

Bilag, Finansiering

Finansiering af ny færge via låneoptagelse

I Økonomiudvalgets sag 44 på møde den 22. februar 2023 er mulighederne for at finansiere ny færge gennem lån beskrevet. Det fremgår at:

"Lånemuligheder

Frederikssund Kommune er forhåndsgodkendt til lån til en ny færge, ombygning af færgelejer og fremføring af ladestrøm til færgen hos Kommunekredit. Den kommunale lånebekendtgørelse fastsætter hvilke udgifter en kommune må lånefinansiere, hvorfor de samme regler er gældende, uanset hvilken låneudbyder der benyttes. Ifølge § 2 stk. 17 i den kommunale lånebekendtgørelse er det muligt at lånefinansiere den fulde udgift til udskiftning, nybygning eller renovering af selve færgen samt til anlægsarbejder i kommunale havne og kommunale selvstyrehavne. Færgen Columbus er nævnt i bilaget til lånebekendtgørelsen, som overfart Kulhuse-Sølager med rederi Kulhusefærgen A/S, 3990 Hundested.

Der er ikke umiddelbart et deponeringskrav, idet lånebekendtgørelsen giver os ret til at låne til finansiering.

Lånet kan optages på følgende forudsætninger:

Kommunen overtager selv færgedriften med eget mandskab, hvilket er en forudsætning for, at udgifterne kan lånefinansieres, med baggrund i den kommunale lånebekendtgørelse.

Der er forudsat en anlægsudgift på:

Ny Færge pris inkl. projektering, udbud og indkøb af ny færge og el-ladeanlæg; 83,52 mio. kr. inkl. moms.
Landanlæg: Havneombygninger i Kulhuse og i Sølager forventes at udgøre; 2,7 mio. kr. inkl. moms.
Samlet forudsat lånebeløb 86,22 mio. kr.

Det er forudsat, at de 86,22 mio. kr. optages som et fastforrentet 25-årigt serielån, med en forventet rente 2,9%. I dette scenarie vil den årlige ydelse udgøre ca. 5,768 mio. kr. i 2023 – faldende til ca. 5,0 mio. kr. årligt efter 10 år.

Til sammenligning kan nævnes, at den variable rente for nuværende og til sammenligning udgør ca. 2,3%. Det er kommunens finansielle strategi, som afgør, hvorvidt et eventuelt lån skal optages i fast eller variabelrente, idet den politisk fastsatte strategi indebærer, at minimum 50 % af kommunen samlede nominelle restgæld skal være sluteksponeret i fast rente.

De benyttede renter er baseret på Kommunekredits skøn pr. 20. december 2022, og set i lyset af den aktuelle finansielle usikkerhed, må de betragtes som et øjebliksbillede, og forbundet med stor usikkerhed. Det er ikke muligt indenfor lovgivningen f.eks. at udnytte Halsnæs Kommunes anlægsramme, med finansiering fra Frederikssund Kommunes frie midler."

Det er efterfølgende af Kommunekredit præciseret, at ny færge ikke vil kunne finansieres via låneoptagelse i et scenarie hvor kommunen ejer færgen og forpagter den ud.

Der er ikke deponeringspligt ved en sådan låneoptagelse. Låneoptagelsen indtægtsføres på finanssiden. Afholdte udgifter påvirker anlægsrammen. Servicerammen påvirkes ikke.

Finansiering af ny færge via leasing

Kommunekredit har beregnet omkostningerne til finansiering af ny færge gennem leasing på hhv. 20, 25 og 30 år. Der er tale om et regneeksempel med udgangspunkt i en anskaffelsessum på 45.000.000. Hertil skal lægges moms.

De estimerede leasingydelse vil p.t. se således ud:

Løbetid/år	Anskaffelsessum i kr.	Restværdi i kr.	Antal kvartaler	Kvartalsvis leasingydelse i kr.	Samlet udgift i kr.
20	45.000.000	9.000.000	80	725.826	67.066.080
25	45.000.000	6.750.000	100	654.879	72.237.900
30	45.000.000	4.500.000	120	606.876	77.325.120

Alle beløb er ekskl. moms og baseret på det variable renteniveau d.d. på p.t. 3,83%.

Kommuneleasing pålægger moms efterfølgende på leasingydelse samt restværdi. Det har ikke indtil nu været muligt at få svar på, om kommunen efterfølgende har mulighed for at afløfte den moms i den kommunale momsudligning.

Leasingfinansiering af ny færge via Kommunekredit er betinget af, at Frederikssund Kommune selv driver overfarten i eget rederi, jfr. bestemmelserne i færgefartslovens §2. Kun hvis kommunen etablerer eget rederi som f.eks. er tilfældet i bl.a. Ærø, Samsø og Læsø kommuner, vil leasingfinansiering kunne anvendes.

Evt. leasingaftale vil fungere som "byggecredit" ind til skibet er færdigbygget. Herefter påbegyndes betaling af leasingydelse.

Det vurderes muligt at leasingfinansiere gennem andre selskaber, der ikke stiller samme krav til drift i eget rederi. Den variable rente vil være højere end i hvis der sker finansiering via Kommunekredit.

Der er ikke deponeringspligt ved finansiering gennem leasing. Finansiering via leasing påvirker driftsrammen, men ikke anlægsrammen.