



**Til: Økonomiudvalget**  
**Borgerrepræsentationen**  
**(Aflæggerbordet)**

17-08-2011

Sagsnr.  
2011-59635

Dokumentnr.  
2011-568886

Sagsbehandler  
Hans M.S. Christensen

### **Københavns Kommunes likviditet 2. kvartal 2011**

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

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 kvartalsvist.

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

Kvartal	mio. kr.
2. kv. 2009	7.435
3. kv. 2009	6.919
4. kv. 2009	6.422
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

Kommunen har ultimo 2. kvartal 2011 en 12 måneders gennemsnitlig kassebeholdning på 7.897 mio. kr.  
Siden 1. kvartal 2010 er der sket en stigning på 150 mio. kr.

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 2. kvartal 2011 er på 5.840 mio. kr. Midlerne er deponeret som følge af udlodning fra Københavns Energi (1.065 mio. kr.) og garanti for lånoptagelse i Københavns Energi (4.775 mio. kr.).

### **Center for Økonomi**

Rådhuset, 2. sal, 39  
1599 København V

Telefon  
3366 4179

E-mail  
HMSC@okf.kk.dk

EAN nummer  
5798009800206

### **Den reelle kasse**

I forbindelse med juliprognosen 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.

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 de kommende år forventes likviditeten at falde i takt med bl.a. gennemførelse af en række anlægsprojekter, herunder på skole- og daginstitutionsområderne, Nordhavnsvej, ”Kickstart København” og ”Kbh i vækst”.

I løbet af 2011 ventes likviditeten at falde: den gennemsnitlige likviditet i 2011 forventes at falde med ca. 1,5 mia. kr. fra 7.231 mio. kr. ultimo 2010 til 6.280 mio. kr. pr. 4. kvartal 2011.