullmäktige

Syftet med denna finanspolicy är att:

- Fastställa finansverksamhetens mål
- Fastställa ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten skall organiseras
- Fastställa ramar och riktlinjer för begränsning av de finansiella risker som förekommer i finansverksamheten
- Fastställa ramar och riktlinjer för rapportering och uppföljning av finansverksamheten

2. Finansverksamhetens mål

Finansverksamhetens mål är att:

- Säkerställa kommunens betalningsförmåga på kort och lång sikt
- Inom finanspolicyns ramar och riktlinjer minimera kommunens räntekostnader
- Säkerställa att finansverksamheten bedrivs med en god intern kontroll

3. Organisation och ansvarsfördelning

Nedan framgår fördelningen av ansvar mellan kommunfullmäktige respektive kommunstyrelse. Delegering av beslutsrätt från kommunfullmäktige till kommunstyrelsen framgår av kommunstyrelsens reglemente. Delegering av beslutsrätt från kommunstyrelsen till delegat framgår av kommunstyrelsens delegeringsförteckning.

3.1 Kommunfullmäktiges ansvar

Kommunfullmäktige skall minst en gång årligen fatta beslut om:

- Finanspolicy med eventuella revideringar
- Beloppsramar för kommunens kontokrediter och lånelöften under kommande budgetår

- Beloppsramar för kommunens nyupplåning under kommande budgetår
- Beloppsramar för kommunens omsättning av lån under kommande budgetår
- Beloppsramar och villkor för utlåning till kommunens företag under kommande budgetår
- Beloppsramar och villkor för borgen till kommunens företag under kommande budgetår
- Tillåtna former och godkända motparter vid placeringar
- Tillåtna former och godkända motparter vid upplåning
- Tillåtna derivatinstrument och godkända motparter

3.2 Kommunstyrelsens ansvar

Kommunstyrelsen skall:

- Minst en gång per år, eller vid behov, lämna förslag till kommunfullmäktige om revideringar av kommunens finanspolicy
- Utarbeta riktlinjer för den operativa finansverksamheten som säkerställer en god intern kontroll och att reglerna i kommunens finanspolicy efterlevs.

4. Likviditetsförvaltning

Tillgängliga likvida medel definieras som:

- Kassa och bank
- Ej utnyttjade kreditlöften
- Finansiella tillgångar som kan omsättas inom tre bankdagar

4.1 Betalningsberedskap

Kommunen skall ha tillgångar i kassa och bank som motsvarar en betalningsberedskap om minst 30 betalningsdagar samt tillgängliga likvida medel som motsvarar en betalningsberedskap om minst 60 betalningsdagar.

Likviditetsöverskott som inte är tillfällig - utöver den likviditet som erfordras för att upprätthålla ovanstående betalningsberedskap - skall användas för att amortera kommunens låneskuld.

4.2 Koncernkonto

Kommunen och de kommunala företagens likvida medel och betalningsflöden skall samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem enligt de ägardirektiv som fastställts på bolagsstämma för respektive företag.

4.3 Utlåning till kommunens företag

Utlåning till kommunens företag grundar sig på de ramar och villkor som kommunfullmäktige beslutat.

4.4 Förvaltning av kortfristig likviditet

Kortfristig likviditet ska placeras antingen på koncernkonto eller i tillåtna instrument (bilaga 1) och i godkända motparter (bilaga 2). Placerade medel skall kunna omvandlas till likviditet genom försäljning inom tre bankdagar.

5. Finansiering

Kommunfullmäktige fattar årligen beslut om ramar för kontokrediter och långfristig upplåning i form av ramar för nyupplåning och omsättning av lån som ska gälla för det kommande budgetåret.

Finansiell leasing jämförs med upplåning och omfattas av reglerna för upplåning i denna policy. Beslut om att ingå avtal om finansiell leasing skall fattas av kommunfullmäktige.

Godkända former för upplåning framgår av bilaga 3 och godkända motparter enligt bilaga 4.

5.1 Målsättning

Den övergripande målsättningen för kommunens skuldförvaltning är att:

- Säkerställa kommunens betalningsförmåga på kort och lång sikt
- Inom finanspolicyns ramar och riktlinjer minimera kommunens räntekostnader

5.2 Riskhantering

5.2.1 Refinansieringsrisk

För att minska finansieringsrisken skall kapitalbindningen i låneportföljen spridas över tid enligt nedanstående normportfölj, max 20 % av låneskulden får förfalla varje enskilt kalenderår.

Kapitalbindning	< 1 år	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-6 år	6-7 år	7-8 år	8-9 år	9-10 år
Maximalt	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %
Minimalt	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %

5.2.2 Ränterisk

För att begränsa ränterisken skall räntebindingstiden i låneportföljen spridas över tid enligt nedanstående normportfölj.

Räntebinding Löptid	< 1 år	1-3 år	3-5 år	5-7 år	7-10 år
Normal	40 %	15 %	15 %	15 %	15 %
Maximalt	50 %	25 %	25 %	25 %	25 %
Minimalt	30 %	10 %	5 %	5 %	5 %

5.2.3 Valutarisk

Placering och upplåning i annan valuta än svenska kronor är inte tillåten. Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om de uppgår till ett motvärde motsvarande minst 1 mnkr.

5.3 Derivat

Godkända derivatinstrument (bilaga 5) med godkända motparter (bilaga 6) får användas i samband med upplåning under förutsättning att:

- Kapitalbindningen på den underliggande finansieringen överensstämmer med löptiden på räntederivatet.
- Räntebindningsdagar på den underliggande finansieringen överensstämmer med räntebindningsdagar på räntederivatet.
- Den underliggande finansieringen och räntederivatet har samma räntebas, normalt 3 månaders Stibor.

För närvarande finns inga godkända derivat

6. BORGEN

6.1 Allmänt

Kommunens beslut om borgen är i allmänhet av principiell beskaffenhet och ska därmed beslutas av Kommunfullmäktige. Kommunfullmäktige kan delegera rätten att fatta beslut om borgensåtagande om kommunfullmäktige angivit ramar för borgensåtagandet.

Kommunal borgen ges endast till företag ingående i kommunkoncernen.

Borgen lämnas företrädesvis för lån till investeringar i byggnader och anläggningar. Borgen för lån till maskiner, transportmedel och inventarier kan även ges.

För lån upptagna av kommunens helägda bolag tecknar kommunen borgen såsom för egen skuld (proprieborgen), jämte därpå löpande ränta och kostnader.

Borgen till föreningar, organisationer och motsvarande får inte förekomma.

När kommunfullmäktiges beslut att bevilja borgen har vunnit laga kraft, får underskrift av handlingar ske.

Borgen tecknas enligt kommunfullmäktiges reglemente för kontroll av ekonomiska transaktioner och av kommunfullmäktige fastställt reglemente för kommunstyrelsen. Investeringar där kommunal borgen beviljas skall under hela åtagandetiden hållas försäkrade.

6.2 Avgift

Att gå i borgen innebär ett risktagande. Dessutom innebär åtagandet viss ökad administration.

En årlig borgensavgift debiteras enligt bilaga till respektive bolags ägardirektiv.

7. Särskilda föreskrifter för förvaltning av medel avsatta för pensionsförpliktelser

(tillförd genom beslut av kommunfullmäktige 2000-06-15)

7.1 Syfte

Syftet med dessa föreskrifter är att redovisa ansvarsfördelningen mellan kommunen och den anställda vad avser intjänade pensionsförmåner samt formerna för den långsiktiga förvaltningen av de medel som kvarstår i kommunen för att möta kommande pensionsutbetalningar.

7.2 Medel som omfattas av föreskrifterna

Föreskrifterna omfattar de medel som årligen från och med 1998 intjänas av den anställda i enlighet med PFA-98 och berörda kollektivavtal. Föreskrifterna omfattar också den ränta som avsättningarna enligt gällande avtal och beslut skall räknas upp med.

Kommentar: De medel som avsätts under rubriken ”Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser” styrs i detta sammanhang av redovisningslagens definitioner om rubrikader i balansräkningen. Räntan skall framgå av resultaträkningen och läggs sedan till avsättningen i balansräkningen.

7.3 Förvaltningen av pensionsmedlen

Kommunen har inte för avsikt att öronmärka och placera några tillgångar som pensionsmedel av de tillgångar som behålls i kommunen. Eventuella likviditetsöverskott ska i första hand användas till att reglera kommunens lång- och kortfristiga skulder till banker och kreditinstitut och i andra hand lösa in eller försäkra avsatta pensionsmedel för att minska riskerna.

7.4 Likvida medel

Kommunen skall i likviditetsplaneringen se till att medel finns tillgängliga för utbetalningar av pensioner.

7.5 Omprövning av föreskrifter för medel avsatta för pensionsförpliktelser

Dessa föreskrifter skall omprövas så snart det finns skäl för det. Det ankommer på kommunstyrelsen att initiera och lägga fram förslag till kommunfullmäktige att ändra dessa föreskrifter.

8. Rapportering

Kommunstyrelsen skall minst en gång per år, i samband med årsbokslut, lämna en rapport till kommunfullmäktige avseende kommunens finansverksamhet. Rapporten skall innehålla följande uppgifter:

- Aktuell likviditetssituation
- Placeringsportföljens volym, instrument och motparter
- Skuldportföljens volym, instrument och motparter
- Skuldportföljens kapitalbindning i förhållande till normportföljen
- Skuldportföljens räntebindning i förhållande till normportföljen
- Skuldportföljens genomsnittliga räntesats
- Skuldportföljens derivat fördelat på instrument och motparter
- Kommunens borgensåtagande fördelade på respektive motpart
- Eventuella avvikelser från finanspolicyns regler

Bilaga 1 - Godkända instrument placeringar

- Räntebärande bankkonto

Bilaga 2 - Godkända motparter placeringar

- Dalslands Sparbank

Bilaga 3 - Godkända instrument upplåning

- Lån

Bilaga 4 - Godkända motparter upplåning

- Kommuninvest
- Dalslands Sparbank
- Nordea
- Svenska Handelsbanken (Finansiell leasing)

Bilaga 5 - Godkända derivat

- Inte aktuellt

Bilaga 6 - Godkända motparter derivat

- Inte aktuellt

Bilaga 7 – Aktuella nivåer avgifter och avkastningskrav

- Borgensavgift 0,25% av utnyttjad borgen (Valbohem AB)
- Avkastningskrav 7% av insatt kapital (Valbohem AB)
- Reversränta 2,9% (Färgelanda Vatten AB)