



Täby Kommun

Granskning av finansförvaltningen
Rapport

KPMG AB

2017-01-23

Antal sidor: 5

Innehåll

1.	Uppdrag, syfte och sammanfattning	1
2.	Metod	2
3.	Bakgrund och beskrivning av finansverksamheten	2
4.	Resultat av granskningen	2
4.1	Finns uppdaterade regler rörande syftet med de placeringsmedel som förvaltas? Förs diskussioner kring avveckling av medlen, som del av finansiering av ny infrastruktur?	3
4.2	Är antagna placeringsregler och placeringsdirektiv ändamålsenliga med avseende på aktualitet, innehåll etc?	3
4.3	Följer befintliga placeringar antagna regler och direktiv?	3
4.4	Regleras i regler och direktiv avkastning och risker (ränterisker, likviditetsrisker, kreditrisker och eventuella valutarisker och administrativa risker) i olika tillgångsslag på ett ändamålsenligt sätt?	4
4.5	Är organisation och praktiskt tillämpade rutiner för kapitalförvaltningen ändamålsenliga och är den interna kontrollen tillräcklig?	4
4.6	Finns en tillräcklig uppföljning och rapportering såväl till kommunens tjänstemannaledning som till den politiska ledningen?	4
4.7	Finns på motsvarande sätt som för kapitalplaceringar regler, organisation, rutiner etc för kapitalanskaffning (t ex lån)	5
4.8	Vilka långivare används för extern finansiering av investeringar m m och hur har dessa upphandlats?	5

1. Uppdrag, syfte och sammanfattning

KPMG har av Täby Kommuns revisorer fått i uppdrag att granska kommunens finansförvaltning. Granskningen har utförts i enlighet med den uppdragsbeskrivning som överenskommits.

Syftet med denna granskning har varit att bedöma ändamålsenligheten i Täby Kommuns finansförvaltning och att identifiera förbättringsmöjligheter. Granskningen har utgått ifrån ett antal specifika frågeställningar. Denna rapport är disponerad utifrån dessa frågeställningar.

Vår allmänna bedömning är att Finansverksamhet kännetecknas av professionalitet. De personer som är verksamma inom den upplevs som kompetenta inom sina nuvarande ansvarsområden samt arbetar ansvarsfullt och engagerat. Vi har inte gjort några iakttagelser om att kommunen har investerat i avancerade och komplexa finansiella instrument.

De väsentligaste iakttagelserna och våra rekommendationer från granskningen rör främst att den interna kontrollen inom kapitalförvaltningen bör förstärkas och är följande:

Iakttagelser	Rekommendationer
1. Finansverksamheten saknar överlag dokumentation av processer.	Vi rekommenderar att kommunen dokumenterar de processer som gäller för finansverksamheten.
2. Det finns ingen självständig riskkontrollfunktion som avger oberoende rapportering på kommunens risktagande och efterlevnad av finanspolicyn.	Vi rekommenderar att uppföljning och rapportering utvecklas och att kommunen säkerställer en process för oberoende kontroll av att finanspolicyn efterlevs.
3. Finansverksamheten är inte inkluderad i kommunens intern kontrollplan.	Vi rekommenderar kommunen att tillse att intern kontrollplanen inkluderar finansverksamheten.
4. Då den praktiska hanteringen av redovisningen som rör finansområdet hanteras av en person finns ett högt personberoende. En back-up finns men denne hålls inte aktuell.	Vi rekommenderar kommunen i sitt arbete med att dokumentera de processer som gäller för finansverksamheten även utarbeta en befattningsbeskrivning för finansredovisning samt utser en back-up funktion som regelbundet uppdateras.
5. Kommunens likviditetsprognostisering försvåras av att förvaltningarna budgeterar för höga investeringar. Kommunen budgeterar 70 % av vad förvaltningarna anger, men det faktiska utfallet har senaste åren legat på ca 40 %.	Vi rekommenderar kommunen att skärpa kvaliteten i budgeteringsprocessen för investeringar samt att löpande följa utfall mot budget.

6. Kommunen har inte som rutin att bokföringsordrar ska godkännas av annan person än den som upprättat den.	Vi rekommenderar kommunen att inför en rutin för kontroll av manuella bokföringsordrar, antingen en förebyggande kontroll innan bokföring i systemet eller en upptäckande kontroll med genomgång vid månadsbokslut.
---	---

2. Metod

Granskningen har genomförts genom intervjuer, genomläsning av material samt analys. Tillgångsportföljer har övergripande studerats i syfte att kontrollera att de olika innehaven och fördelningen följer relevanta placeringsriktlinjer. Intervjuer har genomförts med ekonomichef, redovisningschefen och den anställde inom redovisningsenheten som praktiskt hanterar finansförvaltningen.

För en förteckning över genomgången material, se bilaga A.

Granskningen genomfördes i huvudsak i oktober 2016.

3. Bakgrund och beskrivning av finansverksamheten

I Täby kommun, strax norr om Stockholm, bor ca 68 000 invånare. Kommunen har vuxit snabbt under de senaste decennierna och sedan 1948 har antalet invånare mer än femdubblats. Över 8 000 aktiva företag verkar i kommunen. Efter kommunvalet 2014 styrs Täby av en allians bestående av Moderaterna, Liberalerna, Centerpartiet och Kristdemokraterna.

På Täby Kommun finns drygt 2 000 medarbetare som till största delen arbetar inom omsorg, skola och förskola. Högsta tjänsteman är Kommundirektören. Under henne och kommunledningsgruppen finns sju verksamhetsområden som sköter den löpande verksamheten, förbereder ärenden och biträder kommunstyrelsen med planering, ledning och samordning av den kommunala verksamheten. Del av detta är ekonomiavdelningen som arbetar med finansiell planering på kort och lång sikt, verksamhetsplan och årsredovisning. I denna avdelning ingår finansförvaltningen.

4. Resultat av granskningen

Denna rapport är skriven i avvikelseformat, vilket innebär att den endast tar upp iakttagelser med en bedömd svaghet eller där vi ser förbättringsmöjligheter. Utöver det som framgår i denna rapport har inte några väsentliga brister iakttagits.

4.1 Finns uppdaterade regler rörande syftet med de placeringsmedel som förvaltas? Förs diskussioner kring avveckling av medlen, som del av finansiering av ny infra- struktur?

Finanspolicyn för Täby kommun är antagen av kommunfullmäktige 2015-06-15. Syftet är att ge kommunen och koncernen ett regelverk som säkerställer att man uppfyller Kommunallagens krav i 8 kap. 2§ och 3§ samt är en vägledning i det dagliga arbetet för de som arbetar med finansförvaltningen. Det övergripande målet är att kommunen ska kunna hantera olika åtaganden samtidigt som de finansiella kostnaderna hålls så låga som möjligt.

Kommunen har genom försäljning av två aktiebolag under sent 90-tal frigjort kapital. Syftet med medlen är att vara en ekonomisk buffert och bidra till ekonomisk stabilitet och god kreditvärdighet, avkastningen återinvesteras. En eventuell avveckling av medlen kräver beslut av kommunfullmäktige och är i dagsläget inte aktuellt.

Investeringar i infrastruktur klaras idag utan att avveckla placeringsmedel, istället sker finansieringen genom kommunens MTN-program.

Vår bedömning är att det finns uppdaterade regler rörande syftet med de placeringsmedel som förvaltas och att det i dagsläget ej i kommunen anses behövas en diskussion om avveckling av medlen.

4.2 Är antagna placeringsregler och placeringsdirektiv ändamålsenliga med avseende på aktualitet, innehåll etc?

Kommunens förvaltade kapital ska enligt Finanspolicyn förvaltas av externa kapitalförvaltare som upphandlas och utvärderas regelbundet. Medel får placeras i räntebärande värdepapper utgivna i svensk valuta, svenska och utländska aktier samt depåbevis och aktierelaterade instrument, alternativa investeringar och likvida medel i svensk valuta. Ett spann mellan lägsta och högsta del som respektive tillgångsslag vid varje tidpunkt får utgöra av medlens totala marknadsvärde är definierat i Finanspolicyn. Vidare ska förvaltning av kommunens tillgångar präglas av etiskt ansvarstagande.

Rapportering från externa förvaltare regleras i Finanspolicyn och ska ske senast sex bankdagar efter månadens utgång och innehålla bland annat marknads- och anskaffningsvärden, avkastning samt procentuell fördelning på olika tillgångsslag.

Rapportering från finansförvaltningen till Kommunstyrelsen regleras även det i Finanspolicyn och ska ske fyra gånger per år och innehålla bland annat avkastning och procentuell fördelning på olika tillgångsslag samt eventuella avvikelser från placeringsriktlinjerna.

Vår bedömning är att antagna placeringsregler och placeringsdirektiv är ändamålsenliga.

4.3 Följer befintliga placeringar antagna regler och direktiv?

Täby Kommun använder sig av Nordea Asset Management och SEB Wealth Management för diskretionär förvaltning av medlen. Vi har tagit del av förvaltarnas månadsrapporter för augusti 2016 och gjort en övergripande analys kring efterlevnad av placeringsdirektiven.

Vår bedömning är att placeringarna vid granskningstillfället, dvs oktober 2010, följde antagna regler och direktiv, vad gäller tillåtna placeringar och fördelning mellan tillgångsslag.

4.4 Regleras i regler och direktiv avkastning och risker (ränterisker, likviditetsrisker, kreditrisker och eventuella valutarisker och administrativa risker) i olika tillgångsslag på ett ändamålsenligt sätt?

Ränterisker, likviditetsrisker, kreditrisker, valutarisker och administrativa risker regleras liksom refinansieringsrisker och motpartrisk i Finanspolicyn. Syftet är att skapa möjligheter till ett rationellt hanterande av risker med beaktande av den kostnad som det medför att minska eller eliminera risker.

4.5 Är organisation och praktiskt tillämpade rutiner för kapitalförvaltningen ändamålsenliga och är den interna kontrollen tillräcklig?

Kommunledningskontoret ansvarar enligt Finanspolicyn för att det finns arbetsbeskrivningar, och rutinbeskrivningar för finansiella transaktioner samt rutiner för intern kontroll för kommunkoncernens finansiella verksamhet. Dock saknar finansverksamheten överlag dokumentation av processer (1). I och med att den praktiska hanteringen av redovisningen som rör finansområdet hanteras av en person, vilket skapar ett högt personberoende, är dokumentation av processer och nedskrivna praktiska arbetsbeskrivningar av extra hög betydelse (4). Detsamma gäller hanteringen av manuella bokföringsordrar där det idag ej krävs dualitet (6).

Vidare finns ingen självständig riskkontrollfunktion som avger oberoende rapportering på kommunens risktagande och efterlevnad av finanspolicyn (2) och finansverksamheten är inte inkluderad i kommunens intern kontrollplan (3).

Avseende kontrollen över kommunens likviditetsprognostisering så försvåras denna av att förvaltningarna anteciperar för höga investeringar. Kommunen budgeterar 70 % av vad förvaltningarna anger, men det faktiska utfallet har senaste åren legat på ca 40 %. (5)

Vår bedömning är att det finns förbättringspotential avseende organisation och praktiskt tillämpade rutiner samt intern kontroll för kapitalförvaltningen.

4.6 Finns en tillräcklig uppföljning och rapportering såväl till kommunens tjänstemannaledning som till den politiska ledningen?

Som nämnts under 4.2 ovan sker rapportering från finansförvaltningen till Kommunstyrelsen fyra gånger per år, dvs. kvartalsvis. Även likviditetsrapporteringen sker kvartalsvis, detta är dock inte reglerat i Finanspolicyn vilket med fördel kan inkluderas. Vi har tagit del av rapporteringen för Q2 2016.

Kommunens ekonomichef har månadmöten med kommundirektören samt ingår i kommunledningsgruppen där samtliga verksamhetschefer (förvaltningschefer) och avdelnings-

chefer (ekonomichef, personalchef, kommunikationschef, näringslivschef och planeringschef) ingår och möten sker veckovis. Finansförvaltningen behandlas löpande samt vid behov på dessa möten.

Vår bedömning är att det finns en tillräcklig uppföljning och rapportering.

4.7 Finns på motsvarande sätt som för kapitalplaceringar regler, organisation, rutiner etc för kapitalanskaffning (t ex lån)

Målet med skuldförvaltningen är enligt Finanspolicyn att säkerställa kommunens långsiktiga upplåningsbehov till lägsta möjliga kostnad och risk. Regler, organisation och rutiner är inkluderade i finansförvaltningen som kommenterats ovan.

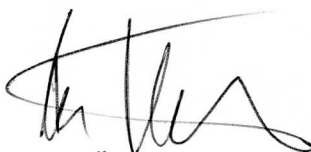
Vår bedömning av regler, organisation, rutiner för kapitalanskaffning är inkluderad i ovanstående punkter (4.1-4.6).

4.8 Vilka långgivare används för extern finansiering av investeringar m m och hur har dessa upphandlats?

I dagsläget har kommunen 1 050 000 tkr i utestående MTN-program. Dessa är fördelade mellan SEB, Nordea, Swedbank och Danske Bank samt fördelade mellan fast och rörlig ränta samt med olika betalningsfrekvens. Vi har tagit del av dokumentationen av kommunens två senaste emissioner (april 2016 och april 2015).

Vår bedömning är att den externa finansieringen hanteras tillfredställande.

Stockholm dag som ovan
KPMG AB



Bo Ädel
Auktoriserad revisor



Petronella Wittung Danielsson
Manager, Financial Risk Management

Bilaga A – Genomgången material

Årsredovisning 2015 Täby Kommun (relevanta delar)

www.taby.se (relevanta delar)

Delegationsordning för kommunstyrelsen 2005-05-09

Finanspolicy 2015-06-01

Organisationsschema ekonomiavdelningen

Rapport tillgångsslag 2016-08-31

Förvaltningsrapport SEB Wealth Management 2016-08-31

Förvaltningsrapport Nordea Asset Management 2016-08-31

Rapport låneportfölj

Emission april 2015

Emission april 2016

Utdrag ur delårsrapport per juni 2016 Täby kommun