



**KØBENHAVNS KOMMUNE**

Økonomiforvaltningen

Center for Økonomi og HR, afsnit 1

**NOTAT**

**Til: Økonomiudvalget  
Borgerrepræsentationen  
(Aflæggerbordet)**

14-10-2010

Sagsnr.  
2010-31300

Dokumentnr.  
2010-698912

Sagsbehandler  
Hans M.S. Christensen

### **Kommunens likviditet 3. kvartal 2010**

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.

### **Likviditetsstatus 3. kvartal 2010 i henhold til kassekreditreglen**

Tabel 1 nedenfor viser udviklingen i kommunens gennemsnitlige likviditet fra ultimo 2008 frem til 3. kvartal 2010 opgjort efter kassekreditreglen.

**Tabel 1. Likviditetsudvikling fra ultimo 2008 til 3. kvartal 2010 opgjort efter kassekreditreglen (12 måneders gennemsnit).**

Kvartal

**Center for Økonomi**

Rådhuset, 2. sal, 39  
1599 København V

Telefon  
3366 4179

E-mail  
HMSC@okf.kk.dk

EAN nummer  
5798009800206

www.kk.dk

	mio. kr.
4. kv. 2008	7.660
1. kv. 2009	7.493
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

Kommunen har ultimo 3. kvartal 2010 en 12 måneders gennemsnitlig kassebeholdning på 6.693 mio. kr.

Siden 2. kvartal 2010 er der tale om en stigning på 443 mio. kr., hvilket bl.a. kan tilskrives deponeringsfrigelser vedr. KE og udlodning fra KE ifm. ”Kickstart København”. Set over en længere periode er kommunens likviditet dog faldende:

Den væsentligste grund til faldet er, at kommunen modregnes i bloktilskud fra staten som følge af salg af el-aktiviteterne i KE til DONG. I 2009 var modregningen på ca. 1,8 mia. kr. Modregningen finansieres ved træk på de likvide aktiver.

Kommunens forholdsvis høje gennemsnitlige kassebeholdning på ca. 6 mia. kr. kan i vid udstrækning henføres til provenu fra salg af el-aktiviteterne til DONG. En del af provenuet modregnes som nævnt i form af reduktion af bloktilskud fra staten. Samlet er modregningen på ca. 4 mia. kr. frem til og med 2010. I 2010 er modregningen på ca. 0,8 mia. kr. Herudover skal kassebeholdningen dække udgifter til blandt andet Nordhavnsvej, ”Kickstart København”, Multiarena og udskudte anlægsudgifter i form af bl.a. skolebyggerier og modernisering af ældreboliger.

Kassebeholdningen er opgjort eksklusiv deponerede midler, som ultimo 3. kvartal 2010 er på 6.458 mio. kr. Midlerne er deponeret som følge af udlodning fra Københavns Energi (1.683 mio. kr.) og garanti for lånoptagelse i Københavns Energi (4.775 mio. kr.).

### **Den reelle kasse**

I forbindelse med august-prognosen har Økonomiforvaltningen opgjort den reelle kasse til 715 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 skyldes, som nævnt ovenfor, bl.a., at en stor del af kommunens kassebeholdning er reserveret til modregning af bloktilskud, til overførsler fra tidligere år, Nordhavnsvej, ”Kickstart København”,

Multiarena og udskudte anlægsudgifter i form af bl.a. skolebyggerier og modernisering af ældreboliger.

**Forventninger til resten af 2010**

Kommunens gennemsnitlige kassebeholdning (eksklusiv deponering) forventes i 2010 at slutte på ca. 6,4 mia. kr. ultimo 2010, hvilket er på samme niveau som ved begyndelsen af året.

I de følgende år forventes kassebeholdningen som at nævnt at falde mere markant i takt med, at kickstart-projekterne, Nordhavnsvej og øvrige anlægsaktiviteter m.m. skal betales.