



Kvam herad

Finans og kraft



Inntekter og finansposter



Kraftinntekter

AFSK 20.11.2024



Inntekter og finansposter

Inntekter, finans og kraft

Budsjett (MNOK)		2025
Skatt og rammetilskot	Havbruksfond	
Sum driftsinntekter	Kraft Mva	-1 143
Sum driftsutgifter	Avskrivningar	1 188
Brutto driftsresultat		45
Netto finansutgifter	Utbytte Avdrag	72
Motpost avskrivninger	Avskrivningar	-67
Netto driftsresultat (meirforbruk)		50

Eigedomsskatt

Gebyrinntekter

Renteinntekter

Renteutgifter

Utvikling lånegjeld

MNOK	2022 Rekn	2023 Rekn	2024 Bud	2025 ØP	2026 ØP	2027 ØP	2028 ØP
Langsiktig gjeld IB	1 355	1 357	1 470	1 573	1 725	1 786	1 807
Nytt låneopptak	36	129	125	177	87	63	28
Avdrag på gjeld	-40	-41	-49	-50	-51	-52	-52
Endring startlån	6	25	27	25	25	10	10
SUM Gjeld	1 357	1 470	1 573	1 725	1 786	1 807	1 793
Startlån	128	153	180	205	230	240	250
Gjeld u/startlån	1 229	1 317	1 393	1 520	1 556	1 567	1 543

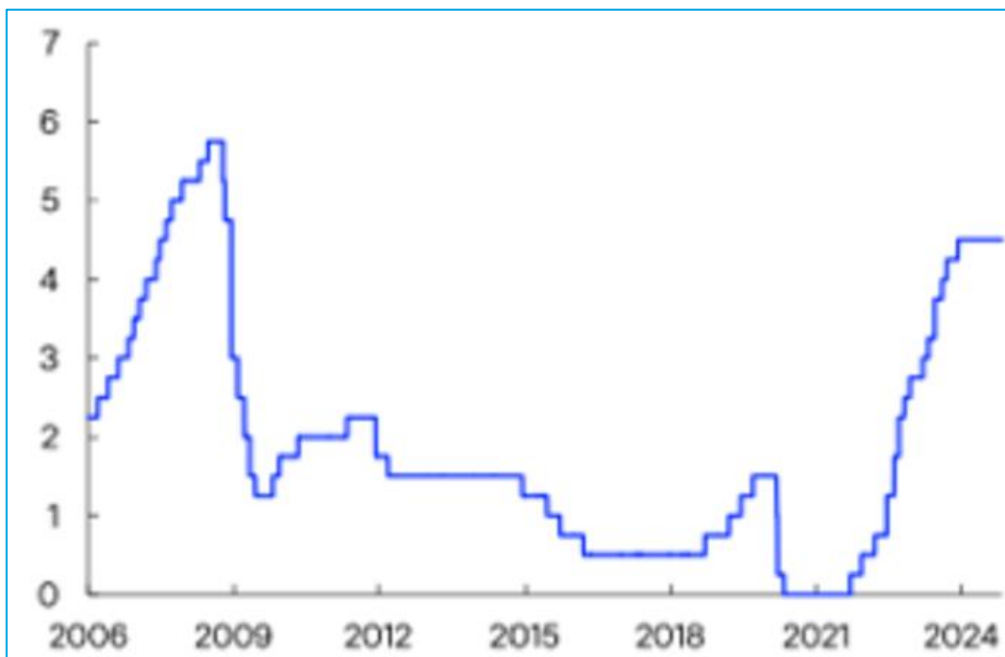
- Avdrag vert berekna som minimumsavdrag etter kommunelova
- Frå 2022 til 2024 har gjeld u/startlån auka med 164 MNOK
- Frå 2024 til 2028 er det budsjettert med ein ytterlegare auke på 150 MNOK

Utvikling lånegjeld

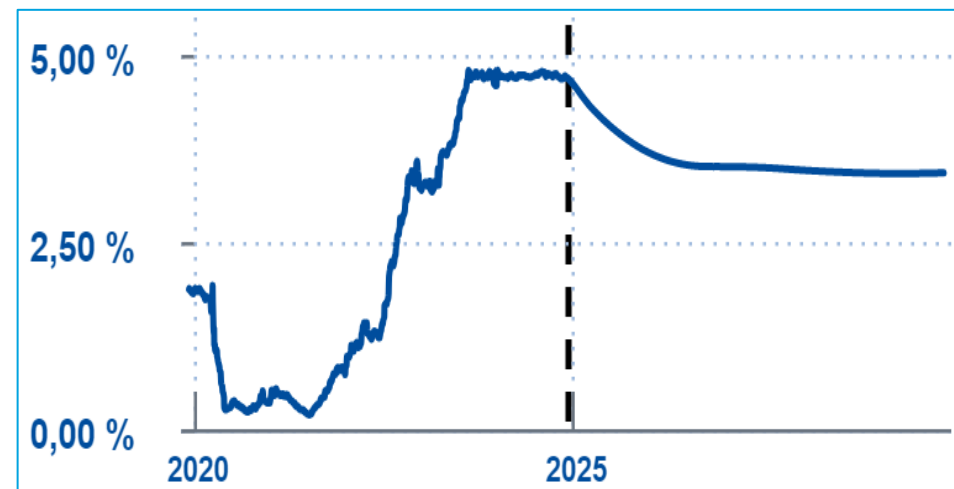


- Frå 2016 til 2028 er gjelda auka med 647 MNOK (73 %)

Renteutvikling



Styringsrenta (Norges Bank)



NIBOR3M (Kommunalbanken)



Netto renteutgifter

MNOK	2022 Rekn	2023 Rekn	2024 Bud	2025 ØP	2026 ØP	2027 ØP	2028 ØP
Renteutgifter *)	28,7	43,0	66,5	64,8	64,8	67,3	68,8
Renteinntekter *)	11,6	21,4	25,7	21,5	18,6	17,1	16,6
Netto renteutgifter	17,1	21,6	40,8	43,3	46,2	50,2	52,2

*) Renteinntekter og utgifter til startlån er inkluderte, men inntektene og utgiftene går mot kvarandre og påvirkar i liten grad netto renteutgifter til kommunen.

- Frå 2022 til 2024 har netto renteutgifter auka med 24 MNOK.
- Frå 2024 til 2025 forventar me ei ytterlegare auke på 11 MNOK.
- Grunnen til auken er fornying av fastrentelån til høgare rente, kombinert med veksten i kommunal lånegjeld.
- Renteinntektene kjem primært frå bankinnskott og obligasjonsinvesteringar. Desse er fallande pga rentenedgang og negative netto driftsresultat.

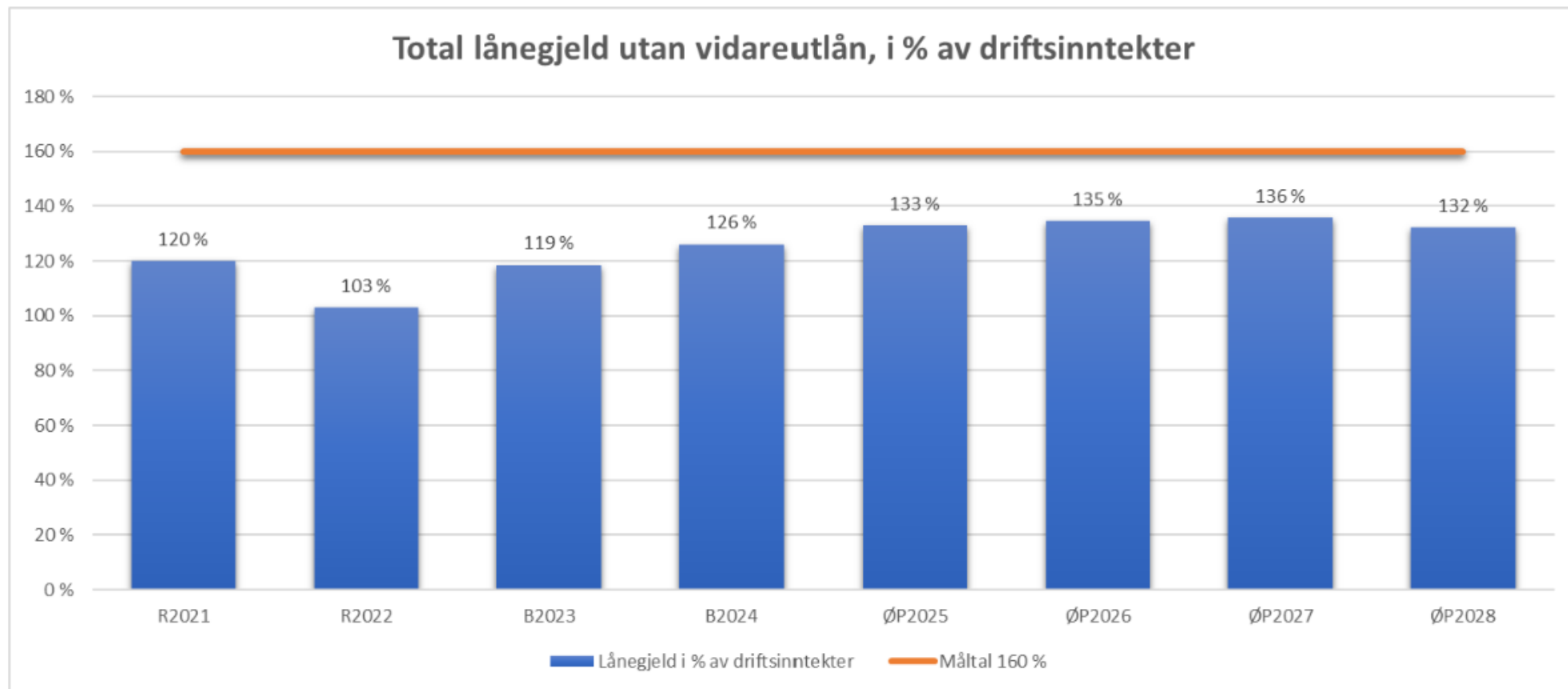


Netto renteeksponert gjeld

MNOK	2024
Total lånegjeld	1 573
Husbanklån til vidare utlån	180
Lånegjeld u/lån til vidare utlån	1 393
Bankinnskot og obligasjonar	293
Netto lånegjeld	1 100
Lån til sjølvkostinvesteringar	350
Netto renteeksponert gjeld	750

- Totalt har kommunen ca 1,6 mrd. kroner. i total lånegjeld
- Ein renteauke på 1% vil då gje ein meirutgift på 16 MNOK
- På grunn av forholda nemnt over vert utgiftsauken i realiteten 8 MNOK, som utgjer ca 50% effekt av renteauken
- Kommunen bør ikkje rentesikre meir enn ca 50 % av den totale lånegjelda.
- Ved inngangen til 2025 har kommunen 660 MNOK som er lånt til fast rente.





- Kvam herad har vedteke eit finansielt måltal som seier at lånegjelda ikkje skal overstige 160 % av driftsinntektene.
- Måltalet vert sterkt påverka av kraftprisane

Nøkkeltal



ØKONOMISK HANDLINGSROM	KVAM	BEGRENSA	MODERAT	STØRRE GRAD
Netto driftsresultat / driftsinntekter *)	- 4,3 %	< 1 %	1-2 %	> 2 %
# Netto driftsresultat	- 50 M	12 M	12-23 M	23 M
Disposisjonsfond / driftsinntekter *)	15,1 %	< 5 %	5-8 %	> 8 %
# Disposisjonsfond	174 M	58 M	58-92 M	92 M
Netto lånegjeld / driftsinntekter **)	96 %	> 85%	65-85 %	< 65 %
Netto lånegjeld	1 100 M	860 M	750-860 M	750 M

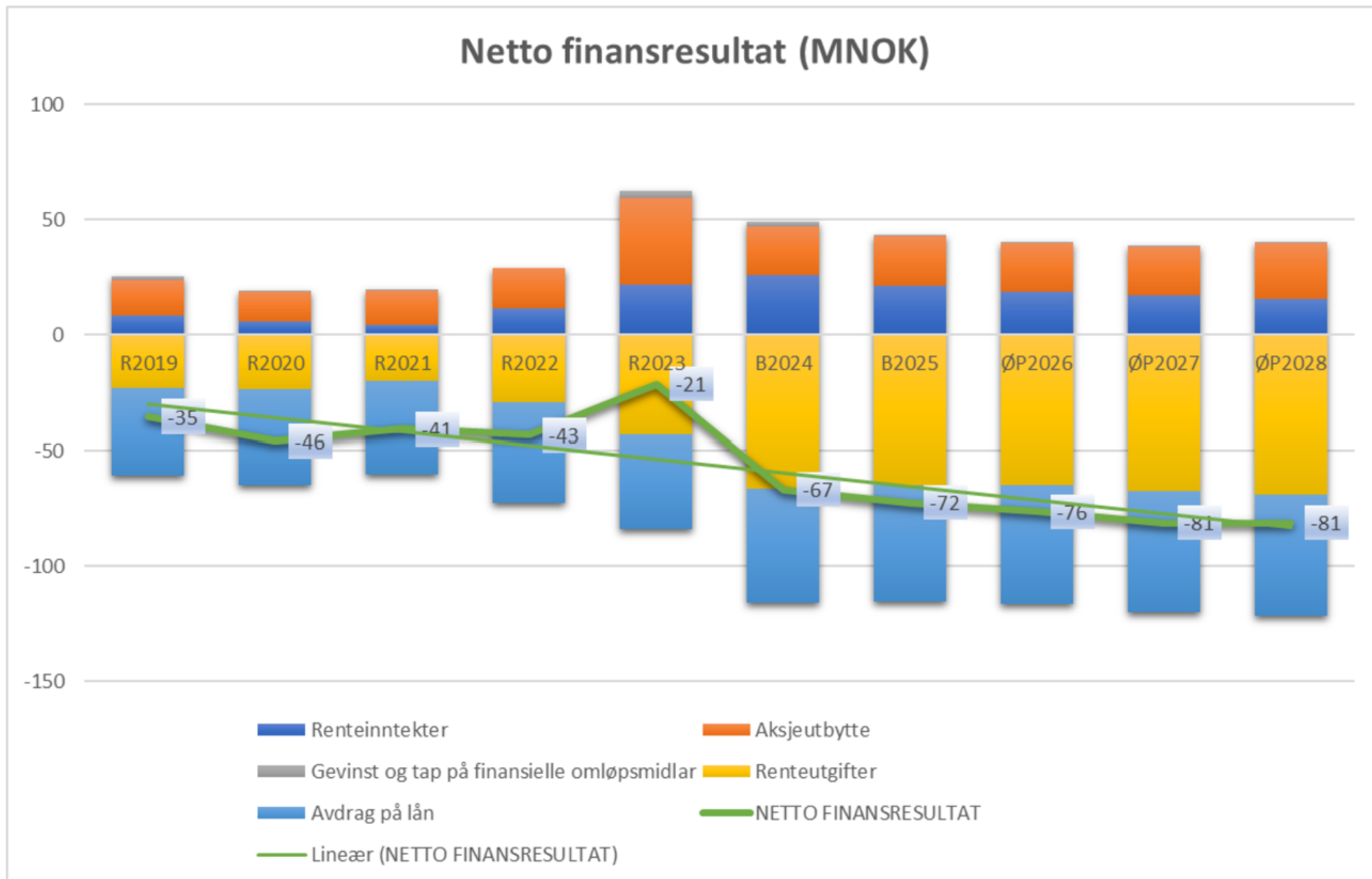
*) KS 2022: [Kommunenes økonomisk handlingsrom 2022](#)

Utbytte

Selskap	2022	2023	2024
Kvam Energi AS	9,0	20,0	9,3
Eviny AS (BKK)	8,2	16,0	11,8
BIR AS	0,2	0,2	0,0
Gjensidigestiftelsen	0,2	0,2	0,1
Totalt	17,6	36,4	21,2

- Kvam er aksjonær i og mottok utbytte, i hovudsak frå Kvam Energi AS og Eviny AS
- Storleiken på utbytta vert bestemt av selskapa sine styres og generalforsamlingar og både framtidsutsikter og oppnådde resultat vil vera del av denne vurderinga
- Begge selskapa er i kraftmarknaden der inntektene svingar mykje
- Utbyttet er halde uendra på 21,2 MNOK i økonomiplanen





Havbruksfond

- Havbruksfondet får inntekter frå produksjonsavgift og auksjonar på nye oppdrettskonsesjonar
- Produksjonsavgift
 - 40,5 øre/kg i 2022
 - 56,0 øre/kg gra 01.01.2023
 - 90,0 øre/kg frå 01.07.2023
 - 93,5 øre/kg i 2024
 - Foreslått økt til 96,5 øre/kg for 2025
 - vert utbetalt til kommunane påfølgande år
- Auksjon på nye konsesjonar kvart 2. år (2026 og 2028)
 - Prisane avhenger av talet på nye konsesjonar og betalingsviljen for desse
 - Dei som legg ut nye konsesjonar mottek ein større del av auksjonsinntekta
- Utfordrande å budsjettera.
 - Fekk 22,6 MNOK i 2024
 - 2025 og 2027: Budsjettert med 16,0 MNOK
 - 2026 og 2028: Budsjettert med 23,0 MNOK

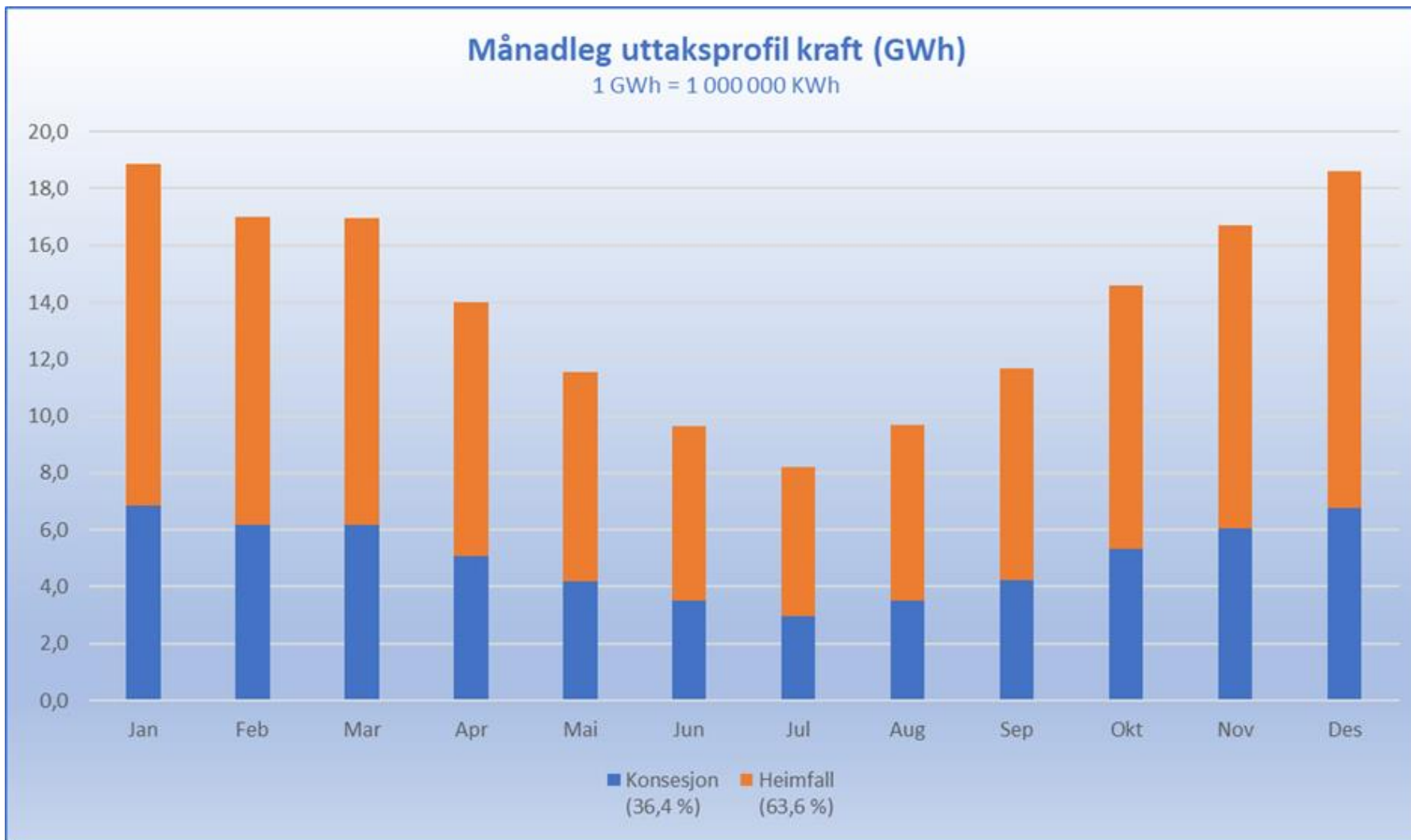




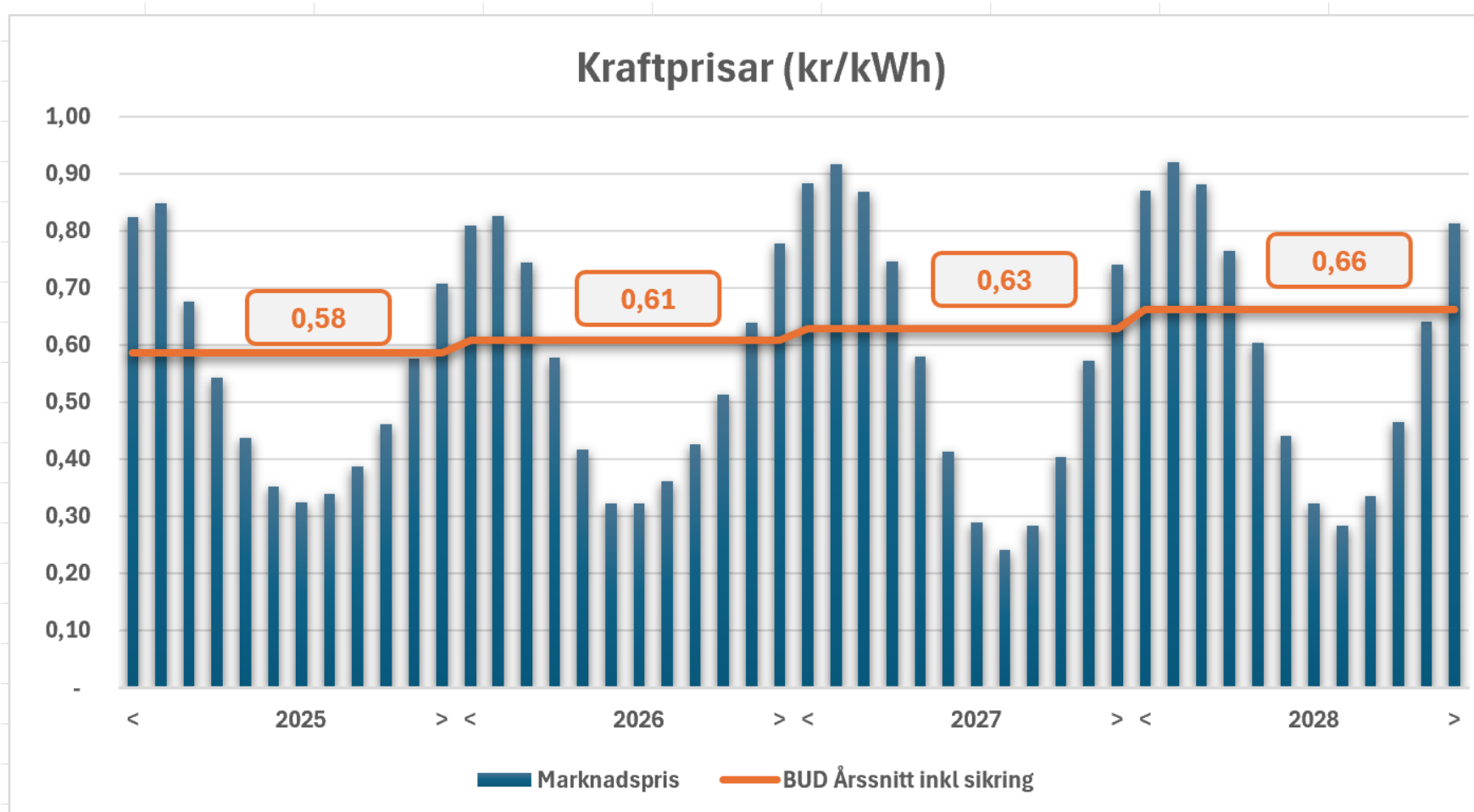
Kraftinntekter

Kraftmengd (GWh)

Konsesjon	60,9
Heimfall	106,6
Totalt	167,5

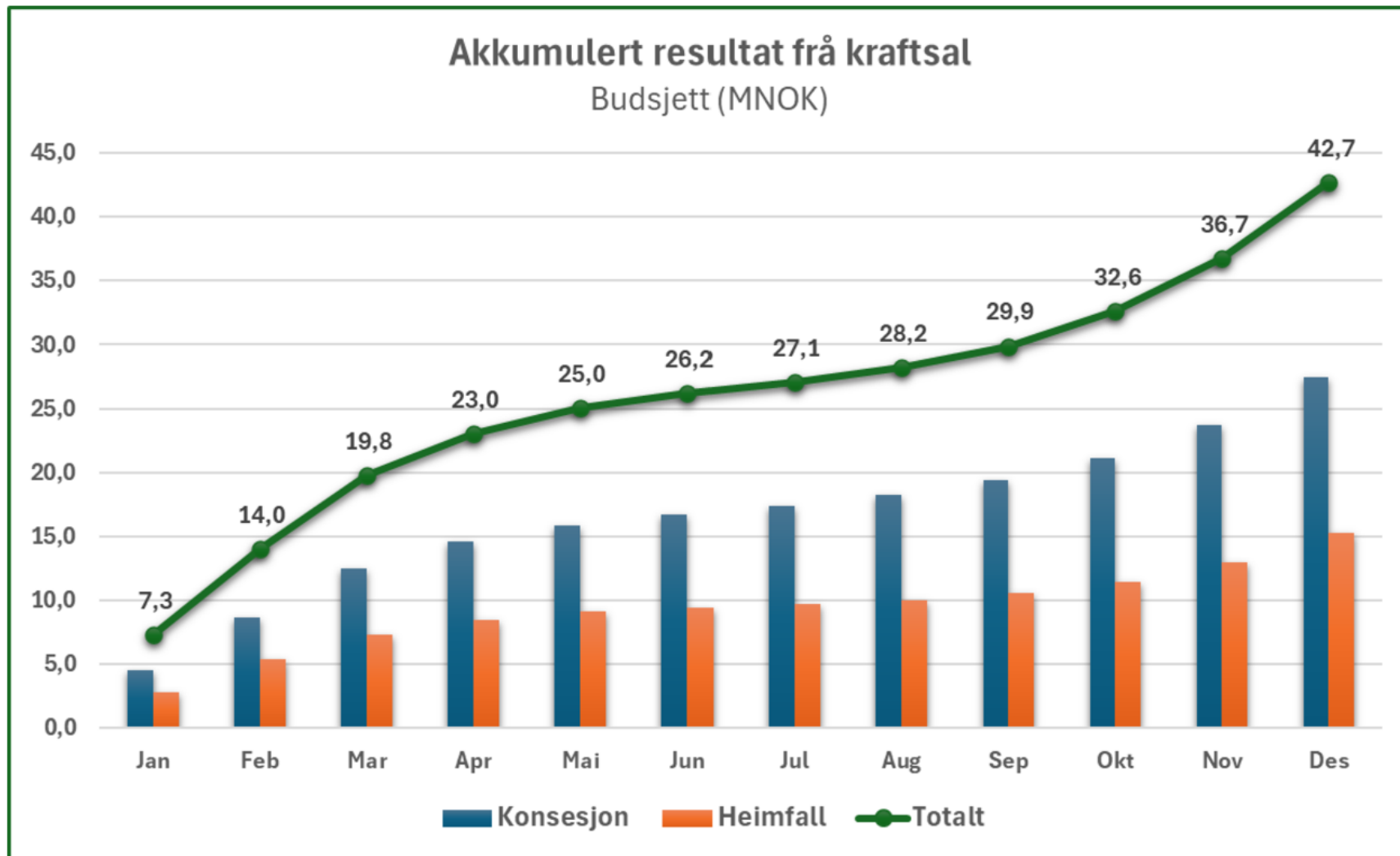


Kraft – framtidsprisar



Marknadsprisar per 20.10.2024

Kraft – budsjett 2025



Kraft – budsjett og økonomiplan

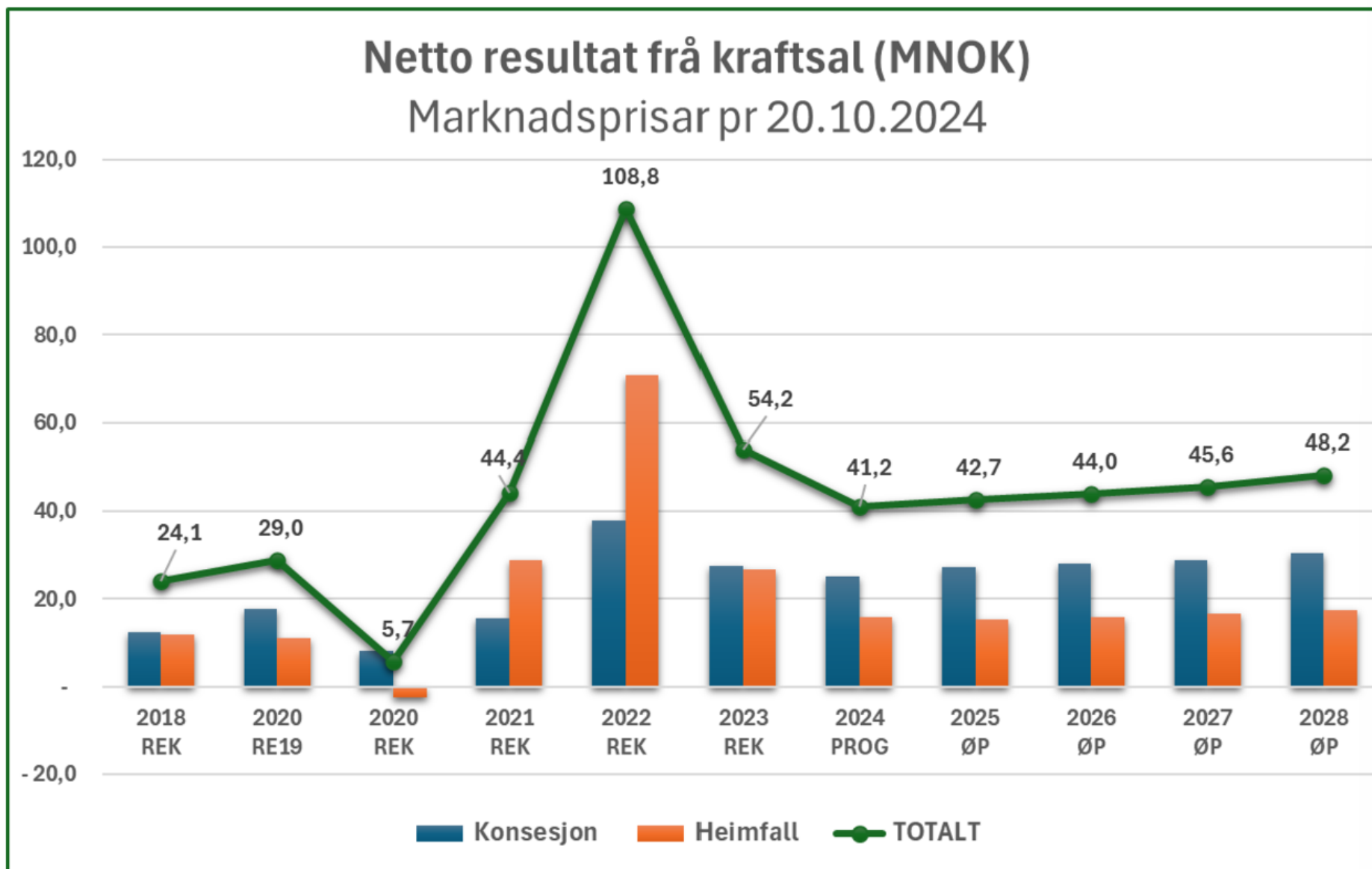
Kraft 2024	Heimfall	Konsesjon	Sum
Kraftmengd GWh	106,6	60,9	167,5
Snitt salspris kr/KWh	- 0,58	- 0,59	- 0,58
Salsinntekt MNOK	- 62,1	- 36,1	- 98,2
Kraftkjøp MNOK	13,7	7,8	21,5
Andre utgifter MNOK	2,3	0,9	3,2
Skatter MNOK	30,9		30,9
Resultat MNOK	- 15,2	- 27,4	- 42,7

*) Konsesjonskrafta er delvis prissikra i 2024

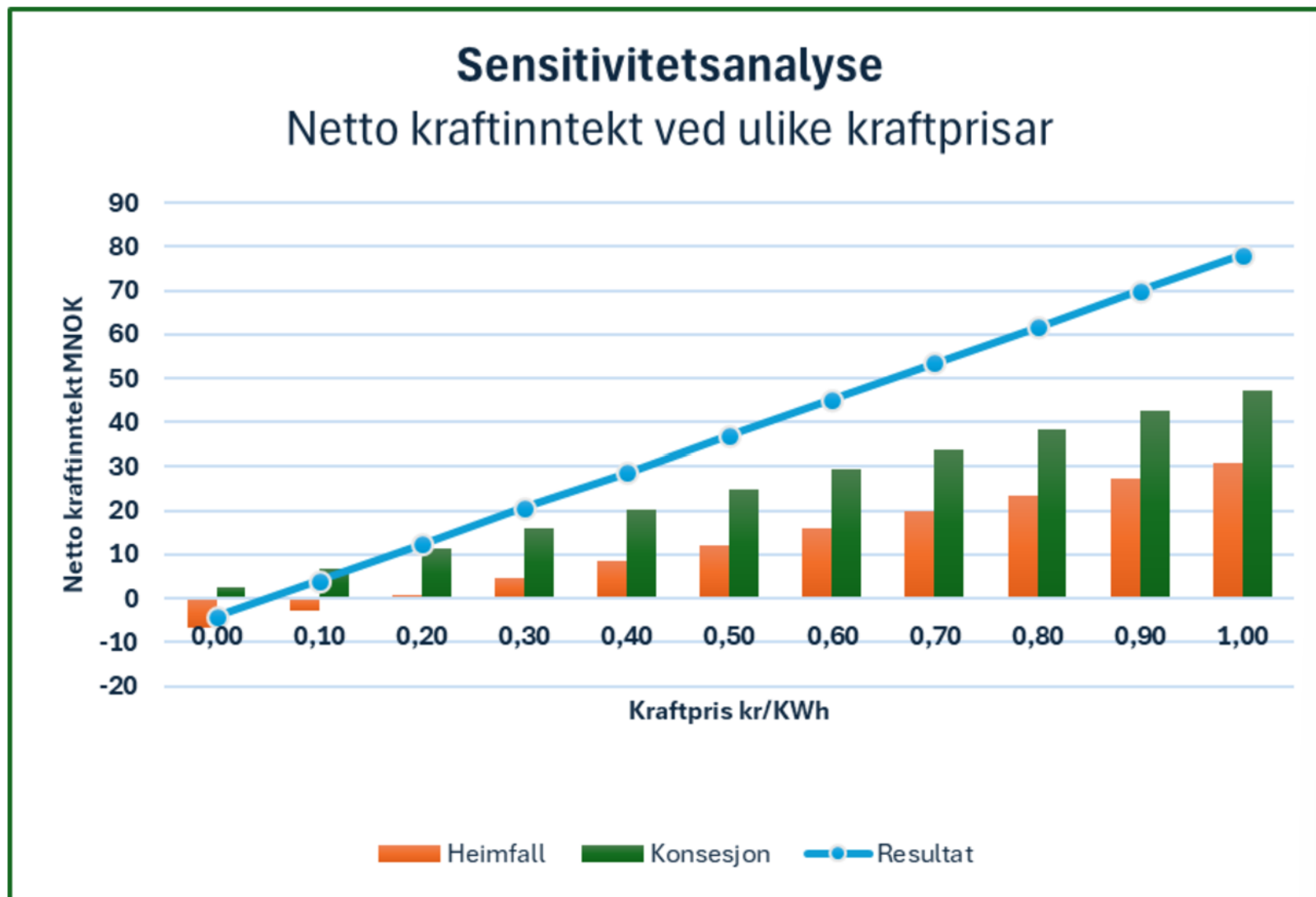
**) Grunnrenteskatt 45%. Overskotsskatt 22%.

MNOK	2025	2026	2027	2028
Heimfall	15,3	16	16,6	17,6
Konsesjon	27,4	28	29	30,6
Totalt	42,7	44	45,6	48,2

Kraftinntekter – utvikling over tid



Kraftinntekter – risikovurdering



Prissikring av kraft

- Heimfallskraft vert ikkje prissikra
 - 65% av overskotet frå sal av heimfallskraft går til skattar.
 - Grunnrenteskatten vert rekna ut etter marknadspris, ikkje salspris på krafta
 - Det er difor ein så stor skattemessig risiko knytt til prissikring av heimfallskrafta at dette ikkje vert gjort
- Konsesjonskrafta skal i hovudsak prissikrast
 - Dette for å redusera svingingar i kommunen sine inntekter
 - For 2024 er 16,2 GWh (27%) av konsesjonskrafta prissikra med ein snittpris på 69,1 øre/KWh
 - Det er ikkje gjort prissikring for resten av økonomiplanperioden
- Kommunekraft overtek som forvaltar frå 01.01.2025
 - Arbeid med å gå over frå ekstern kraftforvaltar til Kommunekraft pågår
 - Løypande auksjonar mellom ca 10 prekvalifiserte kjøparar
- Strategi for sal av kraft vert gjennomgått og tilpassa Kommunekraft sin forvaltningsmodell
 - Kjem til politisk handsaming i møtebolc 1 i 2025



Inntekter, finans og kraft

Budsjett (MNOK)		2025
Skatt og rammetilskot	Havbruksfond	
Sum driftsinntekter	Kraft Mva	-1 143
Sum driftsutgifter	Avskrivninger	1 188
Brutto driftsresultat		45
Netto finansutgifter	Utbytte	72
	Avdrag	
Motpost avskrivninger	Avskrivninger	-67
Netto driftsresultat (meirforbruk)		50

Eigedomsskatt

Gebyrinntekter

Renteinntekter

Renteutgifter

Spørsmål ?

