



## Notat

Til ØU

### Orientering om likviditeten i Københavns Kommune

30. marts 2020

#### Resumé

Kommunens likviditet ligger pr. 29. marts på 15,8 mia. kr., der hovedsageligt er placeret i kommunens investeringsforening. Kommunen styrer likviditeten på baggrund af den reelle kasse, der indeholder faktisk likviditet og besluttede ind- og udbetalinger, og som bør have et niveau på mindst 700 mio. kr. Udmøntning af kassebeholdningen, der overstiger 700 mio. kr., sker som udgangspunkt i overførselssagen og budgettet. Konkrete udgifter kan mellemfinansieres over kassen, hvis der samtidigt træffes beslutning om, hvordan og hvornår likviditeten skal tilbageføres til kassen.

Sagsnummer  
2020-0084509

Dokumentnummer  
2020-0084509-1

Sagsbehandler  
Jasper Saaeby-Voss

#### Status på likviditeten

##### *Likviditeten i kommunen*

Likviditeten er defineret som beholdningen af midler, som inden for kort frist kan anvendes til at foretage betalinger. I Københavns Kommune dækker det over kontantkasser, kommunens sædvanlige bankkonti og beholdningen af obligationer og investeringsforeningsbeviser.

Kommuner skal generelt have tilstrækkelig likviditet til at kunne foretage de nødvendige betalinger, fx betaling af løn og leverandørfakturaer. Kommuner er herudover underlagt et krav om, at den gennemsnitlige likviditet, inkl. kassekreditter, set over en 365-dages-periode ikke må være negativ. Pr. d. 29. marts 2020 udgør KKs gennemsnitlige likviditet over de seneste 365 dage 13.482 mio. kr. Den faktiske likviditet den 29. marts 2020 udgør 15.790 mio. kr. Placeringen af midlerne fremgår af tabel 1.

**Tabel 1. KKs likviditet pr. 29.03.2020**

|                                       | Mio. kr.      |
|---------------------------------------|---------------|
| Kontante beholdninger                 | 3             |
| Indskud i pengeinstitutter m.v.       | 819           |
| Investerings- og placeringsforeninger | 14.326        |
| Realkreditobligationer                | 642           |
| <b>= Likviditet i alt</b>             | <b>15.790</b> |

Center for Økonomi  
Team Regnskab  
Københavns Rådhus,  
Rådhuspladsen 1  
1550 København V

E-mail  
JAV@kk.dk

EAN-nummer  
5798009800206

*Reel kasse*

Opgørelsen af den reelle kasse tager udgangspunkt i kommunens faktiske kassebeholdning, der ultimo 2019 var på 11.093,7 mio. kr.

Herfra korrigeres der for besluttede (og dermed finansierede) indtægter og udgifter i budgettet og i overslagsårene, samt forventede risici og kommunens kortfristede balanceposter, som kan forventes at medføre ind- og udbetalinger inden for kort tid.

Ved regnskabsafslutningen 2019 kan dette i hovedtræk konkretiseres til følgende:

- Opgørelse af balanceposter ved regnskabsafslutning, herunder kommunens kortfristede tilgodehavender og gæld på -916,8 mio. kr.
- Besluttede likviditetsændringer i budget 2020 inkl. overslagsårene 2021-2023, besluttede aktiviteter (herunder anlægsprojekter) ud over budgetperioden og forventede ind- og udbetalinger i 2020 på -8.415,6 mio. kr.
- Håndtering af risici, øvrige reservationer og øvrige poster på samlet -244,0 mio. kr.

Opgørelsen af den reelle kasse fremgår i hovedtræk af tabel 2.

**Tabel 2 – Reel kasse ved regnskabsafslutning 2019**

| <i>Mio. kr.</i>   | <b>Regnskab 2019</b> |
|---|----------------------|
| Likviditet primo 2020   | 11.093,7             |
| Balanceposter   | -916,8               |
| Budgetterede likviditetstræk i budget 2020 samt budgetoverslagsår 2021-2023 + forventede ind- og udbetalinger | -8.415,6             |
| Reservationer og risici mv.   | -244,0               |
| <b>Reel kasse</b>   | <b>1517,3</b>        |
| Regulering for anbefalet niveau for kassebeholdning   | -700,0               |
| <b>Finansieringsmulighed til Overførselssagen 2019-2020</b>   | <b>817,3</b>         |

Den reelle kasse bør have et niveau på mindst 700 mio. kr. Den reelle kasse øges typisk ifm. realiserede mindreforbrug i løbet af året og ved årsafslutningen. Udmøntning af den del af kassebeholdningen, der overstiger 700 mio. kr., sker som udgangspunkt to gange årligt, hhv. i overførselssagen på baggrund af regnskabet og i budgettet på baggrund af augustprognosen.

Størstedelen af af likviditeten er dermed reserveret til fremtidige udgifter, herunder primært kommende anlægsprojekter, som allerede er besluttet og finansieret, men ikke endnu er igangsat. Ifølge 4. anlægsoversigt 2019 havde Københavns Kommune afsat budget til anlægsprojekter i perioden 2020-2030 med et samlet udgiftsbudget på 23,8 mia. kr. Fordelingen fremgår af tabel 3.

**Tabel 3 – Afsatte midler til anlægsprojekter 2020-2030**

| Område                               | Mio. kr.      |
|--------------------------------------|---------------|
| Skoler og fritidstilbud              | 6.141         |
| Grundkøb, investeringspulje og andet | 3.891         |
| Trafik, infrastruktur og byrum       | 3.679         |
| Boliger og botilbud                  | 3.313         |
| Vedligehold og renovering            | 2.627         |
| Daginstitutioner                     | 1.598         |
| IT og Administration                 | 1.110         |
| Kultur og Idræt                      | 927           |
| Ældre og sundhed                     | 484           |
| <b>I alt</b>                         | <b>23.770</b> |

#### *Mellemlfinansiering af udgifter*

Det er muligt at mellemlfinansiere udgifter på kassen, dvs. at anvende en del af likviditeten til et andet formål i en begrænset periode, hvis der samtidigt træffes beslutning om, hvordan og hvornår likviditeten skal tilbageføres til kassen.

Modellen anvendes fx i nedenstående sager:

- Mellemlfinansiering sker, når der træffes beslutning om salg af ejendomme, hvor den forventede finansiering allerede kan disponeres til nye initiativer, mens selve salgsindtægten efterfølgende tilfalder kassen.
- Kommunen har herudover tidligere fx truffet beslutning om at mellemlfinansiere kommunens indskud i Metroselskabet vedr. Sydhavnsmetroen, så beløbet blev overført til Metroselskabet, mens udgiften blev finansieret af kommende års råderum med mellemlfinansiering over kassen.
- Det samme gælder en principbeslutning om kloakering af kolonihaver, hvor lejerne skal betale for kloakeringen over en årrække, mens kommunen lægger ud i anlægsfasen.

