



Notat

Dato
LEIKANGER, 20.06.2018

Frå: Fylkesrådmannen

Til: Fellesnemnda

Økonomiplan 2019-2022 - oversikt over investeringsplanar og finansiering

Vedtekne investeringsrammer i økonomiplan 2019-2022 er ei vidareføring og ei oppdatering av økonomiplan 2018-2021, med unntak av eit prosjekt – nytt opplæringsfartøy. I fjor vart det lagt ned eit stort arbeid med å kartlegge investeringsbehov, både på bygg og på fylkesveg (RTP-arbeidet). Vidare prioriterte fylkeskommunen kva prosjekt som det skal investerast i framover. Grunngevinga for dette arbeidet var at investeringsbudsjettet over fleire år, spesielt bygginvesteringar, har vore på eit minimum. Hovudårsaka til dette har vore dei store og naudsynte innsparingane vi har gjort som følgje av endringane i inntektssystemet frå 2015.

Dei siste fem åra (2013-17) har Sogn og Fjordane fylkeskommune hatt ei flat gjeldsutvikling (lånegjeld på 2,3 mrd. kr i 2013 og 2017). Dette er i ein periode med lågt rentenivå og stor investeringsvilje i kommunal sektor.

Salet av Fjord1 har gitt fylkeskommunen eit auka handlingsrom gjennom frigjorte midlar der store delar av dette berre kan nyttast til kapitalføremål (investeringar). Det er føresett at vi skal nytte omlag 1,3 mrd. kr i oppsparte fondsmidlar i åra 2018-22, der salet av Fjord1 utgjer 1,1 mrd. kr. Dette er midlar vi alternativt kunne ha lagt inn i «Sogn- og Fjordanefondet», jf. intensjonsplanen pkt. 7.

Det vert under kort gjort greie for dei ulike delane av samla investeringsbudsjett for Sogn og Fjordane fylkeskommune i åra 2019-2022.

Vedteken økonomiplan 2019-2022 for Sogn og Fjordane fylkeskommune legg til grunn desse investeringsrammene :

	2019	2020	2021	2022	Sum i perioden
Fylkesvegar	443	819	1060	482	2804
Skredsikring fylkesvegar	195	329	421	366	1310
Bygg	517	356	357	310	1540
Sum	1155	1504	1837	1157	5654

Fylkesvegar

Investeringsbeløpa på fylkesvegar er i stor grad knytt til gjennomføring av nokre større prosjekt. Dette er to tunnelar, Blaksettunnelen (227 mill. kr) og Seimsdalstunnelen (271 mill. kr), ferjeavløysingsprosjektet Ytre Steinsund (770 mill. kr) og strekninga Svelgen-Indrehus (428 mill. kr). Vidare ligg bompengeprojektet Førdepakken inne med samla investering i perioden på 621 mill. kr. Fylkeskommunen si finansiering av Førdepakken er 150 mill. kr i 2013-kr, fordelt på åra 2018-2023.

Finansieringa av investeringane er i hovudsak mva. kompensasjon på 508 mill. kr, fondsmidlar på 636 mill. kr, bompengar knytt til Førdepakken på 397 mill. kr og låneopptak på 1,2 mrd. kr. Låneopptaket inkluderer låneopptaka knytt til Ytre Steinsund bru. Det er ein føresetnad at ferjeavløysingsmidlane vi mottek frå staten vil dekke alt av avdrag knytt til dette prosjektet. Det er altså rentene fylkeskommunen må dekke sjølv, og utifrå føresett finansiering må fylkeskommunen dekke 228 mill. kr for å betale tilbake investeringa på 770 mill. kr. Ferjeavløysingsmidlane kjem som ei årleg driftsinntekt etter at ferja er teke ut av drift, og kjem såleis ikkje fram i finansieringsplanen for fylkesveginvesteringane.

Skredsikring fylkesveg

Det er lagt opp til investeringar på samla 1,3 mrd. kr i perioden til skredsikring. Dette er i hovudssak knytt til tre større prosjekt, Flovegen, Ljoteli og Kjenes. Sogn og Fjordane har mange rasutsette strekningar, og det statlege tilskotet ligg difor på eit høgt nivå. Investeringane til skredsikring er fullfinansierte staten, i form av mva kompensasjon (242 mill. kr) og statstilskot (1067 mill. kr) Det har vore eit prinsipp at fylkeskommunen ikkje skal nytte egne midlar til skredssikring. Investeringane til skredsikring får difor ikkje påverknad på den fylkeskommunale økonomien, verken for lånegjelda eller driftsbudsjettet.

Bygginvesteringar

Bygginvesteringane består av ein del mindre årlege pottar, samt investeringar i små og store prosjekt. Dei årlege pottane er til dømes ombygging, rehabilitering, og brannsikring ved skulane. Desse pottane utgjer om lag 40-50 mill. kr årleg og er stort sett finansiert av mva. kompensasjon og låneopptak. Elles er det to «gamle prosjekt», dvs. vedteke før 2017, som ligg inne i planane, Måløy vgs- rehabilitering og Fellesmagasin for musea.

Vidare er det vedteke ein del nye prosjekt som følgje av fjorårets budsjettprosess. Føresetnaden for desse prosjekta er at dei ikkje skal utfordre driftsøkonomien ved auka kapitalutgifter. Dei er difor finansiert i hovudsak med mva. kompensasjon (288 mill. kr) og fondsmidlar (675 mill. kr). Anna finansiering som er lagt til grunn er t. d. tilskot frå stat og kommune (50 mill. kr), Låneopptaket som er knytt til dei nemnte årlege pottane og dei to «gamle prosjekta» er på om lag 276 mill. kr. Låneopptaket til dei nye prosjekta, der det er føresett tilsvarende innsparing i drift/inntekter på andre område, er på om lag 207 mill. kr. Desse føresetnadane er ikkje lagt inn i finansieringsplan/driftsbudsjettet enno, då det er uvisse om tidspunktet for når dei vert realiserte. Døme på slike innsparingar/inntekter som er føresett er:

- Redusert husleige som følgje av at vi tek i bruk eige bygg
- Reduserte driftsutgifter som følgje av samlokalisering
- Salsinntekter skulebygg (Hafstad vgs)
- Leigeinntekter ma. Vitensenter og idrettshall
- Spelemidlar

Nytt opplæringsfartøy, som er vedteke no i 2018, er lagt inn med låneopptak på om lag 30 mill. kr. Her er det ein føresetnad at kapitalutgiftene knytt til låneopptaket vert dekkja av inntekter frå to fond, Havbruksfondet (frå staten) og MAREKO (eige fk-fond). Resten av investeringa er finansiert ved hjelp av rekneskapsoverskotet frå 2017. Utifrå desse føresetnadane vil om lag halvparten (276 mill. kr) av samla låneopptak på bygg få innverknad på driftsøkonomien i fylkeskommunen.

Oppsummert bruk av fond

	Tal i mill. kr
Fondsmidlar bygginvesteringar	675
Fondsmidlar fylkesveginvesteringar	636
Sum bruk av fond	1311

Bruk av fondsmidlar i perioden er i tråd med vedtak om å nytte 1,3 mrd. kr av oppsparte midlar til investeringsføremål, jf. omtale innleiingsvis. Ein stor del av desse midlane, frå Fjord 1-salet, kan berre nyttast til investeringar.

Bruttoinvestering og finansiering 2019-22 –samla oversikt

Tabellen under viser ein oversikt over investeringar og finansiering i åra 2019-22:

tal i mill. kr	
	2019-22
Brutto investering	5654
Finansiering	
Statleg tilskot og mva kompensasjon	2130
Div. investeringsbidrag (bompengar, kommunar m.m)	507
Fondsmidlar (m.a sal av Fjord 1)	1311
Lånemidlar bygg - med føresetnad om tilsvarende inntekt/innsparing i drift	207
Lånemidlar ferjeavløysing Ytre Steinsund - renteutgiftene belastar driftsbudsjettet (avdrag vert kompensert)	623
Lånemidlar til andre prosjekt - renter og avdrag belastar driftsbudsjettet	876

Dei største finansieringskjeldene knytt til «Diverse investeringsbidrag» er bompengar (397 mill. kr), anleggsbidrag Sæle-Engebø (40 mill. kr) og tilskot frå Gulen kommune (25 mill. kr).

Nettogjeld

Med utgangspunkt i vedteken økonomiplan 2019-22 vil nettogjelda utvikle seg slik i perioden:

Tal i mill. kr	30.04.18	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Likviditet	2096	1946	1508	1457	1018	1007
Gjeld	2281	2382	2608	2913	3303	3685
Nettogjeld	-185	-436	-1100	-1456	-2286	-2679
Gjeld der deler eller heile kapitalkostnaden vert dekket av innsparingar/inntekter/ferjeavløysing						830
Nettogjeld justert						-1849

Utviklinga i likviditeten er rekna utifrå planlagd fondsbruk til investeringar, og attståande inntekt frå salet av Fjord 1. Dette er såleis basert på enkle føresetnader og ikkje eit fullstendig likviditetsbudsjett 5 år fram i tid. For gjeldsutviklinga er det planlagde låneopptak minus avdrag i perioden som ligg til grunn.

Utifrå føresetnadane over går fylkeskommunen frå å vere om lag gjeldfri i april 2018 til å ha ei nettogjeld på knappe 2,7 mrd. kr i 2022. Ein vesentleg del av auken i gjelda er føresett finansiert ved innsparingar i drift, ferjeavløysingsmidlar og inntekter m.a frå sal av bygg. Dette er illustrert med «nettogjeld justert» i 2022. For låneopptak tilsvarende 830 mill. kr er driftskostnadane til avdrag føresett dekket inn. Rentekostnadane for Ytre Steinsund (626 mill. kr) vil belaste drifta, mens rentekostnadane for dei resterande prosjekta (207 mill. kr) er føresett dekket inn som tidlegare nemnt.

Salderingsutfordring på driftsbudsjettet

Økonomiplan 2019-2022 viser at fylkeskommunen har ei salderingsutfordring på 18,2 mill. kr i 2019 aukande til 74,0 mill. kr i 2022. Økonomiplanen viser også at denne utfordringa er løyst med auka bruk av lokale inntekter, dvs. konsesjonskraftinntekter og bruk av fond. Følgjande tabell er presentert i sak om økonomiplan 2019-2022 som fylkestinget vedtok 13. juni 2018:

	2019	2020	2021	2022
Handlingsrom før iverksetjing av tiltak	18,2	36,8	60,4	74,0
<u>Salderingstiltak</u>				
Heve "tak" - bruk av lokale inntekter i drift frå 40 til 50 mill. kr	-10,0	-10,0	-10,0	-10,0
Sluttsaldering ved bruk av fond	-8,2	-26,8	-50,4	-64,0
Sluttsaldering av økonomiplan 2019-22	0,0	0,0	0,0	0,0

Som nemnt over under omtalen av investeringane har vi forventa inntekter/innsparingar i driftsbudsjettet som ikkje er innarbeidd enno. Når tidspunkt for dette er kjent vil dette betre den økonomiske utfordringa.