



**Til Borgerrepræsentationen  
(Aflæggerbordet)**

08-02-2012

Sagsnr.  
2011-59635

**Københavns Kommunes likviditet 4. kvartal 2011**

Dokumentnr.  
2012-108830

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

Sagsbehandler  
Hans M.S. Christensen

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.

Udviklingen i kommunens likviditet for de sidste par år er i tabel 1 nedenfor opgjort pr. kvartal.

**Tabel 1. Udvikling i kommunens likviditet  
opgjort efter kassekreditreglen (12 måneders gennemsnit).**

Kvartal	mio. kr.
1. kv. 2010	6.295
2. kv. 2010	6.250
3. kv. 2010	6.693
4. kv. 2010	7.231
1. kv. 2011	7.747
2. kv. 2011	7.897
3. kv. 2011	8.275
4. kv. 2011	8.315

Tal indberettet til Økonomi- og Indenrigsministeriet

Kommunen har ultimo 4. kvartal 2011 en 12 måneders gennemsnitlig kassebeholdning på 8.315 mio. kr., hvilket er en stigning på 40 mio. kr. siden sidste kvartals opgørelse.

Kommunens forholdsvis høje gennemsnitlige kassebeholdning på ca. 8 mia. kr. kan i vid udstrækning henføres til provenu fra salg af el-aktiviteterne til DONG, og fra udlodninger fra KE, samt at anlægsinvesteringer ikke eksekveres i forventet tempo.

Likviditeten er opgjort eksklusiv deponerede midler, som ultimo 4. kvartal 2011 er på 4.775 mio.kr. Midlerne er deponeret som følge af lånoptagelse i Københavns Energi.

I slutningen af 2011 frigav Københavns Kommune ekstraordinært ca. 1 mia. kr. fra de deponerede midler efter dispensation fra Økonomi- og Indenrigsministeriet. Det betyder, alt andet lige, at likviditeten

**Center for Økonomi**

Rådhuset, 2. sal, 39  
1599 København V

Telefon  
3366 4179

E-mail  
HMSC@okf.kk.dk

EAN nummer  
5798009800206

stiger med ca. 1 mia. kr. Dispensationen fra Økonomi- og Indenrigsministeriet var begrundet i, at kommunen tidligere på året havde indfriet lån på ca. 1,2 mia. kr.

### **Den reelle kasse**

I forbindelse med novemberprognosen 2011 har Økonomiforvaltningen opgjort den reelle kasse til 650 mio. kr. Den reelle kasse er udtryk for den kassebeholdning, der endnu ikke er disponeret når der tages højde for allerede vedtagne beslutninger. Økonomiforvaltningen vurderer, at den reelle kasse bør være 600-700 mio. kr., og følger værdien af den reelle kasse nøje.

Ovennævnte ekstraordinære deponeringsfrigivelse på ca. 1 mia. kr. påvirker ikke størrelsen på den reelle kasse, idet deponeringsfrigivelsen også tidligere er indregnet, blot fordelt over flere år.

Forskellen mellem kommunens kassebeholdning og den reelle kasse kan bl.a. henføres til, at en stor del af kommunens kassebeholdning er reserveret til Nordhavnsvej, "Kickstart København", "Kbh i vækst" og forsinkede anlægsudgifter.

### **Forventninger til den fremtidige udvikling**

I løbet af 2012 forventes en stigning i den 12 måneders gennemsnitlige likviditet som følge af den ekstraordinære frigivelse af deponerede på ca. 1 mia. kr. i slutningen af 2011.

I de efterfølgende år forventes likviditeten dog at falde i takt med bl.a. gennemførelse af en række anlægsprojekter, herunder f.eks. Nordhavnsvej, "Kickstart København" og "Kbh i vækst".