



**Bilag 4.**  
**Økonomiudvalgets finansposter i 2018**

Økonomiforvaltningens budgetbidrag 2018 på finansposterne svarer til martsrammerne, og er med enkelte undtagelser indarbejdet i Indkaldelsescirkulæret 2018.

Frem mod august 2017 vil budgetbidraget vedr. finansposter blive opdateret på baggrund af Økonomi- og Indenrigsministeriets udmelding for statsgarantien i 2018 for den kommunale indkomstskat, selskabsskat, tilskud og udligning, mens budgetoverslagsårene 2019-21 for disse poster vil blive opdateret på baggrund af KL's tilskudsmodel.

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 særlig stor usikkerhed om indtægten fra ejendomsskatter, vil skønnene herfor blive kvalitetssikret frem mod indgåelsen af budgetaftalen for 2018.

En tabel med en oversigt over økonomiforvaltningens finansposter i perioden 2018-2021 er vedlagt.

**NOTAT**

14-03-2017

Sagsnr.  
2017-0122969

Dokumentnr.  
2017-0122969-1

Sagsbehandler  
Kenneth Møllerup  
Sørensen

**Center for Økonomi**

Københavns Rådhus,  
Rådhuspladsen 1  
1599 København V

Telefon  
2492 6192

E-mail  
ET6F@okf.kk.dk

EAN nummer  
5798009800206

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

Funktion	Tekst	2018			2019			2020			2021			
		Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	
7.22.05.5	Renter, bankindestående m.m.		0	0		0	0		0	0		0	0	
7.22.07.4	Renter af likvide aktiver: Investerings- og placeringsforeninger		93.800	-93.800		114.000	-114.000		154.000	-154.000		154.000	-154.000	
7.22.08.4	Renter af likvide aktiver: Realkreditobligationer		8.000	-8.000		12.000	-12.000		16.000	-16.000		16.000	-16.000	
7.22.09.4	Renter af likvide aktiver: Kommuneobligationer		0	0		0	0		0	0		0	0	
7.32.20.4	Renter af pantebreve (Symbion)		215	-215		184	-184		151	-151		117	-117	
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		-131	131		-129	129		-126	126		-123	123	
7.32.27.4	Renteindtægter (Deponerede beløb for lån mv. HOFOR Kommunekredit obligationer)		45.400	-45.400		57.300	-57.300		69.200	-69.200		69.200	-69.200	
7.50.50.4	Kassekredit	3.600		3.600	4.300		4.300	4.300		4.300	4.300	4.300		4.300
7.55.70.4 gr.003	Klimatilpasning		67	67		65	65		62	62		60	60	
7.55.70.4	Renter af langfristet gæld	7.300		7.300	10.200		10.200	12.400		12.400	6.400		6.400	
7.58.78.4	Kurstab og kursgevinster i øvrigt			0			0			0			0	
7.58.79.4	Garantiprovision, garanti til HOFOR		30.900	-30.900		30.900	-30.900		30.900	-30.900		30.900	-30.900	
7.58.79.4	Garantiprovision, garanti til BIOFOS		400	-400		400	-400		400	-400		400	-400	
	<b>Renter i alt</b>	<b>10.967</b>	<b>178.709</b>	<b>-167.742</b>	<b>14.565</b>	<b>214.780</b>	<b>-200.215</b>	<b>16.762</b>	<b>270.650</b>	<b>-253.888</b>	<b>10.760</b>	<b>270.619</b>	<b>-259.859</b>	

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

Funktion	Tekst	2018			2019			2020			2021		
		Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto
7.62.80.7	Udligning og generelle tilskud	504.468	6.207.021	-5.702.553	524.328	6.245.033	-5.720.705	522.996	6.193.426	-5.670.430	531.396	5.955.360	-5.423.964
7.62.81.7	Udligning og tilskud vedr. udlændinge	488.484	843.540	-355.056	504.528	862.092	-357.564	521.184	881.064	-359.880	538.236	900.444	-362.208
7.62.82.7	Kommunale bidrag til regionerne	82.377		82.377	85.617		85.617	88.912		88.912	92.254		92.254
7.62.86.7	Særlige tilskud	58.084	1.674.399	-1.616.315	59.956	1.700.984	-1.641.029	62.068	1.735.680	-1.673.612	64.416	1.795.101	-1.730.685
7.65.87.7	Tilbagebetaling af refusion af huslejemoms	9.479		9.479	9.142		9.142	8.809		8.809	8.735		8.735
7.65.87.7	Tilbagebetaling af refusion af købsmoms	2.151		2.151	1.172		1.172	1.072		1.072	1.072		1.072
7.68.90.7	Kommunal indkomstskat		24.662.324	-24.662.324		25.430.708	-25.430.708		26.258.947	-26.258.947		27.263.421	-27.263.421
7.68.92.7	Selskabsskat, mv.		1.769.358	-1.769.358		1.811.166	-1.811.166		1.828.711	-1.828.711		1.900.946	-1.900.946
7.68.94.7	Grundskyld		4.001.906	-4.001.906		4.167.129	-4.167.129		4.406.813	-4.406.813		4.559.624	-4.559.624
<b>Skatter, tilskud og udligning i alt</b>		<b>1.145.043</b>	<b>39.158.548</b>	<b>-38.013.505</b>	<b>1.184.743</b>	<b>40.217.113</b>	<b>-39.032.370</b>	<b>1.205.040</b>	<b>41.304.641</b>	<b>-40.099.601</b>	<b>1.236.110</b>	<b>42.374.896</b>	<b>-41.138.787</b>
8.22.05.5	Forskydninger i likvide aktiver	-4.207.649		-4.207.649	-345.570		-345.570	154.315		154.315	416.513		416.513
8.32.20.5	Forskydninger i pantebreve (Symbion)	-964		-964	-996		-996	-1.028		-1.028	-1.062		-1.062
8.32.21.5	Aktier og andelsbeviser (Indskud, aktiekapital i HOFOR)	60.600		60.600	72.600		72.600	84.500		84.500	84.500		84.500
8.32.21.5	Aktier og andelsbeviser (Indskud, aktiekapital i Metroselskabet)	0		0	0		0	0		0	0		0
8.32.24.5	Indskud i Landsbyggefonden	0		0	0		0	0		0	0		0
8.32.25.5	Afdrag på lån vedr. økohaver		-48	48		-50	50		-53	53		-56	56
8.32.25.5	Andre langfristede tilgodehavender (klimatilpasning og Nordhavnsvej)			0			0			0			0
8.32.25.5	Andre langfristede tilgodehavender (Metro)			0			0			0			0
8.32.27.5	Deponeringsfrigivelser	-23.100		-23.100	-23.100		-23.100	-23.100		-23.100			0
8.50.50.5	Kassekreditter og byggelån		297.325	-297.325		341.860	-341.860		41.165	-41.165		9	-9
8.55.70.6	Forskydninger i langfristet gæld (afdrag)	190.012		190.012	190.475		190.475	193.918		193.918	193.918		193.918
8.55.72.7	Klimatilpasning	133		133	136		136	138		138	141		141
<b>Forskydninger i alt</b>		<b>-3.980.968</b>	<b>297.277</b>	<b>-4.278.245</b>	<b>-106.455</b>	<b>341.810</b>	<b>-448.265</b>	<b>408.743</b>	<b>41.112</b>	<b>367.631</b>	<b>694.010</b>	<b>-47</b>	<b>694.056</b>
<b>Bevillingen i alt</b>		<b>-2.824.958</b>	<b>39.634.534</b>	<b>-42.459.492</b>	<b>1.092.852</b>	<b>40.773.702</b>	<b>-39.680.850</b>	<b>1.630.545</b>	<b>41.616.403</b>	<b>-39.985.857</b>	<b>1.940.879</b>	<b>42.645.468</b>	<b>-40.704.590</b>

## **Renter**

Renteniveauet forventes generelt at være svagt stigende i de kommende år. I 2018 budgetteres med et udbytte på 1,25 pct. Udbyttet forventes at stige til 1,50 pct. i 2019 og til 2. pct. i 2020.

I 2018 forventes kommunen at have udgifter på 11 mio. kr. til betaling af renter. Renteudgifterne vedrører hovedsageligt kommunens langfristede gæld og kassekredit. Renteindtægterne skønnes med stor usikkerhed at udgøre 179 mio. kr., og vedrører bl.a. de deponeringer, der hovedsageligt er placeret i korte realkreditobligationer og investeringsforeninger, samt garantiprovision vedrørende kommunens garantier for HOFOR's lån. Samlet set forventes nettorenteindtægter på 168 mio. kr. i 2018.

## **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. 10 pct.

For både landsudligningen, hovedstadsudligningen og statstilskuddet gælder, at indtægterne er fremskrevet på baggrund af KL's tilskudsmodel fra juli 2016, samt ØKF's befolkningsprognose fra februar 2016.

I budgetforslaget er den samlede nettoindtægt fra udligning og statstilskud beregnet til 6.018 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 eller tilskud til kommuner med sociale problemer.

Selskabsskat udlignes med 50 pct. af forskellen mellem kommunens provenu fra selskabsskat pr. indbygger og landsgennemsnittet. På baggrund af indtægterne fra selskabsskat i 2017 skønnes det, at Københavns Kommune i 2018 skal afregne 316 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 2018 at udgøre 355 mio. kr. Nettoindtægten i 2018 er sammensat af et tilskud fra ordningen på 844 mio. kr. og bidrag til ordningen på 488 mio. kr.

#### *Beskæftigelsestilskud*

Beskæftigelsestilskuddet medfinansierer kommunens udgifter til forsikrede ledige, og budgetteres til 1.603 mio. kr. i 2018.

#### *Øvrige tilskud mv.*

Øvrige tilskud dækker over kommunalt udviklingsbidrag til regionerne, tilsvarende og bidrag til vanskeligt stillede kommuner i hovedstadsområdet, tilskud til bedre dagtilbud, tilskud til ældreområdet, to tilskud til styrket kvalitet i ældreområdet, samt udgifter til tilbagebetaling af refusion af købsmoms og fondsmoms. Under ét skønnes disse poster at udgøre 80 mio. kr. i 2018.

### **Skatter**

#### *Kommunal indkomstskat*

Indkomstskatten er beregnet på baggrund af Økonomi- og Indenrigsministeriets statsgaranterede udskrivningsgrundlag for 2017, og KL's skøn for den landsgennemsnitlige udvikling i udskrivningsgrundlaget fra juli 2016. Statsgarantien er således fremskrevet til 2018 med KL's skøn for den landsgennemsnitlige udvikling i udskrivningsgrundlaget på ca. 3 pct. Indtægten fra indkomstskat forventes på det grundlag at udgøre 24.662 mio. kr. i 2018.

#### *Selskabsskat mv.*

Den kommunale andel af selskabsskat afregnes med tre års forsinkelse. Bruttoindtægten fra selskabsskat i 2018 vedrører derfor 2015. Københavns Kommunes indtægt fra selskabsskat i 2018 estimeres på baggrund af indtægten i 2017, samt KL's skøn for udviklingen i kommunernes indtægt under ét fra selskabsskat fra 2017 til 2018. Indtægten fra selskabsskat (ekskl. videreformidling til filialkommuner) budgetteres på det grundlag til 1.769 mio. kr. i 2018.

### *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 2018, er KL's skøn for udviklingen i indtægten fra grundskyld for hele landet anvendt. Der er i skønnet for grundskyld ikke indarbejdet en mindre varig effekt af fastfrysningen af grundskylden i Finanslov 2017. Effekten indarbejdes i forbindelse med budgetforslaget for 2018. Bruttoindtægten fra grundskyld skønnes på denne baggrund at være 4.002 mio. kr. i 2018.

### **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 på anlæg, som ikke har indflydelse på det økonomiske råderum. I budgetbidraget forventes samlet en forskydning i likvide aktiver på 4.007 mio. kr. i 2018.

#### *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.

#### *Deponeringsfrigivelser*

I budgetbidraget forudsættes, at de årlige deponeringsfrigivelser fra 2018 og frem udgør 23 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 TMU. 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 2018 skønnes Økonomiforvaltningens gældsafdrag på den baggrund at være 190 mio. kr.