

16. maj 2017

Årlig orientering om finansielle disponeringer

I henhold til Kasse- og regnskabsregulativets retningslinie 3.1 om Finansiell styring orienterer Økonomichefen årlige PKØ om finansielle dispositioner.

Oplysningerne her i skal ses som et supplement til årsregnskabet.

Kapitalpleje

Oversigt over resultater på vore 2 kapitalforvaltere

Likviditet der ikke umiddelbart skal bruges i den daglige drift er placeret hos to kapitalforvaltere med hensyn til at opnå et fornuftigt afkast.

Nordea og SEB har været kapitalforvaltere siden 1. juni 2015. Praksis været at geninvestere afkast. I alt er der placeret 100 mio. kr. hos hver.

Pr. 31. december 2016 var kursværdien inkl. likvider hos de to kapitalforvaltere følgende:

Tabel 1 (mio.kr.)	SEB	Allokering
Konter	7,9	7,51%
Realkredit obligationer	69,1	65,10%
Statsobligationer	0,0	0,00%
Investeringsbeviser	29,1	27,39%
I alt	105,9	

Tabel 2 (mio. kr.)	Nordea	Allokering
Konter	0,5	0,52%
Realkredit obligationer	71,1	66,94%
Statsobligationer	6,8	6,38%
Investeringsbeviser	28,0	26,16%
I alt	105,9	

Det svarer til en porteføljeforøgelse i SEB på 3,91% p.a. og i Nordea på 3,92% p.a.

Oversigt over resultat på DB-porteføljen

For at undgå at Hedensted Kommune betaler rente af indestående er der indgået en aftale med Danske Bank om at placere 75 mio. kr. i depot mod at indskudsrenten er 0 % på hovedkontoen.

Pr. 31. december 2016 var kursværdien inkl. likvider følgende:

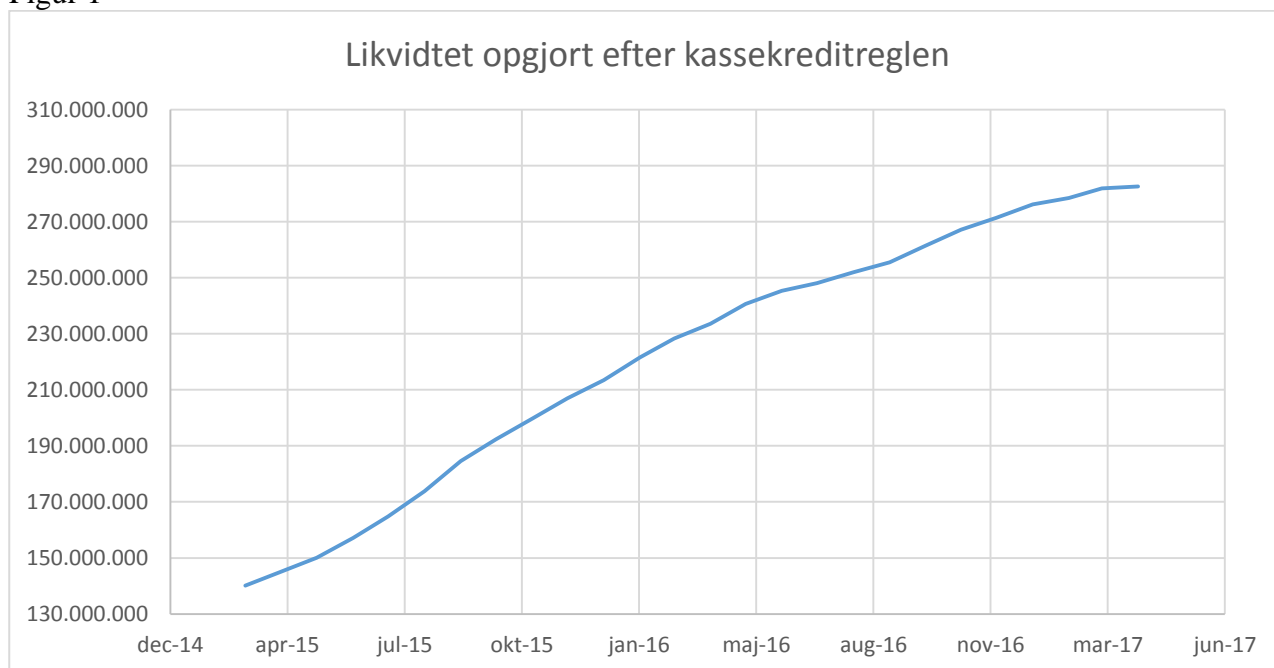
Tabel 3 (mio.kr.)	Danske Capital	Allokering
Konter	0,3	0,34%
Realkredit obligationer	0,0	0,00%
Statsobligationer	0,0	0,00%
Investeringsbeviser	77,2	99,66%
I alt	77,5	

Det svarer til en portefølje-forøgelse på 3,04% p.a.

Kassekreditreglen

Figuren viser udviklingen i likviditet efter kassekreditreglen frem til 30. april 2017.

Figur 1



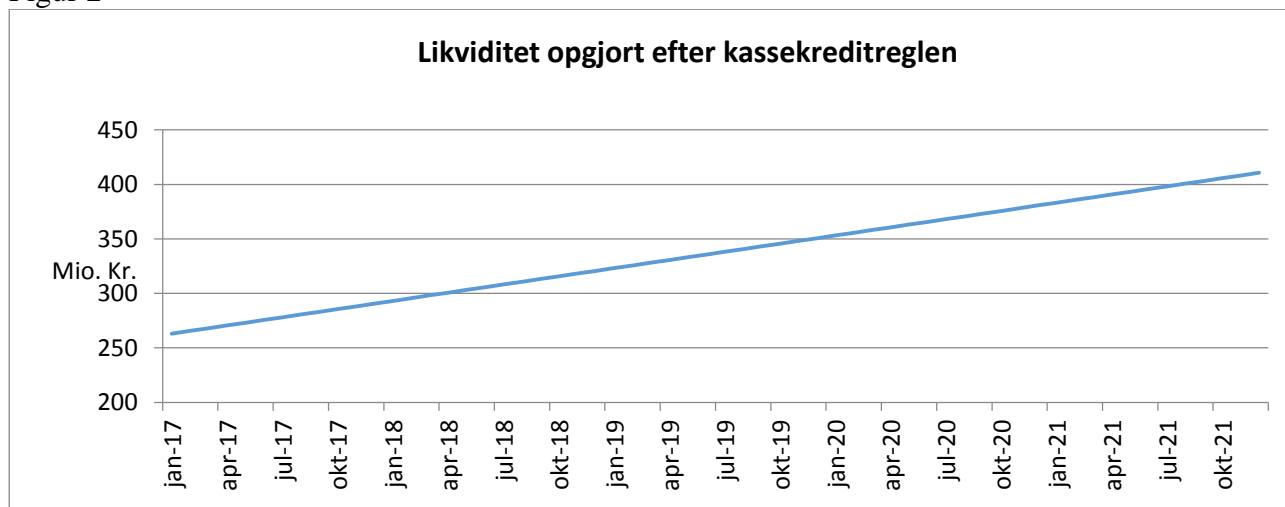
Ved udgangen af 1. kvartal 2017 ser likviditeten således ud i mio. kr.:

Tabel 4	Mio.kr.
Likviditet efter kassekreditreglen	281,9
Gennemsnitlig restgæld på likviditetslån	-27,9
Forventede opsparede drifts- og anlægsmidler	-140
"Disponibel" likviditet	114

Nedenstående figur viser udviklingen i kassekreditreglen frem til 31. december 2021 med en årlig kasseopbygning på 30 mio. kr.

Tallene frem til 30. april 2017 er den faktiske likviditet efter kassekreditreglen.

Figur 2



Med en kasseopbygning på 30 mio. kr. vil likviditet efter kassekreditreglen og den disponible likviditet se således ud pr. 31. december for de kommende år med de nuværende forudsætninger.

Tabel 5	2017	2018	2019	2020	2021
Likviditet efter kassekreditreglen mio. kr.	290	320	350	380	410
Gennemsnitlig restgæld på likviditetslån mio. kr.	-25,7	-21,2	-16,6	-12	-7,2
Forventede opsparede drifts- og anlægsmidler mio. kr.	<u>-140</u>	<u>-140</u>	<u>-140</u>	<u>-140</u>	<u>-140</u>
"Disponibel" likviditet mio. kr.	124,3	158,8	193,4	228	262,8
Indbyggere pr. 31.12.	46.580	46.692	46.870	46.963	46.969
Kassekreditreglen pr. indb. i kr.	6.226	6.853	7.467	8.091	8.729
"Disponibel" likviditet pr. indb. i kr.	2.669	3.401	4.126	4.855	5.595

Indbyggere pr. 31.12 er fra HR & Analyses befolkningsprognose 2017.

\Rasmus Ole Hansen

