



Til Borgerrepræsentationen

Økonomiudvalget

(Aflæggebordet)

15-02-2017

Sagsnr.

2017-0096250

Dokumentnr.

2017-0096250-1

Sagsbehandler

Hans M.S. Christensen

Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 4. kvartal 2016

Ifølge Økonomi- og Indenrigsministeriets budget- og regnskabssystem for kommuner skal kommunerne kvartalsvis udarbejde en likviditetsoversigt efter ”kassekreditreglen”, der skal forelægges kommunalbestyrelsen.

Udviklingen i Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet for de seneste år er nedenfor i tabel 1 opgjort pr. kvartal.

Tabel 1. Udvikling i Københavns Kommunes likviditet opgjort efter kassekreditreglen (12 måneders gennemsnit)

Kvartal	Gennemsnitlig likviditet i alt (mio. kr.)	Gennemsnitlig likviditet pr. indbygger (kr.)
4. kv. 2014	7.176	12.599
1. kv. 2015	6.980	12.030
2. kv. 2015	6.951	11.981
3. kv. 2015	7.531	12.981
4. kv. 2015	8.161	14.067
1. kv. 2016	8.521	14.406
2. kv. 2016	8.835	14.938
3. kv. 2016	9.158	15.482
4. kv. 2016	9.317	15.752

Den gennemsnitlige likviditet var fra medio 2014 faldende p.g.a. indskud på 2 mia. kr. til Metroselskabet til ny metro til Sydhavnen. Den gennemsnitlige likviditet har dog i de sidste 6 kvartaler vist en stigende tendens. Ved 4. kvartal 2016 var den gennemsnitlige likviditet på 9.317 mio. kr.

Den gennemsnitlige likviditet pr. indbygger i København er på 15.752 kr. Til sammenligning er landsgennemsnittet på 6.909 kr. (opgjort ved 3. kvartal 2016).

Årsagen til stigningen i de seneste kvartaler er især mindreforbrug på service og anlæg i 2015 og mindreforbrug i 2016. En del heraf er også kasseopbygning til finansiering af ny metro til Sydhavnen.

Center for Økonomi

Rådhuset, 2. sal, 39
1599 København V

E-mail
HMSC@okf.kk.dk

EAN nummer
5798009800206

Det høje niveau stammer oprindeligt fra kasseopbygning bl.a. i forbindelse med salg af el-aktiviteterne til DONG, udlodninger fra HOFOR og salg af KE Transmission. Det fortsat høje niveau kan bl.a. tilskrives, at anlægsprojekter ikke eksekveres i samme tempo som likviditeten modtages i form af indtægter fra skatter, tilskud og udligning.

Opgørelses-metode

Likviditeten efter kassekreditreglen opgøres som gennemsnittet over de seneste 12 måneder af de daglige saldi på kommunens likvide konti, dvs. nettoindeståender på bankkonti, kontant- og obligationsbeholdninger samt beholdning af indskudsbeviser. Deponerede midler indgår ikke i opgørelsen. De deponerede midler udgør 5.002 mio. kr. ultimo 2016. Midlerne er primært deponeret som følge af lånoptagelse i HOFOR samt salg af KE Transmission, ombygning af Sølund og indskud i Multiarena.

Den reelle kasse

Den reelle kasse tager udgangspunkt i likviditeten ved årsskiftet og er udtryk for den kassebeholdning, der endnu ikke er disponeret, når der tages højde for allerede vedtagne beslutninger. Økonomiforvaltningen vurderer, at den reelle kasse løbende bør være på minimum 700 mio. kr., og følger størrelsen af den reelle kasse nøje.

Den reelle kasse bliver opgjort i forbindelse med regnskabet og opdateres i forbindelse med de tre årlige regnskabsprognoser. Den reelle kasse blev ved oktoberprognosen 2016 opgjort til 1.074 mio. kr., hvoraf 374 mio. kr. kan betragtes som fri likviditet jf. målet om at fastholde niveauet for reel kasse på mindst 700 mio. kr. Økonomiforvaltningen genberegner i forbindelse med regnskabsafslutningen den reelle kasse, som vil danne grundlag for finansieringsmulighederne i overførselssagen.

Forventninger til den fremtidige udvikling

Københavns Kommune yder i de kommende år kreditter til HOFOR på 1,8 mia. kr. til bygning af ny bæredygtig kraftværkblok (BIO4) jf. Borgerrepræsentationens beslutning d. 25/8 2016.

HOFORs træk på kassekreditten vil alt andet lige trække kommunens likviditet nedad.

I modsat retning vil bl.a. mindreforbrug fra 2015 og mindreforbrug i 2016 trække likviditeten opad i de kommende kvartaler.

I efterfølgende år forventes likviditeten at falde i takt med bl.a. gennemførelse af en række allerede besluttede anlægsprojekter.