



Styresak 82-2015

Likviditet og langsiktig finansiering av investeringsprosjekter

Saksbehandler:

Gro Ankill, Janita Nilsen

Saksnr.:

2014/90

Dato:

24.07.2015

Dokumenter i saken:

Trykt vedlegg:

Ikke trykt vedlegg:

Bakgrunn

I styresak 54-2015 Rapportering av ledelsens gjennomgang av foretaket 2014 ble det redegjort for utfordringen for realisering av byggeprosjektet i Bodø knyttet til manglende likviditet for gjennomføring av tilleggsarbeider som er vedtatt gjennomført underveis i byggeperioden.

I det opprinnelige byggeprosjektet ble det gitt tilsagn til om lag 80 % lånefinansiering, mens resterende del av finansieringen skulle genereres gjennom oppbygging av egenkapital hovedsakelig fra årlige avskrivninger og overskudd fra driften. Gjennomføring av byggeprosjektene i Bodø og Vesterålen har vært basert på denne forutsetningen.

Tilleggsarbeider til byggeprosjektet i Bodø

Det er underveis i byggeprosjektet av Styret i HN RHF vedtatt tilleggsarbeider til det nye bygget i Bodø, hovedsakelig som følge av behov for modernisering/oppdatering av opprinnelig vedtatt prosjekt, men også som følge av nye krav fra Helse Nord RHF. Tilleggsarbeidene er imidlertid ikke etterfulgt av likviditetstilførsel gjennom økt lånefinansiering fra Helse Nord RHF. Realiseringen av disse tilleggsprosjekter er følgelig fortløpende finansiert ved trekk på kassakreditrammen til NLSH HF. Prosjektene har klart karakter av langsiktige investeringer og burde da ha en langsiktig finansieringsløsning.

Disse prosjektene omfatter:

	<i>Mill kr</i>
Endret konsept i Bodø (sak 117/2012 HN RHF)	35,0
Strålemaskin (sak 72/2012 HN RHF)	30,0
Akuttheis/heliport (sak 72/2012 HN RHF)	18,2
Varmesentral og medisinrobot (sak 72/2013 HN RHF)	36,0
Ny G - fløy (sak 134/2014 HN RHF)	84,4
Nye tiltak i kreftplan (sak 78/2014 HN RHF)	9,0
VAKe (sak 113/2013 HN RHF)	1,0
ENØK (sak 113/2013 HN RHF)	7,8
Blodbestrålingsenhet (sak 116/2014 HN RHF)	4,7
Ombygging akutfunksjon mm Lofoten (sak 72/2013 RHF HN)	17,0
Nødnett (sak 31/2015 HN RHF)	0,5
Sum vedtatte investeringer uten likviditetstilførsel	243,6

Som følge av den utfordrende driftssituasjonen foretaket har hatt gjennom byggeperioden, de driftsmessige underskudd som følge av dette, og det forhold at disse tilleggsinvesteringer er finansiert over kortsiktig kassakreditt har foretaket i dag likviditetsutfordringer i forhold til å realisere prosjektet innenfor dagens kredittramme.

Dersom det ikke tilføres langsiktige lån også for håndtering av tilleggsarbeidene, vil konsekvensen i realiteten være at foretaket må øke årlige resultatkrav tilsvarende størrelsen på tilleggsinvesteringene for og frigi nødvendig likviditet. Dette vil innebære ytterligere driftseffektivisering tilsvarende mer enn 200 mill kr over de årene tilleggsarbeidene gjennomføres, og dette vurderes ikke gjennomførbart i den krevende økonomiske situasjonen foretaket er i pr i dag. Dersom foretaket ikke tilføres likviditet enten gjennom lån eller økt kredittramme vil ikke byggeprosjektet kunne realiseres ihht plan. For å kunne realisere planene som forutsatt er det derfor avgjørende at tilleggsinvesteringene finansieres under tilsvarende forutsetninger som byggeprosjektet for øvrig, dvs. med 80 % lånefinansiering.

Avdragstid for langsiktige lån

Enkelte av de tidligere innvilgede lån knyttet til byggeprosjektet i Bodø er gitt under forutsetning av 20 års avdragstid, mens nyere lån er gitt med 25 års nedbetalingstid. Tilbakebetaling av langsiktige lån innenfor en tidsramme på 20 år er likviditetsmessig krevende, da gjennomsnittlig avskrivningstid for byggene er om lag 25 år. Tilpasning av avdragstid for eldre lån til 25 år vil gi et mer hensiktsmessig likviditetsmessig forløp.

Likviditetseffekt ved endring i finansieringsrammer for langsiktige investeringer

Ved endring i premisene knyttet til finansiering av tilleggsinvesteringer, slik at også disse finansieres gjennom 80 % lån (innenfor avdragstid 25 år), og justering av betingelsene for eksisterende lån opp til 25 års avdragstid, vil den likviditetsmessige effekten bli som følger:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	SUM	Forutsetninger
Effekt endret avdragstid til 25 år på etablerte lån før 2014	9	9	13	13	22	22	22	22	22	154	Lån av 1 082 på 20 år
Effekt av lån fra RHF for besluttede tilleggsinvesteringer	39	39	39	39	39	-8	-8	-8	-8	164	Låneopptak 195 mill
Sum likviditetseffekt av finansielle endringer	48	48	52	52	61	14	14	14	14	318	

Innstilling til vedtak:

1. Styret ber Helse Nord RHF om at vedtatte tilleggsarbeider til byggeprosjektet i Bodø finansieres ihht premisene for byggeprosjektet for øvrig, med 80 % lånefinansiering. Det søkes om langsiktig lån på 195 mill. kr, med 25 års løpetid
2. Styret ber Helse Nord RHF om at betingelsene for eldre langsiktige lån justeres ihht prinsippet om 25 års nedbetalingstid.

Avstemming:

Vedtak: