



## **Til Økonomiudvalget**

12-02-2013

### **Budgetbidrag 2014 - finansposter**

Sagsnr.  
2013-33548

Dokumentnr.  
2013-132060

Sagsbehandler  
Lene Toftkær

Økonomiforvaltningens budgetbidrag 2014 svarer til vedtaget budget 2013 med enkelte undtagelser, og er indarbejdet i Indstillingscirkulæret samt 2025-planen. Frem mod august vil budgetbidraget vedr. finansposter blive opdateret på baggrund af Økonomi- og Indenrigsministeriets udmelding for statsgaranti 2014 for den kommunale indkomstskat, selskabsskat, tilskud og udligning, mens budgetoverslagsårene 2015-17 for disse poster vil blive opdateret på baggrund af KLs tilskudsmodel. Indenrigsministeriet udmelding indeholder også efterreguleringen af selvbudgetteringen af skatter, tilskud og udligning i 2011. Skøn for renteindtægter og -udgifter, ejendomsskatter samt balanceforskydninger vil blive revideret på baggrund af de nyeste skøn for renteudviklingen, ejendomsvurderinger samt udlån til blandt andet betaling af ejendomsskat frem mod august. Da der er særlig stor usikkerhed om indtægten fra ejendomsskatter, vil skønnene herfor blive kvalitetssikret frem mod indgåelsen af budgetaftalen for 2014. Økonomiforvaltningen vil i august udarbejde et notat, hvor de opdaterede skøn og de budgetteringsforudsætninger, der ligger til grund for dem, vil blive gennemgået.

En tabel med en oversigt over økonomiforvaltningens finansposter i perioden 2014-17 er vedlagt.

**Center for Økonomi,  
afsnit 1**

Københavns Rådhus,  
Rådhuspladsen 1  
1599 København V

Telefon  
3366 3638

E-mail  
AM93@okf.kk.dk

EAN nummer  
5798009800206



**KØBENHAVNS KOMMUNE**

Økonomiforvaltningen  
Center for Økonomi

**Til Økonomiudvalget**

**ØUs budgetbidrag - finansposter**

12-02-2013

Sagsnr.  
2013-33548

Dokumentnr.  
2013-132060

Sagsbehandler  
Lene Toftkær

**Center for Økonomi,  
afsnit 1**

Københavns Rådhus,  
Rådhuspladsen 1  
1599 København V

Telefon  
3366 3638

E-mail  
AM93@okf.kk.dk

**Tabel 1: Økonomiudvalget hovedkonto 7 og 8**

Funktion	Tekst	2014			2015			2016			2017		
		Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto
7.22.07.4	Renter af likvide aktiver: Investerings- og placeringsforeninger		160.000	-160.000		171.000	-171.000		140.000	-140.000		140.000	-140.000
7.22.08.4	Renter af likvide aktiver: Realkreditobligationer		0	0		0	0		0	0		0	0
7.22.09.4	Renter af likvide aktiver: Kommuneobligationer		22.000	-22.000		16.000	-16.000		9.000	-9.000		9.000	-9.000
7.28.14.4	Tilgodehavender i betalingskontrol		9.000	-9.000		9.000	-9.000		9.000	-9.000		9.000	-9.000
7.32.23.4	Renter af langfristede tilgodehavender, Boliglån		400	-400		400	-400		400	-400		400	-400
7.32.25.4	Renteindtægter langfristede tilgodehavender		14.000	-14.000		14.000	-14.000		14.000	-14.000		14.000	-14.000
7.32.25.4	Indtægter vedr. aktieoverdragelsesaftale - Kommunekemi		500	-500		500	-500		500	-500		500	-500
7.32.27.4	Renteindtægter (Deponerede beløb for lån mv. KE Kommunekredit obligationer)		60.000	-60.000		72.000	-72.000		72.000	-72.000		72.000	-72.000
7.50.50.4	Renter, bankindestående m.m.	6.000		6.000	8.000		8.000	9.000		9.000	9.000		9.000
7.52.56.4	Anden kortfristet gæld med indenlandsk betalingsmodtager	40.000		40.000	40.000		40.000	40.000		40.000	40.000		40.000
7.55.70.4	Renter af langfristet gæld	59.000		59.000	58.000		58.000	54.000		54.000	48.000		48.000
7.58.78.4	Kurstab/kursgevinst			0		40.000	-40.000			0			0
7.58.79.4	Garantiprovision, garanti til KE		17.000	-17.000		17.000	-17.000		17.000	-17.000		17.000	-17.000
	<b>Renter i alt</b>	<b>105.000</b>	<b>282.900</b>	<b>-177.900</b>	<b>106.000</b>	<b>339.900</b>	<b>-233.900</b>	<b>103.000</b>	<b>261.900</b>	<b>-158.900</b>	<b>97.000</b>	<b>261.900</b>	<b>-164.900</b>

**Tabel 1: Økonomiudvalget hovedkonto 7 og 8 fortsat**

Funktion Tekst	2014			2015			2016			2017		
	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto
7.62.80.7 Udligning og generelle tilskud	402.024	7.283.472	-6.881.448	466.704	7.741.788	-7.275.084	495.192	8.190.984	-7.695.792	503.172	8.341.752	-7.838.580
7.62.81.7 Udligning og tilskud vedr. udlændinge	386.580	778.284	-391.704	399.396	807.912	-408.516	411.888	837.864	-425.976	424.728	868.776	-444.048
7.62.82.7 Kommunale bidrag til regionerne	72.523		72.523	75.170		75.170	77.785		77.785	80.452		80.452
7.62.86.7 Særlige tilskud	81.547	2.247.448	-2.165.901	83.898	2.285.507	-2.201.609	86.109	2.323.600	-2.237.490	89.096	2.179.825	-2.090.729
7.65.87.7 Tilbagebetaling af refusion af købsmoms	7.543		7.543	62		62	48.620		48.620			0
7.68.90.7 Kommunal indkomstskat		21.844.800	-21.844.800		22.459.775	-22.459.775		23.030.208	-23.030.208		23.828.088	-23.828.088
7.68.92.7 Selskabsskat		1.195.469	-1.195.469		1.385.478	-1.385.478		1.527.984	-1.527.984		1.557.370	-1.557.370
7.68.93.7 Andel bruttoskat efter § 48E		50.000	-50.000		50.000	-50.000		50.000	-50.000		50.875	-50.875
7.68.93.7 Dødsboskat		9.000	-9.000		9.000	-9.000		9.000	-9.000		9.158	-9.158
7.68.94.7 Grundskyld tilsvarende ændringer	56.000		56.000	56.000		56.000	56.000		56.000	56.000		56.000
7.68.94.7 Grundskyld		3.286.125	-3.286.125		3.401.139	-3.401.139		3.520.179	-3.520.179		3.643.386	-3.643.386
7.68.95.7 Dækningsafgift off. ejendommens grundværdi		170.000	-170.000		170.000	-170.000		170.000	-170.000		175.743	-175.743
7.68.95.7 Dækningsafgift offentlig ejendommens forskelsværdi		188.000	-188.000		188.000	-188.000		188.000	-188.000		194.351	-194.351
7.68.95.7 Dækningsafgift erhvervsejendomme		936.000	-936.000		936.000	-936.000		936.000	-936.000		955.208	-955.208
7.68.95.7 Dækningsafgift erhvervsejendomme tilsvarende ændringer	150.000		150.000	150.000		150.000	150.000		150.000	150.000		150.000
<b>Skatter, tilskud og udligning i alt</b>	<b>1.156.217</b>	<b>37.988.598</b>	<b>-36.832.381</b>	<b>1.231.230</b>	<b>39.434.599</b>	<b>-38.203.369</b>	<b>1.325.594</b>	<b>40.783.819</b>	<b>-39.458.225</b>	<b>1.303.447</b>	<b>41.804.532</b>	<b>-40.501.084</b>
8.22.05.5 Forskydninger i likvide aktiver	-2.384.228		-2.384.228	1.163.003		1.163.003	369.829		369.829	164.359		164.359
8.32.21.5 Aktier og andelsbeviser (Indskud, aktiekapital i KE)	70.000		70.000	82.000		82.000	82.000		82.000	82.000		82.000
8.32.23.5 Langfristede tilgodehavender, boliglån	3.500		3.500	3.500		3.500	3.500		3.500	3.500		3.500
8.32.25.5 Andre langfristede tilgodehavender		15.000	-15.000		467.000	-467.000			0			0
8.32.25.5 Forskydninger langfrist. tilgodehavender	45.000		45.000	45.000		45.000	45.000		45.000	45.000		45.000
8.55.70.6 Forskydninger i langfristet gæld (afdrag)	184.490		184.490	185.040		185.040	185.565		185.565	185.565		185.565
<b>Forskydninger i alt</b>	<b>-2.081.238</b>	<b>15.000</b>	<b>-2.096.238</b>	<b>1.478.543</b>	<b>467.000</b>	<b>1.011.543</b>	<b>685.894</b>	<b>0</b>	<b>685.894</b>	<b>480.424</b>	<b>0</b>	<b>480.424</b>
<b>Bevillingen i alt</b>	<b>-820.021</b>	<b>38.286.498</b>	<b>-39.106.518</b>	<b>2.815.772</b>	<b>40.241.499</b>	<b>-37.425.727</b>	<b>2.114.488</b>	<b>41.045.719</b>	<b>-38.931.230</b>	<b>1.880.872</b>	<b>42.066.432</b>	<b>-40.185.560</b>

## Renter

Renteudgifter og –indtægter svarer til Vedtaget budget 2013, hvor posterne er skønnet på baggrund af nedenstående forudsætninger:

Efter historisk lave renter i kølvandet på finanskrisen forventer finansmarkederne jævnt stigende renter i de kommende år. Det er dog stor usikkerhed herom idet udviklingen i renten i vid udstrækning bl.a. betinges af begyndende global økonomisk vækst og gradvis normalisering af pengepolitikken. I tabellen nedenfor fremgår renteforudsætningerne:

**Tablel: Forudsætninger vedr. renteudviklingen 2014-16**

Horisont	2014	2015	2016	Vedrørende
0-1 år	1,25 %	1,50 %	1,50 %	Bank. Anfordring / aftaleindskud
1-2 år	1,50 %	1,75 %	1,75 %	Korte obligationer
Udbytte investeringsforeningen	2,50 %	2,75 %	2,75 %	Udbytte fra året før

Den forholdsvis store kassebeholdning, der blandt andet stammer fra KE-udlodninger, vil blive anvendt til finansiering af en lang række anlægsprojekter. En væsentlig usikkerhedsfaktor er dog i hvilket tempo de store anlægsbudgetter kan eksekveres. Det betyder, at kassebeholdningen vil være jævnt faldende, og dermed vil renteindtægter m.m., alt andet lige også falde. Det modvirkes dog af, at kommunen på grund af en mere fleksibel likviditetsstyring og bedre kreditfaciliteter, kan nedbringe bankindeståender med lave renter til fordel for at bevare midler i større omfang og i længere tid i investeringsforeningen, der forventes at give et bedre afkast end bankindestående set over en længere periode.

Desuden kan der investeres i korte realkreditobligationer, der også reducerer kommunens samlede risici. Frem mod 2017 ønskes det at reducere bankindeståendet i ”peak-perioder”. Det betyder, at bankindeståendet gennemsnitligt vil være negativt (træk på kredit), og der vil være en negativ rentebetaling.

Renteudgiften vedr. tilbagebetaling af ejendomsskat grundet vurderingsændringer er i perioden 2014-17 budgetteret til 40 mio. kr. årligt mod 15 mio. kr. i budget 2012 for derved at tage højde for det øgede antal klagesager vedr. ejendomsvurderingen.

## Udligning

Indtægterne fra tilskud og udligning svarer med enkelte korrektioner til Vedtaget budget 2013. Nedenfor vil beregningssforudsætningerne kort blive gennemgået.

*Udligning og generelle tilskud:* Indtægten herfra vedrører landsudligningen, hovedstadsudligningen, statstilskud og udligning af selskabsskat. For landsudligningen og hovedstadsudligningen gør det sig gældende, at indtægten udgør henholdsvis 58 og 27 pct. af forskellen mellem et beregnet udgiftsbehov og den potentielle indtægt. Udgiftsbehovet opgøres på baggrund af indbyggernes alderssammensætning og socioøkonomiske forhold. Indtægten fra statstilskud vedrører den del af bloktilskuddet, som ikke anvendes til finansiering af landsudligningen og særtilskud til kommuner i vanskeligheder og fordeles efter folketal, så Københavns Kommunes andel er omkring 10 pct. Indtægten fra landsudligningen, hovedstadsudligningen og statstilskud er fremskrevet på baggrund af KLs tilskudsmodel fra juli 2012 samt KS befolkningsprognose fra marts 2012 for København og Danmarks Statistiks befolkningsprognose for kommuner fra maj 2012. Indtægten fra udligning afhænger desuden af Københavns Kommunes udskrivningsgrundlag samt grundværdier, som følger udviklingen i indtægten fra den kommunale indkomstskat og grundskyld, som omtales i afsnittet nedenfor.

For selskabsskat er udligningen 50 pct., så hvis indtægten fra selskabsskat pr. indbygger i Københavns Kommune er dobbelt så stor som på landsplan, skal halvdelen af denne merindtægt betales i udligning. Udgiften til udligning af selskabsskat afhænger af befolkningsudviklingen i København og i hele landet samt udviklingen i indtægten fra selskabsskat i København og i hele landet fremskrevet på baggrund af KLs tilskudsmodel fra juli 2012.

*Udligning og tilskud vedr. udlændinge:* Indtægten og udgiften er fremskrevet på baggrund af statsgarantien for 2013, som afhænger af antallet af udlændig i forskellige aldersgrupper. Fra 2014 er enhedsbeløbene for de forskellige aldersgrupper fremskrevet med KLs skøn for p/l, mens befolkningsudviklingen i København samt hele landet er på baggrund af henholdsvis KS befolkningsprognose fra marts 2012 og Danmarks Statistiks befolkningsprognose fra maj 2012.

*Kommunale bidrag til regionerne:* Københavns Kommunes bidrag til regionerne er i 2013 fastsat til 124 kr. pr. indbygger. Fra 2014 fremskrives bidraget med befolkningsudviklingen i KS prognose fra marts 2012 og KLs skøn for p/l.

*Særlige tilskud:* Omfatter tilsvarende kommuner i hovedstadsområdet i særligt økonomiske vanskeligheder, tilskud fra kvalitetsfonden, beskæftigelsestilskud, tilskud til bedre dagtilbud, tilskud til kommuner med høj andel af borgere med sociale problemer samt det særlige ældretilskud og tilskud til styrket kvalitet i ældreplejen. Beskæftigelsestilskuddet tager udgangspunkt i Indenrigsministeriets udmelding for 2013 og reguleres med KLs skøn for p/l. Det antages, at der udbetales 2 mia. fra Kvalitetsfonden i 2014-16, og at Københavns Kommunes andel heraf udgør omkring 200 mio. kr. Det særlige ældretilskud samt tilskud til styrket kvalitet i ældreplejen og tilskud til bedre dagtilbud reguleres med KLs skøn for p/l i 2014-16 på baggrund af det budgetterede niveau i 2013, mens tilskuddet til kommuner med høj andel af sociale problemer antages at udgøre godt 80 mio. kr.

## **Skatter**

*Indtægterne fra skatter svarer til budgetoverslagsårene i Vedtaget budget 2013, hvor posterne er skønnet på baggrund af nedenstående forudsætninger.*

*Kommunal indkomstskat og selskabsskat:* Niveaue for 2013 er udmeldt af Indenrigsministeriet. Den kommunale indkomstskat i statsgarantien for 2013 er det faktiske niveau for udskrivningsgrundlaget i 2010 fremskrevet med 10,8 pct., som på nuværende tidspunkt forventes at være væksten fra 2010 til 2013. Fra 2014 fremskrives disse niveauer med væksten i henholdsvis det kommunale udskrivningsgrundlag og den kommunale indtægt fra selskabsskat på landsplan i KLs tilskudsmodel fra juli 2012.

*Forskerskat og dødsboskat:* Den kommunale andel af bruttoskatten efter § 48E (forskerskat) og dødsboskatten antages at være på samme niveau som i budgettet for 2013.

*Ejendomsskatter:* Da en del af grundene i Københavns Kommune har en vurdering, som er betydeligt højere end det anvendte skatteloft, forventes indtægten fra grundskyld at stige i forhold til 2013. I kommuneaftalen blev reguleringsprocenten, som anvendes til beregning af skatteloftet, fastsat til 7 pct. Det antages, at halvdelen af grundene i årene 2014-17 reguleres med en reguleringsprocent svarende til niveauet i 2013 og dermed at grundskyldsindtægten stiger med 3,5 pct. om året.

Indtægten fra dækningsafgiften, der ikke er underlagt et skattestop, afhænger af de aktuelle vurderinger og antages i perioden 2014-17 at svare til indtægten i budgettet for 2013, som er skønnet på baggrund af SKATs registre.

For både grundskyld og dækningsafgift gør det sig gældende, at der føres klagesager, som resulterer i tilbagebetalinger. Disse tilbagebetalinger, som kaldes tilsvarende ændringer, antages at være på henholdsvis 56 mio. kr. og 150 mio. kr. og dermed mere end dobbelt så høje som i budgettet for 2012

## **Finansforskydninger**

*Med undtagelse af forskydninger i likvide aktiver samt en enkelt forskydning i de langfristede forskydninger vedr. Sundbyøsterhallen svarer finansforskydningerne til Vedtaget budget 2013.*

*Forskydninger i likvide aktiver:* Kassetrækket er fremskrevet på baggrund af korrektioner og sikrer neutralitet mellem indtægts- og udgiftsside. Kassetrækket skyldes hovedsageligt anlægsperiodiseringer samt mellemfinansieringen af vedtaget budget 2013, hvor de besluttede anlæg hovedsageligt blev placeret i 2014. Derudover er i budget 2013 indarbejdet en kasseopbygning i perioden 2013-15 blandt andet på baggrund af mindreindtægten fra ejendomsskat i 2012.

*Garantiprovision og aktie og andelsbeviser:* BR har besluttet, at Københavns Kommune øger KEs egenkapital gennem indskud i selskabet i det omfang, KE har renteudgifter vedr. de deponerede kommunekreditobligationer til KK samt i det omfang KE betaler garantiprovision til KK for de lån de modsvarer af de deponerede Kommunekreditobligationer. Størrelsen af det årlige indskud modsvarer derfor kommunens renteindtægter og garantiprovision vedr. de deponerede kommunekreditobligationer.

*Forskydninger i andre langfristede tilgodehavender:* De tre poster vedr. udlån til beboerindskud og pensionisters lån til betaling af ejendomsskat samt statens betaling til Københavns Kommunes i 2015 vedr. medfinansiering af Nordhavnsvej og tilbagebetaling af Københavns Kommunes udeståede vedr. Sundbyøsterhallen. Statens betaling vedr. Nordhavnsvej udgøres foruden balanceforskydning af en kursgevinst i 2015 på 40 mio. kr., som budgetteres under renter. Statens samlede betaling tilføres kassen og har dermed modpost i forskydninger i likvide aktiver, da beløbet er anvendt til anlæg af Nordhavnsvej. Bruttoudlånet til betaling af ejendomsskat forventes at udgøre 79 mio. kr., mens renteudgifterne forventes at være på 14 mio. kr. og tilbagebetalingerne på omkring 50 mio. kr., hvilket medfører et nettoudlån på omkring 45 mio. kr.

*Forskydninger i langfristet gæld:* Et gældsafdrag på samlet set 202 mio. kr. for hele Københavns Kommune er indarbejdet ved, at Økonomiforvaltningen tilpasser sit gældsafdrag på baggrund af de øvrige forvaltningers afdrag på langfristet gæld på omkring 17 mio. kr. som hovedsageligt vedr. Teknik- og Miljøforvaltningen samt Sundheds- og Omsorgsforvaltningens afdrag på realkreditlån. Økonomiforvaltningens gældsafdrag bliver således 185 mio. kr.