



KØBENHAVNS KOMMUNE

Økonomiforvaltningen

Center for Økonomi

**NOTAT**

2. marts 2018

Sagsnr.  
2018-0079546

Dokumentnr.  
2018-0079546-1

Sagsbehandler  
Lene Toftkær

#### **Bilag 4. Økonomiudvalgets finansposter i budgetbidraget for 2019**

Økonomiforvaltningens budgetbidrag 2019 svarer til Indkaldelsescirkulæret for 2019.

Frem mod august 2018 vil budgetbidraget vedr. finansposter blive opdateret på baggrund af Økonomi- og Indenrigsministeriets udmelding for statsgarantien i 2019 for den kommunale indkomstskat, selskabsskat, tilskud og udligning, mens budgetoverslagsårene 2020-22 for disse poster vil blive opdateret på baggrund af KL's tilskudsmodel. Udligningssystemet skal justeres med virkning fra 2019 for at modvirke de byrdefordelingsmæssige effekter af refusionsomlægningen på beskæftigelsesområdet. Det er derfor er betydelig usikkerhed om indtægten fra udligning fremover.

Skøn for renteindtægter og -udgifter, grundskyld samt balanceforskydninger vil blive revideret på baggrund af de nyeste skøn for renteudviklingen og ejendomsvurderinger frem mod august.

Da der er en særlig stor usikkerhed om indtægten fra ejendomsskatter, vil skønnene herfor blive kvalitetssikret frem mod indgåelsen af budgetaftalen for 2019. Usikkerheden vurderes at være større i år end i tidligere år, da de nye ejendomsvurderinger for ejerboliger først kendes i løbet af budgetåret 2019. Disse vurderinger anvendes til budgetlægningen af kommunens indtægt fra grundskyld.

I 2018 flyttes Betaling og Kontrol til Økonomiforvaltningen fra Kultur- og Fritidsforvaltningen, hvilket vil afspejle sig i budgetforslaget i august.

En tabel med en oversigt over økonomiforvaltningens finansposter i perioden 2019-2022 er vedlagt.

#### **Team Budget**

Københavns Rådhus,  
Rådhuspladsen 1  
1599 København V

EAN nummer  
5798009800206

**Tabel 1: Hovedkonto 7 og 8, 1.000 kr.**

Funktion	Tekst	2019			2020			2021			2022			
		Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	
7.22.07.4	Renter af likvide aktiver: Investerings- og placeringsforeninger		87.635	-87.635		101.412	-101.412		135.216	-135.216		135.216	-135.216	
7.22.08.4	Renter af likvide aktiver: Realkreditobligationer		7.000	-7.000		8.625	-8.625		11.000	-11.000		11.000	-11.000	
7.32.20.4	Renter af pantebreve (Symbion)		184	-184		151	-151		117	-117		82	-82	
7.32.25.4	Indtægter vedr. aktieoverdragelsesaftale - Kommunekemi		125	-125		125	-125		125	-125		125	-125	
7.32.25.4	Renter af lån vedr. økohaver		129	-129		126	-126		123	-123		121	-121	
7.32.25.4	Renteindtægter på lån til CPH Arena		646	-646		653	-653		660	-660		667	-667	
7.32.27.4	Renteindtægter (Deponerede beløb for lån mv. HOFOR Kommunekredit obligationer)		45.363	-45.363		57.300	-57.300		69.238	-69.238		69.238	-69.238	
7.50.50.4	Kassekredit	3.625		3.625	4.250		4.250	4.250		4.250	4.250	4.250		4.250
7.55.68.4	Realkredit (KEID renteudgifter vedr. byfornyelsesejendomme)	815		815	815		815	815		815	815	815		815
7.55.70.4 gr.003	Klimatilpasning	95		95	91		91	87		87	83		83	
7.55.70.4	Renter af langfristet gæld	6.421		6.421	8.755		8.755	10.529		10.529	4.529		4.529	
7.58.79.4	Garantiprovision, garanti til HOFOR		41.600	-41.600		41.600	-41.600		41.600	-41.600		41.600	-41.600	
7.58.79.4	garantiprovision, garanti til BIOFOS		591	-591		591	-591		591	-591		591	-591	
	<b>Renter i alt</b>	10.956	183.272	-172.316	13.911	210.583	-196.672	15.681	258.670	-242.989	9.677	258.640	-248.962	

**Tab 1: Hovedkonto 7 og 8 (fortsat), 1.000 kr.**

Funktion	Tekst	2019			2020			2021			2022		
		Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto
7.62.80.7	Udligning og generelle tilskud	540.024	5.366.260	-4.826.236	540.456	5.174.084	-4.633.628	536.052	5.048.484	-4.512.432	497.160	4.758.666	-4.261.506
7.62.81.7	Udligning og tilskud vedr. udlændinge	530.088	869.736	-339.648	550.128	891.480	-341.352	570.576	913.764	-343.188	591.300	936.612	-345.312
7.62.82.7	Kommunale bidrag til regionerne	85.368		85.368	89.033		89.033	92.769		92.769	96.567		96.567
7.62.86.7	Særlige tilskud	61.342	1.704.996	-1.643.654	63.681	1.740.680	-1.676.999	66.198	1.777.118	-1.710.920	68.901	1.837.186	-1.768.285
7.65.87.7	Tilbagebetaling af refusion af huslejemoms	10.640		10.640	10.853		10.853	11.070		11.070	11.070		11.070
7.65.87.7	Tilbagebetaling af refusion af købsmoms	1.569		1.569	1.196		1.196	1.072		1.072	1.072		1.072
7.68.90.7	Kommunal indkomstskat		26.175.385	-26.175.385		27.119.619	-27.119.619		28.135.550	-28.135.550		29.297.835	-29.297.835
7.68.92.7	Selskabsskat		2.078.122	-2.078.122		2.082.118	-2.082.118		2.086.114	-2.086.114		1.872.363	-1.872.363
7.68.94.7	Grundskyld		4.113.445	-4.113.445		4.343.798	-4.343.798		4.591.394	-4.591.394		4.760.562	-4.760.562
<b>Skatter, tilskud og udligning i alt</b>		<b>1.229.031</b>	<b>40.307.944</b>	<b>-39.078.913</b>	<b>1.255.347</b>	<b>41.351.779</b>	<b>-40.096.432</b>	<b>1.277.737</b>	<b>42.552.424</b>	<b>-41.274.686</b>	<b>1.266.070</b>	<b>43.463.224</b>	<b>-42.197.154</b>
8.22.05.5	Forskydninger i likvide aktiver	-5.230.840		-5.230.840	-298.600		-298.600	-60.682		-60.682	443.388		443.388
8.32.20.5	Forskydninger i pantebreve	-996		-996	-1.028		-1.028	-1.062		-1.062	-1.097		-1.097
8.32.21.5	Aktier og andelsbeviser (Indskud i HOFOR)	65.418		65.418	77.355		77.355	89.293		89.293	89.293		89.293
8.32.25.5	Afdrag på lån (økohaver)	-50		-50	-53		-53	-56		-56	-58		-58
8.32.27.5	Deponerede beløb	114.750		114.750	-153.000		-153.000			0			0
8.32.27.5	Deponeringsfrigivelser	-130.750		-130.750	-23.100		-23.100	-23.100		-23.100			0
8.32.25.5	Langfristet tilgodehavende (CPH areana)	646		646	653		653	660		660	667		667
8.50.50.5	Kassekreditter og byggelån		129.023	-129.023		151.998	-151.998		457.398	-457.398		69.774	-69.774
8.55.68.6	Realkredit (KEID afdrag vedr. byfornyelsesejendomme)	638		638	638		638	638		638	638		638
8.55.70.6	Forskydninger i langfristet gæld (afdrag)	194.779		194.779	198.293		198.293	198.320		198.320	198.320		198.320
8.55.72.7	Klimatilpasning	217		217	221		221	225		225	229		229
<b>Forskydninger i alt</b>		<b>-4.986.188</b>	<b>129.023</b>	<b>-5.115.211</b>	<b>-198.622</b>	<b>151.998</b>	<b>-350.620</b>	<b>204.236</b>	<b>457.398</b>	<b>-253.162</b>	<b>731.379</b>	<b>69.774</b>	<b>661.605</b>
<b>Bevillingen i alt</b>		<b>-3.746.202</b>	<b>40.620.239</b>	<b>-44.366.441</b>	<b>1.070.636</b>	<b>41.714.360</b>	<b>-40.643.723</b>	<b>1.497.654</b>	<b>43.268.492</b>	<b>-41.770.838</b>	<b>2.007.126</b>	<b>43.791.638</b>	<b>-41.784.511</b>

## **Renter**

Renteniveauet forventes generelt at være svagt stigende i de kommende år. Både renteudgifterne og indtægterne forventes derfor at stige.

Københavns Kommune har en betydelig likviditet, hvilket skyldes, at der er afsat midler til anlægsinvesteringer i de kommende år. Ifølge anlægsoversigten for oktober 2017 havde Københavns Kommune afsat budget til anlægsprojekter med et samlet udgiftsbudget på 18,0 mia. kr. i perioden 2017-2021. Hertil kommer 0,8 mia. kr., der er afsat til indskud i landsbyggefonden i forbindelse med etablering af almene boliger. Likviditeten er for størstedelens vedkommende placeret i kommunens investeringsforening.

Økonomiforvaltningen forventes i 2019 at have udgifter på 11 mio. kr. til betalinger af renter. Renteudgifterne vedrører hovedsageligt kommunens langfristede gæld og kassekredit. Renteindtægterne skønnes med stor usikkerhed til at være 183 mio. kr. Indtægterne stammer fra forrentning – primært udbytte via kommunens investeringsforening.

Hertil kommer renteindtægter fra Kommunekredit obligationer på 4,8 mia. kr., som Københavns Kommune ejer. HOFOR står som skyldnere på disse obligationer og betaler renter på 45 mio. kr. herfor. Endvidere kommer indtægter fra garantiprovision på 42 mio. kr. for lån i HOFOR, som Københavns Kommune garanterer for. Disse indtægter fra HOFOR skal ses i sammenhæng med Københavns Kommunes indskud af egenkapital i HOFOR, som fremgår under finansforskydninger. Der bliver indskudt 65 mio. kr. i 2019. Det betyder, at kommunens råderum blot påvirkes med 21,5 mio. kr. årligt af kommunens økonomiske mellemværende med HOFOR.

## **Tilskud og udligning**

### *Udligning og generelle tilskud*

For landsudligningen og hovedstadsudligningen udgør indtægten henholdsvis 61 og 27 pct. af forskellen mellem et beregnet udgiftsbehov og den potentielle indtægt. Det skønnede udgiftsbehov er opgjort på baggrund af indbyggernes alderssammensætning og socioøkonomiske forhold. Den potentielle indtægt beregnes på baggrund af udskrivningsgrundlaget for den kommunale indkomstskat, afgiftspligtige grundværdier samt det landsgennemsnitlige beskatningsniveau.

Indtægten fra statstilskud vedrører den del af bloktilskuddet, som ikke anvendes til finansiering af landsudligningen og tilskud til vanskeligt stillede kommuner, og bliver fordelt til kommunerne efter folketal. Københavns Kommunes befolkningsandel er ca. 11 pct.

For både landsudligningen, hovedstadsudligningen og statstilskuddet gælder, at indtægterne er fremskrevet på baggrund af KL's tilskudsmodel fra juli 2017, samt ØKF's befolkningsprognose.

I budgetforslaget er den samlede nettoindtægt fra udligning og statstilskud beregnet til 6.714 mio. kr. Heri er indregnet et fald i kommunernes finansiering som følge af moderniserings- og effektivitetsprogrammet i skønnet for bloktilskuddet, og der er ikke budgetteret med indtægter fra det ekstraordinære likviditetstilskud.

Selskabsskat udlignes med 50 pct. af forskellen mellem kommunens provenu fra selskabsskat pr. indbygger og landsgennemsnittet. På baggrund af indtægterne fra selskabsskat i 2018 skønnes, at Københavns Kommune i 2019 skal afregne 372 mio. kr. i udligning af selskabsskat.

#### *Udligning og tilskud vedrørende udlændinge*

Gennem udligningssystemet ydes et tilskud til dækning af merudgifter vedrørende indvandrere, flygtninge og efterkommere fra ikke-vestlige lande. Tilskuddet finansieres af kommunerne på baggrund af folketal. Københavns Kommunes nettoindtægt fra ordningen forventes i 2019 at udgøre 340 mio. kr. Nettoindtægten i 2019 er sammensat af et tilskud fra ordningen på 870 mio. kr. og bidrag til ordningen på 530 mio. kr.

#### *Beskæftigelsestilskud*

Beskæftigelsestilskuddet medfinansierer kommunens udgifter til forsikrede ledige, og budgetteres til 1.545 mio. kr. i 2019.

#### *Øvrige tilskud mv.*

Øvrige tilskud dækker over kommunalt udviklingsbidrag til regionerne, tilsvarende og bidrag til vanskeligt stillede kommuner i hovedstadsområdet, tilskud til bedre dagtilbud, to tilskud til styrket kvalitet i ældreområdet, den varige virkning af skattesanktionen vedr. skattestigningen på landsplan i 2018 samt udgifter til tilbagebetaling af refusion af købsmoms og fondsmoms. Under ét skønnes disse poster at udgøre 14 mio. kr. i 2019.

## **Skatter**

#### *Kommunal indkomstskat*

Indkomstskatten er beregnet på baggrund af Økonomi- og Indenrigsministeriets statsgaranterede udskrivningsgrundlag for 2018, og KL's skøn for den landsgennemsnitlige udvikling i udskrivningsgrundlaget fra juli 2017. Statsgarantien er således fremskrevet til 2019 med KL's skøn for den landsgennemsnitlige udvikling i udskrivningsgrundlaget på ca. 3½ pct. Indtægten fra indkomstskat forventes på det grundlag at udgøre 26.175 mio. kr. i 2019.

#### *Selskabsskat mv.*

Den kommunale andel af selskabsskat afregnes med tre års forsinkelse. Bruttoindtægten fra selskabsskat i 2019 vedrører derfor 2016. Københavns Kommunes indtægt fra selskabsskat i 2019 estimeres på baggrund af indtægten i 2018, samt KL's skøn for udviklingen i kommunernes indtægt under ét fra selskabsskat fra 2018 til 2019. Bruttoindtægten fra selskabsskat (ekskl. videreformidling til/fra filialkommuner) budgetteres på det grundlag til 2.078 mio. kr. i 2019.

#### *Grundskyld*

Posten omfatter kommunens indtægter fra grundskyld på afgiftspligtige grundværdier. Udgifter til eventuel tilbagebetaling af for meget opkrævet grundskyld henhører under KFU.

Opkrævningen af grundskyld er siden 2003 underlagt det såkaldte grundskatteloft, der medfører en grænse for, hvor meget grundskylden kan stige fra år til år for den enkelte ejendom. Således kan grundskylden højst stige med den årligt fastsatte reguleringsprocent på mellem 3 pct. og 7 pct. Den afgiftspligtige grundværdi reguleres årligt, indtil den svarer til grundværdien i ejendomsvurderingen. Grundværdierne er fastsat af SKAT, mens reguleringsprocenten er fastsat af Folketinget.

Ved fremskrivning til 2019, er KL's skøn for udviklingen i indtægten fra grundskyld for hele landet anvendt. Bruttoindtægten fra grundskyld skønnes på denne baggrund at være 4.113 mio. kr. i 2019.

### **Finansforskydninger**

*Finansforskydninger omfatter bl.a. forskydning i likvide aktiver, deponeringer eller afdrag på kommunens langfristede gæld.*

#### *Forskydninger i likvide aktiver*

Langt hovedparten af finansforskydningerne i budgetbidraget vedrører forskydningen af likvide aktiver som følge af reperiodisering af anlægsprojekter mellem årene, som ikke har indflydelse på det økonomiske råderum. I budgetbidraget forventes samlet en forskydning i likvide aktiver på 5.231 mio. kr. i 2019.

#### *Garantiprovision samt aktier og andelsbeviser*

Københavns Kommune øger HOFOR's egenkapital gennem indskud i selskabet i det omfang HOFOR har renteudgifter og udgifter til garantiprovision vedr. de deponerede kommunekreditobligationer til Københavns Kommune. Størrelsen på de årlige indskud af egenkapital i HOFOR forventes at svare til kommunens renteindtægter tillagt provision til Kommunekredit, som HOFOR betaler, samt en del af garantiprovisionen vedr. de deponerede HOFOR-relaterede obligationer, som beskrevet i afsnittet om renter.

#### *Deponeringsfrigivelser*

I budgetbidraget forudsættes, at de årlige deponeringsfrigivelser fra 2019 og frem udgør 113 mio. kr., som tilføres kassen og derfor ikke påvirker råderummet.

#### *Kassekreditter og byggelån (Klimatilpasning)*

Finansieringsmodellen for klimatilpasningsprojekter beror på, at kommunen selv gennemfører anlægsprojekterne og indledningsvis mellemfinansierer klimatilpasningen ved optagelse af byggelån. Tilgodehavendet for de byggelån og kassekreditter, der vil optages i forbindelse med klimatilpasningsprojekter budgetteres under Teknik- og Miljøudvalget. Projekterne modposteres under Økonomiudvalgets finansposter, således at det økonomiske råderum ikke påvirkes.

#### *Forskydninger i langfristet gæld*

Der er indarbejdet et samlet gældsafdrag på 202 mio. kr. for hele Københavns Kommune i budgettet ved, at Økonomiforvaltningen tilpasser sit gældsafdrag på baggrund af de øvrige forvaltningers afdrag på langfristet gæld. I 2019 skønnes Økonomiforvaltningens gældsafdrag på den baggrund at være 195 mio. kr.