

Memo

Aan : regioraad

Van : portefeuillehouder financiën

Datum : 24 januari 2011

Onderwerp : liquiditeitsprognose Regio Twente 2011

Inleiding

Uitvoering gevend aan een door de portefeuillehouder financiën gedane toezegging aan uw raad, ontvangt u hierbij ter informatie een liquiditeitsprognose voor het jaar 2011. Deze is samengesteld uit een samenvatting op hoofdlijnen van te verwachten grote inkomsten en uitgavenstromen (cash flow) voor 2011, die is gedistilleerd uit een door de kassier opgestelde prognose.

De kassier hanteert deze prognose om periodiek inzicht te verkrijgen in de liquiditeitsstromen in de organisatie, om aan de hand daarvan te kunnen beoordelen welk bedrag aan vrijvallende middelen kan worden belegd, c.q. uitgezet in deposito.

Daarnaast wordt de liquiditeitsprognose ook gebruikt om te beoordelen of, hoeveel en voor hoe lang een eventueel financieringstekort bij onze organisatie binnen de daarvoor geldende regelgeving (FIDO en RUDDO), met kort geld kan worden gefinancierd en wanneer dit omgezet moet worden in langlopende financiering op de kapitaalmarkt.

Regio Twente mag zich, vanwege de BDU taken, verheugen in een structureel financieringsoverschot, zodat de discussie zich in onze organisatie, gegeven de daarvoor geldende regelgeving, kan beperken tot de meest rendabele beleggingswijze.

Afweging

De voorliggende liquiditeitsprognose omvat een aantal vast terugkerende elementen.

Dit omvat de volgende uitgavenstromen:

- de op twee vaste betaaldaten te verrichten betalingen uit de door ons beheerde subsidiegelden BDU en OV;
- de maandelijks aan het personeel uit te betalen salarissen en de daarover af te dragen loonheffingen en pensioenbijdragen;
- de maandelijks door ons te betalen aankopen van goederen en diensten (crediteuren) die ten behoeve van de bedrijfsvoering worden aangeschaft. Dit bedrag wordt op basis van een meerjarig gemiddelde, globaal ingeschat;
- in het kader van de investeringsprogramma's AvT en IPT aan aanvragers te verstrekken goedgekeurde investeringsbijdragen;
- (vervangings) investeringskosten van diverse activa (o.a. ICT investeringen, brandweermateriaal en investeringen recreatieparken); en
- de huurbetaling van het regiokantoor.

En de volgende inkomstenstromen:

- door het rijk periodiek vooruit te betalen BDU en andere subsidieregelingen, waarvan de bestedingen gefaseerd plaats vinden;
- de halfjaarlijks op basis van de vastgestelde begroting van de gemeenten te ontvangen algemene bijdragen;
- de periodiek van het rijk te ontvangen BDUR uitkering inzake domein Veiligheid. Deze bijdrage komt voor ons te vervallen, zodra de Veiligheidsregio Twente (VRT) operationeel wordt;
- de van Twente in dit kader te ontvangen extra winstuitkering; en
- de jaarlijks van gemeenten terug te ontvangen doorgeschoven BTW.

Uit deze vast terugkerende elementen is het bijgevoegde cash-flow overzicht samengesteld.

Hierin valt een tamelijk gestructureerd patroon van een gelijkmatige inkomsten en uitgavenstroom te onderkennen, die leidt tot een structurele overliquiditeit.

Veiligheidshalve worden deze overtollige liquide middelen op spaarrekeningen gestort, verspreid over een aantal in Nederland gevestigde banken onder toezicht van DNB en met minimaal een AA rating. Hierover kan zo nodig te allen tijde kan worden beschikt. Opgemerkt wordt dat de rentevergoeding op spaarrekeningen op dit moment hoger is dan wij op deposito (bijv. 1 maand, 3 maand of 6 maand) zouden kunnen verkrijgen.

Zodra de liquiditeitsprognose tijdelijk negatief wordt omdat in een bepaalde periode de kosten hoger zijn dan de inkomsten, wordt naar behoefte weer over dit op spaarrekeningen gestorte vermogen beschikt.

Risico's

Hoewel wij over een forse structurele overliquiditeit beschikken, kleven daar wel een paar risico's aan, te weten.:

- in de begroting is een taakstellend rendement op het financieringsresultaat noodzakelijk van € 340.000,-. Daarnaast moet jaarlijks het wettelijk vastgestelde herfinancieringspercentage van de Europese Centrale Bank (ECB) over het saldo van de BDU per 1 januari van enig jaar worden bijgeboekt. Gegeven de huidige rentestand op de kapitaalmarkt en eventuele nadere nadelige renteontwikkelingen, kunnen er toe leiden dat het vereiste rendement niet kan worden behaald.
- de overliquiditeit wordt mede gebruikt om de in het kader van AvT en IPT investeringsprojecten te verstrekken subsidies tot maximaal € 8 mln. voor te financieren. Gegeven de politieke discussie over de WGR+ status, kan het zijn dat onze status op termijn komt te vervallen, waarmee aan onze positie van structurele overliquiditeit mogelijk een einde komt, met alle gevolgen van dien.

Samengevat

De bijgevoegde samenvattende liquiditeitsprognose spreekt verder voor zich.

J.M. Olthof

Bijlage: 1 liquiditeitsprognose 2011