

Styresak B 48 / 2018**Mål og rammer 2019-2021**

På styremøtet 12. juni 2012 ble det gjort følgende vedtak ifht Sits økonomi, ref. styresak B57/2012:

«Økonomi: Vi må ivareta et bærekraftig økonomisk grunnlag og en inntjening som gir oss handlefrihet og midler til å videreutvikle tilbudet til studentene.»

Rammebetingelser:

I presentasjonen i Vedlegg 1 *Mål og rammer* er makroøkonomiske rammebetingelser beskrevet. Vedlegg 1 til styresaken er et første utkast (v1) som skisserer budsjettforutsetninger og rammebetingelser, samt minimumskrav for 2018. Styrets drøftinger og vedtak i styresaken om satsinger og prioriteringer (B49/2018) vil bestemme prioriteringene for 2019. Mål og rammer vil bli bearbeidet videre med utgangspunkt i diskusjoner og vedtak fra seminaret /styremøtet og vedtas endelig i styremøte 14. september.

Resultatmål framover

Resultatmål for 2019-2021 er innarbeidet i presentasjonen. Målet for 2018 foreslås med en driftsmargin (driftsresultat fratrukket rentekostnader og statstilskudd bolig) på 3 % av omsetningen. Dette tilsvarer et resultat på ca 30 millioner kroner under forutsetning av at finansinntekter og resultat fra datterselskaper bidrar med ca. 10 mill. kr. til sammen. Resultatet på 30 mill. kr er eksklusive inntektsføring av statstilskudd bolig. Resultatmålet økes utover i 2020 og 2021. Det lave rentenivået gjør at finansresultatet forblir på et lavt nivå.

Virksomhetene:

Et viktig prinsipp er at tjenesteområdenes drift må stå på egne ben økonomisk.

Sit Bolig sine inntekter øker i takt med utbyggingen av studentboliger. Denne omsetningen vil stå for over 50 % av inntektene i Sit framover. Resultatkravet foreslås fastholdt til 4 % i 2018. Det er fremdeles lavt i forhold til den store virksomheten og all egenkapitalen som er bundet i boligvirksomheten.

Sit Kafe har vært gjennom en stor snuoperasjon de siste årene og antas å nå budsjettert resultat for 2018. Mål om framtidige resultater tilsvarende 2 % av omsetningen opprettholdes. Cateringvirksomheten er definert som næring og skal gi et resultat på 4 % av omsetningen.

Sit Velferd skal balansere driften både på kort og lang sikt for alle områder, unntatt for Sit Idrett. For Sit Idrett er resultatmålet 2 % av omsetningen for å ha midler til reinvestering og utvikling av idrettsområdet.

Sit Fellestjenester skal drive i balanse. I tillegg kommer budsjett til fellesprosjekter. Dette er på 5 millioner kroner for 2018 og foreslås videreført på samme nivå.

Datterselskaper:

Datterselskapene unntatt G Travel Tvetete, må levere resultater i tråd med tidligere år. Dette utgjør

et nivå på vel 1 million kroner. G Travel Tvette har fra 2016 slitt økonomisk og de styrer i 2018 mot et tilnærmet null resultat. Denne utviklingen antas å fortsette i 2019 og ambisjonen om nullresultat fortsetter.

Andre finansinntekter:

Avkastning på ledig likviditet og verdipapirer bør opprettholde et nivå på i underkant av 10 millioner kroner over tid. Men på grunn av den lave renten vil finansinntektene for 2019 bli lavere enn normalt nivå. Kravet til avkastning med 1 % over pengemarkedsrente (3 mndrs nibor) opprettholdes i langtidspanoden. Pengemarkedsrenten forventes å holde seg lav i hele perioden.

Investering og likviditet:

Sit har de siste 10 årene investert mellom 1,5 og 2 mrd. kroner, i studentboliger og ny barnehage. Framtidige investeringer både i studentboliger, idrettsbygg og barnehage vil kunne summere seg til 0,5-1 mrd. kroner fram til og med 2021. Konsekvensen av å bygge Elgeseter gate 10 (ELG10) forventes å inntreffe først i 2021. Investeringene finansieres med egenkapital, lån og tilskudd. Dette påvirker egenkapitalandelen (egenkapital regnet i % av sum eiendeler/balanseverdi) som går ned pga økende lånefinansiering. Det anses ikke som bekymringsfullt at egenkapitalandelen reduseres i en periode.

Finansiering av ELG 10 vil redusere likviditeten utover i langtidspanoden. Egenkapitalandelen er ved årsskifte på 30,1 %. Gitt at driften i Sit fortsatt gir resultater ihht budsjett, antas egenkapitalandelen likevel å holde seg over 30% i langtidspanoden.

Måldokumentet:

De 4 siste sidene i presentasjonen vil bli oppdatert med mål for 2018 og langsiktige mål til styremøte 14. september. Omdømme-, KTI- og PTI-mål fastsettes i januar 2018, når resultatene for 2017 er klare. Eventuelle andre forslag til endringer i måldokumentet tas med videre og inkluderes før endelig fastsetting av måldokumentet for 2018.

Prioriteringer og satsinger 2019:

Prioriteringer og satsinger som vedtas i dette styremøtet vil bli hensyntatt til neste behandling av Mål og rammer 2018-2020. Dersom det ser ut til å bli vesentlige endringer i makroøkonomiske størrelser som er lagt til grunn i denne saken, oppdateres disse også til styremøtet 14. september. Budsjettprosessen for Sit til høsten vil følge samme mal som for de siste årene. Det legges opp til endelig vedtak ifht budsjettforutsetninger og prioriteringer den 14.9. Internt budsjettverktøy blir klargjort til begynnelsen av oktober. Hele budsjettprosessen skal være ferdig i løpet av oktober, slik at alle budsjettstyresaker kan sendes Velferdstinget og konsernstyret samtidig den 7.11.

Oppsummering:

Resultatmålet for 2019 fastsettes til en driftsmargin (driftsresultat fratrukket rentekostnader og statstilskudd bolig) på 3 % av omsetningen. Et foreløpig anslag gir da et resultat på ca. 30 millioner kroner. Resultatkravet til Sit Bolig fastholdes til 4% i tråd med plan, og kravet til resultat i datterselskaper opprettholdes. Øvrige måltall følges som bestemt i fjor.

Saksbehandler: Kjersti Lauritzen

Tilråkning:

Styret slutter seg til rammebetingelser, forutsetninger og resultatkrav som skissert i styresaken. Mål for Omdømme, KTI og PTI for 2019 vedtas etter at resultatene for 2018 kommer. Resultatmålet for 2019 fastsettes til en driftsmargin (driftsresultat fratrukket rentekostnader og statstilskudd bolig) på 3% av omsetningen. Dette tilsvarer et resultat på ca 30 millioner kroner. Langsiktig mål for egenkapitalen opprettholdes på 30 %.

Til neste styremøte bes måldokumentet oppdatert, samt at vedtatte prioriteringer innarbeides i budsjettsaken.

Trondheim, 4. juni 2018

Audhild Kvam

Vedlegg 1: Mål og rammer 2019-2021 (v1)