

Finansiel strategi og investeringspulje

Furesø Kommune vedtog i forlængelse af ”Furesøaftalen” kommunens finansielle strategi. I perioden 2010-2014 har kommunen gennem en stram økonomistyring og positive regnskabsresultater opbygget en væsentlig kassebeholdning. Kassebeholdningen (opgjort efter Økonomi- og Indenrigsministeriets regler ”kassekreditreglen”) udgjorde 384 mio. kr. ultimo 2014.

På baggrund heraf vedtog Byrådet i budget 2015 at prioritere de opsparede midler i en *investeringspulje*, således at kommunens opsparede midler kunne anvendes aktivt til gavn for borgerne og i kloge investeringer, der kan udvikle kommunen og bidrage til effektiviseringer, der på sigt sikrer en økonomi i balance (balancestrategien).

I forlængelse af budgetvedtagelsen og oprettelsen af investeringspuljen blev kommunens finansielle strategi revideret, jf. Økonomiudvalgets beslutning den 10. december 2014 om en revision af den finansielle strategi (vedtaget i december 2012). Samtidig blev vedtagelsen af kommunens balancestrategi og herunder principper for anvendelsen af investeringspuljen besluttet.

Økonomiudvalget besluttede, at målsætningen i forhold til *det lukkede kredsløb* i den oprindelige finansielle strategi og anbringelse af overskudslikviditet erstattes af en investeringspulje. Afkastet fra investeringspuljen forudsættes at bidrage til kommunens

økonomi i tilstrækkeligt omfang til, at kommunens opsparede midler er af en tilstrækkelig størrelse til, at den ansvarlige linje for afvikling af Furesøgælden fastholdes.

Der aflægges i forbindelse med det årlige regnskab et særskilt regnskab for, hvordan udviklingen i de opsparede midler – herunder investeringspuljen - er.

Af budget 2015-2018 følger nærmere, at Furesø Kommunes kassebeholdning på den ene side skal sikre, at vi har ”penge i kassen” til uforudsete udfordringer, og på den anden side skal kassebeholdningen anvendes aktivt til fremtidige investeringer. Et enigt Byråd besluttede i den forbindelse, dels at der skal sikres en gennemsnitlig kassebeholdning på 2.000 kr. pr. borger svarende til ca. 80 mio. kr. til at håndtere uforudsete udfordringer, dels at anvende den resterende del af kassebeholdningen til den særlige ”investeringspulje”.

Regnskab 2016 udviser et forbrug af investeringspuljen på 117,0 mio. kr. Der er i 2015 og 2016 anvendt i alt 164 mio. kr. af investeringspuljen jf. tabel 1 nedenfor. Der er derudover - i forbindelse med de årlige budgetter – politisk prioriteret at anvende 138,3 mio. kr. i 2017, 32,8 mio. kr. i 2018, 33,4 mio. kr. i 2019 og 20 mio. kr. i 2020 i alt 388,5 mio. kr. i perioden 2015-20.

Tabel 1 – Opgørelse af investeringspuljen i perioden 2015 – 2020 pr. 17.3.2017

| | | Regnskab 2015 | Regnskab 2016 | Budget 2017 inkl. overførsler | Budget 2018 | Budget 2019 | Budget 2020 | I alt 2015-2020 |
|---|---|---------------|---------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| - | | | | | | | | |
| Rådhusprojektet - udgifter (ØU 101) | U | 9.472 | 48.356 | 51.582 | 3.800 | | | 113.210 |
| Rådhusprojektet - driftsudgifter (ØU 101) | U | 7.990 | | | | | | 7.990 |
| | I | | | | -14.000 | | | -14.000 |
| Flytning af jobcentret (ØU 201) | U | | | 7.100 | | | | 7.100 |
| Køb af grund | | 5.000 | | | | | | 5.000 |
| Køb af posthusejendom i Værløse | | 4.081 | | | | | | 4.081 |
| Køb af bygmærskolen | U | 8.377 | 15 | | | | | 8.392 |
| Tilbagekøb af Domea (ØU 102) | U | | | | 10.500 | | | 10.500 |
| Etablering af institution i Farum Nord (BSU 100) | U | | 1.169 | 17.851 | | | | 19.020 |
| Etablering af institution i Hareskovby (BSU 101) | U | | 416 | 16.284 | 5.000 | | | 21.700 |
| Ny hal ved Søndersøskolen - merbevillinger (KFIU 102) | U | | 3.600 | | | | | 3.600 |

| | | Regnskab 2015 | Regnskab 2016 | Budget 2017 inkl. overførsler | Budget 2018 | Budget 2019 | Budget 2020 | I alt 2015- 2020 |
|--|----------|------------------|------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| - | | | | | | | | |
| Kunstgræsbaner m.v. (KFIU 103) | U | | 2.900 | | | | | 2.900 |
| Etablering af åbne biblioteker (KFIU 105) | U | | 2.998 | 500 | | | | 3.498 |
| Magasin til Furesø Museum (KFIU 106) | U | | 416 | | | | | 416 |
| Vejforlængelse - Hørmarken/Slangerupvej (MPT 203) | U | 638 | 295 | 3.317 | | | | 4.250 |
| Vejvedligeholdelse Ballerupvej (MPT 200) | U | | 1.297 | 1.900 | | | | 3.197 |
| Genopretning af kommunens bygninger (MPT 119) | U | | 8.000 | 10.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 78.000 |
| PCB-indsats - Solvangskolen (MPT 122) | U | 10.664 | 45.499 | 16.637 | | | | 72.800 |
| PCB-indsats - Ll. Værløse Skole m.fl. (MPT 123) | U | 792 | 1.253 | 11.247 | 7.500 | | | 20.792 |
| Bygningsopretning - klima- skærm/energioptimeringer (MPT 124) | U | | 807 | 1.893 | | 13.350 | | 16.050 |
| I alt | U | 47.014 | 117.021 | 138.311 | 32.800 | 33.350 | 20.000 | 388.496 |

Tabel 2 viser en opgørelse af det forventede forbrug af de opsparede midler (dvs. kassebeholdningen). Ud over de prioriterede politiske beslutninger af investeringspuljen på i alt 388,5 mio. kr. er resultatet af regnskab 2015 (forbrug på 27,6 mio. kr.) og 2016 (opsparing på 72,2 mio. kr.) fratrukket. Endeligt er det i forbindelse med budgetvedtagelsen for 2017-20 forudsat, at der over fire år opspares i alt 83,1 mio. kr. Det

efterlader på nuværende tidspunkt (forår 2017) 19 mio. kr. til dækning af konsekvenserne af den demografiske udvikling i perioden 2017-20.

I forbindelse med budgetlægningen de kommende år skal der løbende tages stilling til investeringspuljens omfang og det heraf afledte anlægsniveau.

Tabel 2 – Forventet forbrug af de opsparede midler 2015 – 2020 (investeringspuljen)

Mio. kr.

| | | |
|---|-------------|--------------|
| Gennemsnitlig kassebeholdning pr. 31.12.2014 | | 384,0 |
| Vedttaget minimumskassebeholdning (jf. Finansiell Strategi - dec. 2014) | 80,0 | |
| Mellemværende med forsyningsområdet (forventet ultimo 2020) | 0,4 | |
| Opsparede midler (investeringspuljen) fratrukket minimumskassebeholdning samt forsyningsområdet | | 303,6 |
| Investeringspuljen - forbrug og forventet forbrug siden vedtagelsen af Budget 2015 og frem (jf. oversigt) | 388,5 | |
| Opsparede midler fratrukket minimumskassebeholdning og forbrug af investeringspuljen siden vedtagelsen af Budget 2015 og frem | | -84,9 |
| Øvrige bevægelser i kassebeholdningen: | | |
| Forbrug af de opsparede midler 2015 (jf. Regnskab 2015) ekskl. inv. puljen - underskud i 2015 | 27,6 | |
| Forbrug af de opsparede midler 2016 (jf. Regnskab 2016) ekskl. inv. puljen - overskud i 2016 | -72,2 | |
| Overførsel af udskudte "ordinære" anlægsprojekter fra 2016 til 2017 eller 2018 (jf. Regnskab 2016) | 23,5 | |
| Forventet kasseforbrug/-henlæggelse 2017 - 2020 (jf. vedtaget Budget 2017-20 ekskl. investeringspuljen) (2017 +6,9 mio. kr./ 2018 +0,5 mio. kr./ 2019 +24,3 mio. kr./ 2020 +51,4 mio.kr.) | -83,1 | |
| Evt. midler afsat til den demografiske udvikling i perioden 2017-20 | 19,0 | |
| Forventede opsparede midler (investeringspulje) ultimo Budget 2020 udover 80 mio. kr. | | 0,3 |