

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.

Indenrigs- og Sundhedsministeriet opstiller krav til kommunernes likviditet. Gennemsnittet af den likvide beholdning skal være positiv over de seneste 365 kalenderdage. Kommunen kan såle-

des 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 2025 samt overslagsårene 2026-2028 kan der opstilles følgende **beregne**de likviditetsforløb:

Mio. kr.	Likviditetsændring i budget	Ultimo likviditet	Deponering
Ultimo 2023		276,7	99,0
Korr. B 2024	-202,1	74,6	81,0
B 2025	354,5	429,1	76,1
BO 2026	-84,0	345,1	71,1
BO 2027	13,4	358,5	66,1
BO 2028	185,6	544,1	61,2

Minus = forbrug

1) Konsekvenserne af halvårsregnskab 2024 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 overførslerne fra 2024 til 2025 har samme niveau som overførslerne fra 2023 til 2024.

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 Lånoptagelse

Kommunernes muligheder for at optage lån til

primært anlægsopgaver er fastlagt af Indenrigs- og Sundhedsministeriet. Ved lån forstås ikke alene direkte lånoptagelse, men også lånegarantier og leje- og leasingaftaler.

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

I 2025 budgetteres blandt andet med lånoptag til byfornyelse.

På baggrund af det budgetterede lånoptag forventes Vejle Kommunes samlede langfristede lån at være 1,48 mia. kr. ved udgangen af 2025.

Der er budgetteret med en renteudgift på kommunens lån (ekskl. det støttede byggeri) svarende til 3,4 %

Likviditet, lån og finansforskydninger

Udvikling i langfristet gæld (ultimo året)

Mio. kr.	R 2023	B 2024	B 2025	BO 2026	BO 2027	BO 2028
Støttet boligbyggeri	579,8	537,5	490,4	441,9	392,0	340,8
Øvrige lån	738,5	689,2	673,4	674,2	637,1	598,0
Feriepengeforpligtigelse	336,4	328,2	320,2	312,2	304,2	296,2
I alt, lån	1.654,7	1.554,9	1.484,0	1.428,3	1.333,3	1.235,0

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 115,4 mio. kr. i 2025.

Udvikling i afdrag på lån

Mio. kr.	R 2023	B 2024	B 2025	BO 2026	BO 2027	BO 2028
Støttet boligbyggeri	42,7	43,7	47,1	48,5	49,9	51,2
Øvrige lån	68,5	58,6	60,3	64,4	67,7	69,7
Feriepengeforpligtigelse	6,7	8,2	8,0	8,0	8,0	8,0
I alt afdrag	117,9	110,5	115,4	120,9	125,6	128,9

6.4 Mellemværende med forsyningsvirksomheder

AffaldGenbrug er kommunens eneste brugerfinansierede virksomhed. Ved indgangen til 2024 havde Vejle Kommune et tilgodehavende på 141,6 mio. kr. Som følge af den budgetlagte drift og in-

vesteringer på området forventes Vejle Kommune at have et tilgodehavende på ca. 67 mio. kr. ved udgangen af 2028.

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

Mio. kr.	R 2023	B2024	B 2025	BO 2026	BO 2027	BO 2028
Mellemværende primo	131,7	141,6	131,2	115,1	99,0	82,8
Årets resultat	9,9	-10,4	-16,1	-16,1	-16,2	-16,2
Mellemværende ultimo	141,6	131,2	115,1	99,0	82,8	66,6

6.5 Finansforskydninger

Der budgetteres med finansforskydninger på

7,6 mio. kr. i 2025. Beløbet vedrører udlån til beboerindskud, grundkapitalindskud samt indefrysning af ejendomsskatter.

Finansforskydninger

Mio. kr.	B 2025	BO 2026	BO 2027	BO 2028
Indefrysning af ejendomsskatter	-4,4	-4,4	-4,4	-4,4
Grundkapitalindskud	10,0	0,0	0,0	0,0
Udlån til beboerindskud	2,0	2,0	2,0	2,0
I alt	7,6	-2,4	-2,4	-2,4