

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.

Social- 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 foreliggende budgetforslag for 2017 samt overslagsårene 2018-2020 kan der opstilles følgende **beregne**de likviditetsforløb:

Mio. kr.	Likviditets- ændring i budget	Ultimo likviditet	Deponering
Ultimo 2015		765,0	105,7
RB 2016	5,2	770,2	150,1
B 2017	36,6	806,8	149,7
BO 2018	-10,4	796,4	149,2
BO 2019	1,8	798,2	57,8
BO 2020	26,5	824,7	57,4

Minus = forbrug

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 halvårsregnskabet 2016 skønnet at der bl.a. på driften overføres 73,3 mio. kr. fra 2016 til 2017.

Deponering

De deponerede midler skyldes hovedsagligt det tidligere køb af Musikteatret 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 Social- 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 2017 budgetteres blandt andet med låneoptag til energiforbedringer, indefrysning af ejendomsskatter samt til ældre- og handicapboliger.

På baggrund af det budgetterede låneoptag forventes Vejle Kommunes samlede langfristede lån at være knap 1,85 mia. kr. ved udgangen af 2017.

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 2015	B 2016	B 2017	BO 2018	BO 2019	BO 2020
Støttet boligbyggeri	782,8	867,8	836,8	802,0	766,2	729,4
Øvrige lån	1.194,4	1.037,2	1.013,3	969,2	927,5	890,7
I alt, lån	1.977,2	1.905,0	1.850,1	1.771,2	1.693,7	1.620,1

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 119,5 mio. kr. i 2017.

Udvikling i afdrag på lån

Mio. kr.	R 2015	B 2016	B 2017	BO 2018	BO 2019	BO 2020
Støttet boligbyggeri	33,4	30,6	33,8	34,8	35,8	36,8
Øvrige lån	135,7	192,8	85,7	78,0	75,1	69,5
I alt afdrag	169,1	223,4	119,5	112,8	110,9	106,3

6.4 Mellemværende med forsyningsvirksomheder

AffaldGenbrug er kommunens eneste brugerfinansierede virksomhed. Ved indgangen til 2016

havde AffaldGenbrug et tilgodehavende 49,1 mio. kr. Som følge af de budgetlagte drift og investeringer på området (ekskl. Masterplanen), forventes AffaldGenbrug at have et tilgodehavende på knap 131 mio. kr. ved udgangen af 2020.

Mio. kr.	R 2015	B 2016	B 2017	BO 2018	BO 2019	BO 2020
Mellemværende primo	-34,0	-49,1	-67,2	-83,2	-99,2	-115,2
Årets resultat	-15,1	-18,1	-16,0	-16,0	-16,0	-16,0
Mellemværende ultimo	-49,1	-67,2	-83,2	-99,2	-115,2	-131,2

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

6.5 Finansforskydninger

Der budgetteres med finansforskydninger på 14,3 mio. kr. i 2017. 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 2017	BO 2018	BO 2019	BO 2020
Lån til indefrosset ejendomsskat	2,2	2,2	2,2	2,2
Udlån til beboerindskud	2,0	2,0	2,0	2,0
Vejle Spildevand	4,8	4,9	5,0	0,0
Indskud til Landsbygefonden	5,3	2,2	10,0	0,0
I alt	14,3	11,3	19,2	4,2

Likviditet, lån og finansforskydninger