



Til Alexander Ryle (LA)

## Politikersvar til Alexander Ryle (LA) - Kommunens likviditet og måltal

Alexander Ryle har den 18. september 2024 stillet følgende spørgsmål:

"Kan forvaltningen bekræfte, om kommunen har en større opsparing, som ikke kan bruges grundet manglende måltal? Hvis ja, hvad er det præcise beløb?"

### Økonomiforvaltningens svar

#### *Kommunens likviditet*

Kommunens likviditet (opgjort som et som glidende 365-dages-gennemsnit af de daglige likvide midler) blev ved 2. kvartal 2024 opgjort til 16.284 mio. kr., svarende til 24.697 kr. pr. indbygger. Til sammenligning er landsgennemsnittet på 8.571 kr. pr. indbygger (pr. 1. kvartal 2024). Økonomiudvalget orienteres løbende om kommunens likviditet, senest på mødet d. 27/8 2024, jf. bilag 1.

Kommunens likvide midler er, på nær en finansieringsbuffer i form af en reel kassebeholdning på 700 mio. kr., disponeret til fremtidige udgifter, primært anlægsprojekter. Mindreforbrug eller merindtægter, der konstateres i løbet af budgetåret, anvendes til finansiering af kommunens budget og overførselssag, jf. bilag 2, og den resterende likviditet kan derfor ikke betragtes som "fri" opsparing.

#### *Kommunens budgetteringspraksis*

Kommunen udarbejder hvert år et budget i balance, hvor de forventede indtægter besluttet anvendt fuldt ud i budgetåret eller i de efterfølgende overslagsår, herunder til politisk vedtagne anlægsprojekter. Når bevillinger på service og anlægsprojekter vedtages politisk ifm. budgetvedtagelsen, er de i hhv. fire år (service) eller i fuldt omfang (anlæg) finansieret af det finansielle råderum i budgetåret.

Anlægsprojekter har oftest et flerårigt sigte, hvorfor der budgetteres med udgifter i både budgetåret og overslagsårene (og evt. senere), hvilket medfører, at de afsatte midler indgår i kommunens likviditet i den mellemliggende periode. Dette er en naturlig konsekvens af projekternes tidsplan og forventet likviditetsforbrug i anlægsperioden.

01-10-2024

Sagsnummer i F2  
2024 - 18643

Dokumentnummer i F2  
6294997

Sagsnummer eDoc

Sagsbehandler  
Jasper Saaeby-Voss

Anlægsloftet, som kommunen er underlagt i forlængelse af aftalerne om kommunernes økonomi, bevirker, at en række allerede finansierede anlægsprojekter grundet manglende mulighed for at prioritere samtlige projekter inden for budgetåret er udskudt til senere år, hvormed likviditetstrækket vil indtræffe senere.

På denne baggrund er det ikke muligt at opgøre, i hvilket omfang kommunens likviditet isoleret set er påvirket af de eksisterende måltal på hhv. service og anlægsudgifter på grund af udskydelse af projekter. Likviditeten er dog altid øremærket til allerede besluttede anlægsprojekter og kan derfor ikke finansiere andre aktiviteter.

### **Bilag**

1. Likviditet ved 2. kvartal 2024
2. Opgørelse af reel kasse til budget 2025



## Notat

Til Borgerrepræsentationen, Økonomiudvalget

### Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 2. kvartal 2024

#### Resumé

Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 2. kvartal 2024 er på 16.284 mio. kr., hvilket er en stigning på 612 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2024.

Likviditeten er primært disponeret til vedtagne anlægsprojekter for 23,7 mia. kr., som skal eksekveres de kommende år. Den reelle kasse opgøres til 1.683 mio. kr. i forbindelse med forventet regnskab pr. august 2024.

#### Sagsfremstilling

Ifølge Økonomi- og Indenrigsministeriets budget- og regnskabssystem for kommuner skal kommunerne kvartalsvis udarbejde en likviditetsoversigt efter "kassekreditreglen" (12 måneders gennemsnit), der skal forelægges kommunalbestyrelsen.

#### Den reelle kasse

I Københavns Kommune styres den udisponerede likviditet i forhold til 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 opgøres i forbindelse med forventet regnskab pr. august 2024 til 1.683 mio. kr.

#### Opgørelsesmetode for likviditet opgjort efter kassekreditreglen

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 (investeringsforening). Deponerede midler indgår ikke i opgørelsen. De deponerede midler udgør 5.216 mio. kr. ultimo 2023, som primært er deponeret som følge af lånoptagelse i HOFOR.

#### Gennemsnitlig likviditet

Udviklingen i Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet for 2022-2024 er nedenfor i tabel 1 opgjort pr. kvartal. Den gennemsnitlige

21-08-2024

Sagsnummer i F2  
2024 - 14684

Dokumentnummer i F2  
5908985

Sagsnummer eDoc  
2024-0272028

Sagsbehandler  
Hans M.S. Christensen

likviditet opgjort ved 2. kvartal 2024 er på 16.284 mio. kr., hvilket er en stigning på 612 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2024.

Likviditeten pr. indbygger i Københavns Kommune er ved 2. kvartal 2024 på 24.697 kr. Til sammenligning er landsgennemsnittet på 8.571 kr. pr. indbygger (pr. 1. kvartal 2024).

**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.)
2. kv. 2022	17.491	27.142
3. kv. 2022	17.794	27.612
4. kv. 2022	17.924	27.814
1. kv. 2023	17.326	26.507
2. kv. 2023	16.513	25.262
3. kv. 2023	15.627	23.907
4. kv. 2023	15.035	23.001
1. kv. 2024	15.672	23.769
2. kv. 2024	16.284	24.697

### Budgettede anlægsprojekter for 23,7 mia. kr. i perioden 2024-2035

Det fortsat høje niveau for likviditeten kan bl.a. tilskrives, at anlægsprojekter ikke eksekveres i samme tempo som likviditeten modtages i form af indtægter fra skatter, tilskud og udligning. Ifølge 3. anlægsoversigt 2024 har Københavns Kommune afsat budget til anlægsprojekter i perioden 2024-2035 med et samlet udgiftsbudget på ca. 23,7 mia. kr. jf. tabel 2.

Kategorier	Mio. kr.
Boliger og botilbud	4.454
Trafik, infrastruktur og byrum	4.180
Skoler og fritidstilbud	3.734
Grundkøb, investeringspulje og andet	2.408
Vedligehold og renovering	2.355
Andet	2.340
Daginstitutioner	1.475
IT og Administration	1.294
Kultur og Idræt	1.008
Ældre og sundhed	454
<b>I alt</b>	<b>23.703</b>

**Forventninger til den fremtidige udvikling**

Den gennemsnitlige likviditet forventes i 2024 at stige med ca. 2,4 mia. kr. Det skyldes bl.a. positivt afkast i kommunens investeringsforening i 2023 på 864 mio. kr., der gradvist vil påvirke den gennemsnitlige likviditet positivt i løbet af 2024. Efter opkrævning af ejendomsskatter er overgået til staten, modtages ejendomsskatterne på tidligere tidspunkter i løbet af året end før, hvilket isoleret set medfører en stigning på 400 mio. kr. i den gennemsnitlige likviditet i 2024.



## ØK01 Opgørelse af reel kasse

### Baggrund

Finansieringen fra reel kasse til budget 2025 beror på opgørelsen af den reelle kasse i forbindelse med kommunens forventede regnskab pr. august 2024, som blev forelagt Økonomiudvalget den 21. august 2024. Den reelle kasse defineres som den andel af kassebeholdningen, der ikke er disponeret til besluttede aktiviteter og forventede risici. Opgørelsen af reel kasse pr. august 2024 viser et overskud på 982,8 mio. kr. i reel kasse, som indgår i finansieringen af budget 2025.

### Indhold

#### Aktuel reel kassebeholdning

I forbindelse med forventet regnskab pr. august 2024 har Økonomiforvaltningen opgjort reel kasse til 1.682,8 mio. kr. Økonomiforvaltningen anbefaler, at den reelle kasse løbende ligger på mindst 700 mio. kr. Midler i reel kasse over 700 mio. kr., dvs. 982,8 mio. kr., vil derfor kunne indgå i råderummet til forhandlingerne om budget 2025.

Midler i reel kasse over 700 mio. kr. opgjort efter regnskabet blev anvendt til finansiering af Overførselssagen 2023-2024. Stigningen i reel kasse siden overførselssagen kan henføres til følgende punkter:

**Tabel 1. Ændringer i reel kasse siden overførselssagen**

Ændringer	Mio. kr.
Indtægter på salg af rettigheder vedr. forlig om DR-Byen	600,0
Midtvejsregulering mv., midler modtaget fra staten	210,2
Udmøntning af midtvejsregulering på p/l, Trepartsaftalen og DUT mv.	-195,1
Reservation af resterende finansieringsbehov vedr. fordrevne fra Ukraine	-162,1
Annullering af afsat pulje til ændrede forudsætninger vedr. p/l i 2024	31,2
Tilpasning af budget vedr. særligt dyre enkeltsager	168,5
Tilpasning af budgetter vedr. finansposter, primært mindredgifter på tilbagebetaling af ejendomsskatter og renter	162,6
Kompensation til kommuner, der taber på indefrysning af kommunal medfinansiering af sundhedsvæsenet	68,0
Budgettilpasning på fællesordninger, primært mindredgifter til tjenestemandspension	46,9
Mindreforbrug til leje af servicearealer samt køb af pladser under Sundheds- og Omsorgsudvalget	36,5
Øvrige sager, netto	16,1
<b>I alt</b>	<b>982,8</b>

#### Grundlag for opgørelsen af reel kasse

Opgørelsen af den reelle kasse pr. august på 1.682,8 mio. kr. tager udgangspunkt i kommunens faktiske kassebeholdning, der ved regnskab 2023 var på 12.913,6 mio. kr. Kassebeholdningen korrigeres 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.

Kategorisering	
Need to	
Fastholdelse/rekruttering	
Rettidig omhu	
Specifik udfordring	
Bevillingsudløb	
Henvist sag	
Bestilt af politisk parti	
Bestilt af fagudvalg	
Bestilt administrativt	X

Ved det forventede regnskab pr. august 2024 kan dette i hovedtræk konkretiseres til følgende:

- Opgørelse af balanceposter ved regnskabsafslutning, herunder kommunens kortfristede tilgodehavender og gæld på samlet -772,7 mio. kr.
- Beslutede likviditetsændringer i budget 2024 inkl. overslagsårene, senere budgettilpasninger samt reservationer på samlet -9.995,6 mio. kr.
- Finansiering af overførelssagen inkl. tekniske overførsler og tilbageførsels af tidligere besluttet kasseopbygning til råderummet på samlet -1.332,0 mio. kr.
- Håndtering af risici og øvrige poster på samlet -113,3 mio. kr.
- Budgettilpasninger siden overførelssagen, jf. ovenstående, på i alt 982,8 mio. kr.

En udvidet opgørelse af reel kasse pr. august 2024 er vedlagt som bilag.

## Bevillingstekniske oplysninger

**Tabel 2: Udgifter til finansposter**

1.000 kr., 2025 p/l	Udvalg	Bevilling	Indtægt/ udgift	2024	2025	2026	2027	2028	I alt
Udmøntning af midler fra reel kasse	ØU	Finansposter	U	-982.800	0	0	0	0	0
<b>Finansposter i alt</b>				<b>-982.800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Bilag 1

## Reel kasse pr. august 2024

Mio. kr.	Pr. august 2024
<b>Likviditet primo året</b>	<b>12.913,6</b>
<b>Balanceposter (korrigeret)</b>	<b>-772,7</b>
Kommunens samlede kortfristede gæld	-3.614,4
Kommunens kortfristede tilgodehavender	3.068,7
Reservation til truende tab vedr. tilgodehavender i Gældsstyrelsen	-412,3
Kommunens tilgodehavende ift. forsyningsvirksomheder	185,3
<b>Budgetterede likviditetstræk i budget 2024 og budgetoverslagsår, budgettilpasninger indtil årsskiftet samt forventede ind- og udbetalinger</b>	<b>-9.995,6</b>
Likviditetstræk i budgettet - korrigeret for budgetposter uden likviditetsvirkning samt deponeringsfrigivelser (ekskl. interne lån)	-7.500,4
Kasserreservation vedr. tab i investeringsforeningen i 2022	-518,2
Afdrag på interne lån	231,1
Samlede deponerede aktiver ekskl. HOFOR-obligationer	441,1
Reservation af klima- og metropulje (Budget 2020, Budget 2022, Overførselssagen 2021-2022, Budget 2023 og Budget 2024)	-1.914,1
Forventet indtægt vedr. merprovenu på dækningsafgift i 2022 og 2023 til finansiering af klima- og metropulje, der ikke er budgetlagt	603,0
PL-regulering af Nordhavnstunnellen	-184,3
Reservation til tilpasning af budget på tilbagebetaling af I-lån	4,9
Reservation af indtægt af tilskudsdeklaration på ejendomme til boligsociale formål	-75,4
Reservation vedr. Rådmandsgade 60/sporsløjfen 2	-3,2
Reservation af midler til evt. udgifter i forbindelse med slutopgørelse samt evt. tilbagekøb og renovering af Danmarks Rostadion (BR den 14. oktober 2021)	-36,9
Reservation til modernisering af E-hus (Budget 2022)	-17,3
Reservation af forventet gevinst ved selvbudgettering i 2024	-670,4
Reservation af merindtægter fra salg af ejendomme og rettigheder til udmøntning i overførselssagen	-54,6
Idræts- og kulturpulje - OFS 2022-2023 og Budget 2024 - reserveret til kommunalt finansieringsbidrag til Tingbjerg Multihal	-101,0
Idræts- og kulturpulje - OFS 2022-2023 og Budget 2024 - reserveret til kommunale idrætsfaciliteter på Tingbjerg	-100,0
Reservation til forventede serviceudgifter til fordrevne fra Ukraine i 2024	-100,0
<b>Risici og øvrige poster</b>	<b>-113,3</b>
Reservation til håndtering af selvrisiko for forsikringsordningen	-100,0
Reservation til hvile-i-sig-selv-ordninger	-13,3
Særlige tilgodehavender - der ikke forventes at kunne inddrives	0,0
<b>Overførselssagen</b>	<b>-1.332,0</b>
Tekniske overførsler	-86,2
Demografiregulering	86,3
Øvrige elementer på finansiering	38,1
Reservation af finansiering fra PUU	-77,1
Reservation vedr. finansieringsmanko vedr. Metro i OFS 23/24	-262,5
Indkvartering af fordrevne Ukrainere	-9,4
Øvrige nye initiativer, netto	-1.021,2
<b>Budgettilpasninger mv. indarbejdet efter overførselssagen</b>	<b>5,4</b>
Reel kasseeffekt af 1. sag om bevillingsmæssige ændringer	5,4



<b>Tilpasninger ifm. 2. sag om bevillingsmæssige ændringer</b>	<b>977,4</b>
Indtægter på salg af rettigheder vedr. forlig om DR-Byen	600,0
Midtvejsregulering mv., midler modtaget fra staten	210,2
Udmøntning af midtvejsregulering på p/l	-22,9
Udmøntning af midtvejsregulering vedr. Trepartsaftalen	-84,0
Udmøntning af DUT og andre reguleringer	-84,2
Reservation vedr. DUT, anlæg	-4,0
Reservation af resterende finansieringsbehov vedr. fordrevne fra Ukraine	-162,1
Annullering af pulje til ændrede forudsætninger vedr. p/l	31,2
Tilpasning af budget vedr. særligt dyre enkeltsager	168,5
Tilpasning af budgetter vedr. finansposter, primært mindredgifter på tilbagebetaling af ejendomsskatter og renter	162,6
Kompensation til kommuner, der taber på indefrysning af kommunal medfinansiering af sundhedsvæsenet	68,0
Budgettilpasning på fællesordninger, primært mindredgifter til tjenestemandspension	46,9
Mindreforbrug til leje af servicearealer samt køb af pladser under Sundheds- og Omsorgsudvalget	36,5
Mindreforbrug på EGU-elever	7,5
Tilpasning af budgetter og afregning med staten vedr. parkering	-3,1
Øvrige mindre sager, netto	6,3
<b>Reel kasse</b>	<b>1.682,8</b>
<b>Reel kasse over 700 mio. kr.</b>	<b>982,8</b>