

Toelichting Liquiditeitenplanning

Algemeen:

Aan de hand van de begroting 2020 zijn de inkomsten (ontvangsten) en uitgaven (betalingen) per maand in kaart gebracht. Het is van belang onderscheid te maken tussen de staat van baten en lasten en de liquiditeitenplanning. In de laatste staan alleen de geschatte ontvangsten en uitgaven. De staat van baten en lasten geeft een totaal overzicht van alle baten en lasten. Aflossingen staan bijvoorbeeld wel in de liquiditeitenplanning, maar niet in de staat van baten en lasten. Het tegenovergestelde geldt voor bijvoorbeeld de afschrijvingen, toegerekende rente en mutaties reserves en voorzieningen.

Investerings:

De begroting 2020 geeft een totale investering aan van ruim 51 miljoen. Een groot deel hiervan betreft de bouw van scholen. Omdat deze investering in 2021 wordt gerealiseerd, is er voor de prognose rekening gehouden met een totaalbedrag over 2020 van 34 miljoen. Dit bedrag is gelijk verdeeld over de maanden in 2020.

Financiering:

Al geruime tijd is er sprake van een zeer lage rente. Voor de korte termijn (< 2 jaar) vaak negatief. De afgelopen jaren hebben we steeds kort geld (kasgeld) aangetrokken. Op het moment dat het kasgeldlimiet (ruim 9 milj) dreigde te worden overschreden, is een langlopende lening aangegaan. Zo is op 27-02-2019 een lening afgesloten voor 9 milj tegen 1,058% en op 3-1-2020 voor 15 milj tegen 0,507%. Beide met een looptijd van 20 jaar. In 2020 hebben we steeds een kasgeldlening van 5 milj opgenomen tegen gemiddeld -0,30% (negatieve rente). Hierdoor staan we ruim positief in onze rekening courant. Zoals uit de prognose blijkt kunnen we de lopende uitgaven betalen uit de verwachte inkomsten. Afhankelijk van de werkelijke uitgaven investeringen kunnen we minder of meer kasgeld aantrekken.

Renteverloop

Zoals hierboven al aangegeven is de rente al geruime tijd laag. De afgelopen dagen (corona) is de rente iets opgelopen, maar is inmiddels weer een daling gaande. De verwachting is dat de rente door de komende recessie niet veel zal veranderen. Maar we houden de aandacht erop. Overtollig saldo in rekening courant (boven 1 milj) moeten we "parkeren" bij de Rijksschatkist. Hierover ontvangen we 0% rente.

Corona

Heel moeilijk in te schatten zijn de gevolgen van corona op de liquiditeiten. Op dit moment hebben we een eerste bijdrage van het Rijk ontvangen voor de uitvoering van de Tozo. Dit bedrag is verwerkt in de prognose (810 duizend). Bij de uitgaven staat voor de komende maanden 550 duizend per maand aangegeven. De verwachting is, dat het Rijk deze kosten volledig compenseert en het hier een voorfinanciering betreft. De corona crises zal uiteraard ook gevolgen hebben voor de ontvangsten (belastingen, e.d.). Een deel van de belastingen (900 duizend) per maand wordt geïnd via automatische incasso. Als inkomsten later worden ontvangen dan gepland kunnen we dit overbruggen door middel van een katgeldlening van enkele maanden tot één jaar. In de rapportage/inventarisatie zal meer duidelijk komen over de verlaging van inkomsten. Daarnaast kan het ook dat investeringen naar een later tijdstip worden verschoven.

Conclusie

De lopende uitgaven (123 milj) kunnen gefinancierd worden door de ontvangsten (134 milj).

Wanneer alle investeringen (34 milj) in 2020 worden uitgevoerd bestaat een tekort in rekening- courant van ruim 15 miljoen. In dit geval zal een langlopende lening moeten worden afgesloten, omdat hierdoor het kasgeldlimiet wordt overschreden.