

# 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 3,0 pct. af kommunens overskudslikviditet.

Med det vedtagne budget for 2018 samt overslagssårene 2019-2021 kan der opstilles følgende **bergnede** likviditetsforløb:

Mio. kr.	Likviditetsændring i budget	Ultimo likviditet	Deponering
Ultimo 2016		921,5	155,3
Korr. B 2017	1) 13,1	934,6	1) 76,0
<b>B 2018</b>	<b>28,8</b>	<b>963,4</b>	75,0
BO 2019	-52,7	910,7	74,0
BO 2020	40,3	951,0	73,0
BO 2021	24,6	975,6	72,0

Minus = forbrug

1) Konsekvenserne af halvårsregnskab 2017 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 2017 til 2018 har samme niveau som overførelserne fra 2016 til 2017.

#### 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.

### 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.

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

I 2018 budgetteres blandt andet med låneoptag til byfornyelse, indefrysning af ejendomsskatter samt klimatilpasning.

På baggrund af det budgetterede låneoptag forventes Vejle Kommunes samlede langfristede lån at være knap 1,75 mia. kr. ved udgangen af 2018.

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

# Likviditet, lån og finansforskydninger

## Udvikling i langfristet gæld (ultimo året)

Mio. kr.	R 2016	B 2017	B 2018	BO 2019	BO 2020	BO 2021
Støttet boligbyggeri	833,3	836,8	802,4	767,1	730,7	692,4
Øvrige lån	1.027,9	1.013,3	952,3	904,7	860,7	821,5
I alt, lån	1.861,2	1.850,1	1.754,7	1.671,8	1.591,4	1.513,9

## 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 112,6 mio. kr. i 2018.

## Udvikling i afdrag på lån

Mio. kr.	R 2016	B 2017	B 2018	BO 2019	BO 2020	BO 2021
Støttet boligbyggeri	50,6	33,8	35,0	35,9	37,0	38,9
Øvrige lån	160,6	85,7	77,6	78,6	74,4	69,6
I alt afdrag	220,2	119,5	112,6	114,5	111,4	108,5

## 6.4 Mellemværende med forsyningsvirksomheder

AffaldGenbrug er kommunens eneste brugerfinansierede virksomhed. Ved indgangen til 2017

havde AffaldGenbrug et tilgodehavende 35,5 mio. kr. Som følge af de budgetlagte drift og investeringer på området (ekskl. Masterplanen), forventes AffaldGenbrug at have et tilgodehavende på ca. 80 mio. kr. ved udgangen af 2021.

Mio. kr.	R 2016	B 2017	B 2018	BO 2019	BO 2020	BO 2021
Mellemværende primo	-49,1	-35,5	-51,5	-57,1	-71,2	-85,3
Årets resultat	13,6	-16,0	-5,6	-14,1	-14,1	-15,1
Mellemværende ultimo	-35,5	-51,5	-57,1	-71,2	-85,3	-100,4

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

## 6.5 Finansforskydninger

Der budgetteres med finansforskydninger på 7,9 mio. kr. i 2018. Beløbet vedrører blandt andet udlån til pensionisters indefrysning af ejendoms-skatte, udlån til beboerindskud, et årligt 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 2018	BO 2019	BO 2020	BO 2021
Lån til indefrosset ejendomsskat	0,4	0,4	0,4	0,4
Udlån til beboerindskud	2,0	2,0	2,0	2,0
Vejle Spildevand	4,9	5,0	0,0	0,0
Indskud til Landsbyggefonden	9,8	10,5	0,0	0,0
Statslige puljemidler til små almene boliger	-9,2	0,0	0,0	0,0
I alt	7,9	17,9	2,4	2,4

# Likviditet, lån og finansforskydninger