

Likviditet, lån og finansforskydninger

6. Likviditet, lån og finansforskydninger

6.1 Likviditet

De likvide aktiver er sammensat af kommunens kontantbeholdning, indestående i pengeinstitutter samt obligationsbeholdning.

Økonomi- og Indenrigsministeriet opstiller krav til kommunernes likviditet. Gennemsnittet af den likvide beholdning skal være positiv over de seneste 365 kalenderdage. Kommunen kan således

ikke finansiere udgifterne ved mere eller mindre permanente træk på en kassekredit.

Der er budgetteret med en gennemsnitlig renteindtægt på 2,75 pct. af kommunens overskudslikviditet.

Med det vedtagne budget for 2019 samt overslagssårene 2020-2022 kan der opstilles følgende **beregne**de likviditetsforløb:

| Mio. kr. | Likviditetsændring i budget | Ultimo likviditet | Deponering |
|--------------|-----------------------------|-------------------|------------|
| Ultimo 2017 | | 1.029,8 | 79,3 |
| Korr. B 2018 | -7,0 ¹⁾ | 1.022,8 | 85,3 |
| B 2019 | -44,5 | 978,3 | 83,7 |
| BO 2020 | -0,6 | 977,7 | 82,2 |
| BO 2021 | 75,3 | 1.053,0 | 80,6 |
| BO 2022 | 15,8 | 1.068,8 | 79,1 |

Minus = forbrug

1) Konsekvenserne af halvårsregnskab 2018 er medtaget i beregningen.

I forhold til det budgetterede likviditetsforløb vil den realiserede likviditetsudvikling være påvirket af, at der traditionelt overføres drifts- og anlægsbeløb ved årets udgang til det efterfølgende år. Det er i beregningen forudsat, at overførelserne fra 2018 til 2019 har samme niveau som overførelserne fra 2017 til 2018.

Deponering

De deponerede midler skyldes hovedsagligt opførelsen af Sundhedshuset samt indgåede lejemål.

Det skal endvidere bemærkes, at deponeringer vedr. leje- og leasingaftaler, OPP m.v. bliver frigivet over 25 år med 1/25-del om året.

Ved årets udgang opgøres de faktiske låneberettigede udgifter i henhold til lånebekendtgørelsen, og herefter tager Byrådet stilling til låneoptaget for året.

I 2019 budgetteres blandt andet med låneoptag til byfornyelse samt klimatilpasning.

På baggrund af det budgetterede låneoptag forventes Vejle Kommunes samlede langfristede lån at være 1,475 mia. kr. ved udgangen af 2019.

Der er budgetteret med en renteudgift på kommunens lån (ekskl. det støttede byggeri) svarende til ca. 2,25 %.

6.2 Låneoptagelse

Kommunernes muligheder for at optage lån til primært anlægsopgaver er fastlagt af Økonomi- og Indenrigsministeriet. Ved lån forstås ikke alene direkte låneoptagelse, men også lånegarantier og leje- og leasingaftaler.

Likviditet, lån og finansforskydninger

Udvikling i langfristet gæld (ultimo året)

| Mio. kr. | R 2017 | KB 2018 ¹ | B 2019 | BO 2020 | BO 2021 | BO 2022 |
|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Støttet boligbyggeri | 793,8 | 759,4 | 725,2 | 695,9 | 669,5 | 699,5 |
| Øvrige lån | 870,0 | 817,8 | 749,8 | 707,0 | 669,0 | 634,1 |
| I alt, lån | 1.663,8 | 1.577,2 | 1.475,0 | 1.402,9 | 1.338,5 | 1.333,6 |

1) Pga. ekstraordinært afdrag i 2017 samt indregning af konsekvenser af halvårsregnskab 2018, er der anvendt korrigeret budget.

6.3 Afdrag

Som led i budgetstrategien har Vejle Kommune valgt at fremrykke og påbegynde afdrag på en

række stående lån. Dette indebærer bl.a., at de samlede afdrag er budgetteret med 113,6 mio. kr. i 2019.

Udvikling i afdrag på lån

| Mio. kr. | R 2017 | KB 2018 ¹ | B 2019 | BO 2020 | BO 2021 | BO 2022 |
|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Støttet boligbyggeri | 39,5 | 35,0 | 36,1 | 37,1 | 38,1 | 39,0 |
| Øvrige lån | 202,9 | 68,8 | 77,5 | 73,4 | 68,6 | 65,5 |
| I alt afdrag | 242,4 | 103,8 | 113,6 | 110,5 | 106,7 | 104,5 |

1) Konsekvenser af halvårsregnskab 2018 er medtaget i beregning.

6.4 Mellemværende med forsyningsvirksomheder

AffaldGenbrug er kommunens eneste brugerfinansierede virksomhed. Ved indgangen til 2018

havde AffaldGenbrug et tilgodehavende på 60,7 mio. kr. Som følge af de budgetlagte drift og in-

vesteringer på området (ekskl. Masterplanen), forventes AffaldGenbrug at have et tilgodehavende på ca. 118 mio. kr. ved udgangen af 2022.

Mellemværendet med AffaldGenbrug forrentes med rentesatsen på den toneangivende obligation (10-årig statsobligation).

| Mio. kr. | R 2017 | B 2018 | B 2019 | BO 2020 | BO 2021 | BO 2022 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Mellemværende primo | -35,5 | -60,7 | -66,3 | -73,7 | -87,9 | -102,2 |
| Årets resultat | -25,2 | -5,6 | -7,4 | -14,2 | -14,3 | -15,9 |
| Mellemværende ultimo | -60,7 | -66,3 | -73,7 | -87,9 | -102,2 | -118,1 |

6.5 Finansforskydninger

Der budgetteres med finansforskydninger på 23,7 mio. kr. i 2019. Beløbet vedrører blandt andet udlån til beboerindskud, afdrag til Vejle Spildevand i forbindelse med udligning af mellemværendet ved den tidligere etablering af selskabet samt indskud i Landsbyggefonden.

Likviditet, lån og finansforskydninger

Finansforskydninger

| Mio. kr. | B 2019 | BO 2020 | BO 2021 | BO 2022 |
|---------------------------------|--------|---------|---------|---------|
| Indefrysning af ejendomsskatter | -1,8 | -1,8 | -1,8 | -1,8 |
| Udlån til beboerindskud | 2,0 | 1,8 | 1,8 | 0,4 |
| Vejle Spildevand | 5,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Indskud til Landsbyggefonden | 18,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 23,7 | 0,0 | 0,0 | -1,4 |

Likviditet, lån og finansforskydninger