



Overzicht van de financiële risico's

Stad en OCMW Lier

Paradeplein 2, bus 1

2500 LIER

NIS-code 12021

Burgemeester : Frank Boogaerts

Algemeen Directeur : Katleen Janssens

Financieel Directeur : Bart Luyckx

Inleiding

Bij de opmaak van het MJP en de jaarlijkse aanpassing ervan worden de financiële risico's uitvoerig in kaart gebracht en bijgestuurd. Ook bij de opmaak van de jaarrekening staan we stil bij de evaluatie van de financiële risico's, waarbij we vooral na gaan of er het afgelopen jaar elementen zijn voorgevallen die een impact hebben op deze risico's.

Corona-impact

De coronacrisis heeft de initiële meerjarenplannen van de lokale besturen grondig doorkruist. Bij de laatste aanpassing van het meerjarenplan werd de impact van de Corona-crisis op het MJP van stad en OCMW in kaart gebracht en werden reeds belangrijke bijstellingen gedaan aan de ontvangsten en uitgaven op budgettair niveau in 2020 en volgende jaren. Daardoor wordt het resultaat van de stad en OCMW niet meer fundamenteel beïnvloed door de impact van Corona aangezien we er reeds op hebben geanticipeerd.

Wel belangrijk om mee te geven is dat een aantal gebudgetteerde "Corona-uitgaven" (waarvoor we in 2020 de budgetten hadden voorzien) niet werden gerealiseerd. Bij de aanpassing MJP was de richtlijn van de hogere overheid dat deze subsidies nog in 2020 moesten aangewend worden. Nadien is dit bijgestuurd waardoor de acties en corresponderende uitgaven ook nog in 2021 mogen worden uitgevoerd. In concreto gaat het over volgend actieplan : KAP Corona Sociale dienstverlening. Het totaal bedrag bedraagt ca € 475.000 en zal via de volgende aanpassing MJP aan het budget 2021 worden toegevoegd.

Risico's verbonden aan de schuldportefeuille

Renterisico

Ongeveer 75% van de schuldportefeuille wordt gefinancierd aan een vaste rentevoet.

De overige 25% wordt gefinancierd aan een vlottende rentevoet. In concreto betreft het twee leningen dewelke in 2012 werden afgesloten voor de financiering van de bouw van het Woonzorgcentrum Paradijs. Aanvankelijk waren dit vaste rentevoeten, maar in 2018 werd beslist om deze via een rentestructuur vlottend te maken. Dankzij deze beslissing werd over de periode 2018-2020 ca € 715.000 minder intrest betaald (gelet op de dalende korte termijnrentevoeten).

Het renterisico van deze twee vlottende leningen wordt als volgt ingeperkt :

- Voor de ene lening wordt gewerkt met een CAP, die zorgt ervoor dat indien de korte termijn rente stijgt, de totale rentevoet nooit hoger kan zijn dan de oorspronkelijke vaste rentevoet (tot 01/07/2022).
- Voor de andere lening wordt een Multifase Variable Maturity Swap toegepast : de rente is vlottend tot 01/07/2022 en wordt dan terug vast voor een periode van 01/07/2022 tot 31/12/2024. Daarna wordt de rente opnieuw vlottend.

In het kader van actief schuldbeheer wordt op regelmatige tijdstippen met de banken overleg gepleegd om te kunnen inspelen op marktopportunities.

Liquiditeits- of herfinancieringsrisico gekoppeld aan thesaurieplanning

De korte termijn thesauriebehoefte wordt opgevangen via het commercial paper programma. Bij de start van 2020 was er een kortlopende schuld opgebouwd van € 6.000.000. De plaatsing van het

thesauriepapier verliep in 2020 heel vlot, er was geen sprake van een liquiditeits- of herfinancieringsrisico. Op basis van de thesaurieplanning kon worden vastgesteld dat deze kortlopende schuld een permanent karakter had gekregen. In het voorjaar van 2020 werd daarom beslist om een gedeelte van deze kortlopende schuld te herfinancieren via een klassieke lening op 20 jaar aan een vaste rentevoet van 0,7%.

De resterende kortlopende schuld werd in de loop van het jaar verder afgebouwd.

Risico's verbonden aan de verkopen patrimonium OCMW

In het meerjarenplan wordt een ambitieus investeringsprogramma van het OCMW-patrimonium opgenomen (in casu restauratie van het Begijnhof). Deze investering zal voor een groot deel gefinancierd worden via de verkopen van OCMW-patrimonium. Het risico bestaat erin dat deze verkopen niet tijdig gerealiseerd worden, waardoor de investeringskost dient geprefinancierd te worden via "overbruggingsfinanciering".

In 2020 werd reeds een belangrijke aanzet gegeven in de verkoopstrategie. Er werden reeds enkele belangrijke verkopen gerealiseerd, andere zijn in uitvoering. De eigenlijke investeringsuitgaven van het renovatiedossier zullen pas in de loop van 2021 starten.

Eventuele vermindering of wegvallen van bepaalde exploitatie-ontvangsten

Bij de opmaak van het MJP wordt steeds een zo correct mogelijke inschatting gemaakt van de diverse exploitatie-ontvangsten (belastingen, subsidies, werkingsontvangsten, dividenden). Voor het jaar 2020 stellen we vast dat de totaal gebudgetteerde exploitatie - ontvangsten ruimschoots worden gerealiseerd. Op individueel actieniveau worden er uiteraard afwijkingen vastgesteld, zowel in positieve als negatieve zin aangezien bepaalde ontvangstcategorieën niet exact kunnen ingeschat worden. Daar waar er substantiële afwijkingen zijn, wordt dit toegelicht bij de verklaring van de materiële verschillen.

Hangende juridische geschillen

Een belangrijk dossier met een nog onzekere budgettaire impact betreft het onteigeningsdossier Hoge Velden. Er werden reeds verscheidene gronden minnelijk verworven aan schattingsprijs. Voor de gronden die niet minnelijk worden verworven, zal de vrederechter een uitspraak moeten doen over de grondwaarde. In 2020 werd hierover nog geen uitspraak gedaan. Verwacht wordt dat dit in de loop van 2021 zal gebeuren.

Indien de uiteindelijk grondwaarde hoger uitvalt dan wat er in het MJP werd voorzien, zal er via de aanpassing van het MJP moeten worden bijgestuurd.

Conclusie bij de financiële risico's

Er bestaat geen exhaustieve lijst van financiële risico's. Bij de opmaak van het meerjarenplan trachten we steeds de verwachte financiële stromen op een zo correct mogelijke manier in te schatten zodat aan alle verwachte verplichtingen kan worden voldaan en dat de vooropgestelde doelstellingen kunnen worden gerealiseerd.

Uiteraard gaan we steeds uit van verschillende assumpties en kan er in een periode van 6 jaar veel gebeuren. Via de jaarlijkse aanpassing van de meerjarenplanning zal er dan steeds bijgestuurd worden in functie van de gewijzigde omstandigheden.

De becijferde autofinancieringsmarge is voldoende robuust om eventuele tegenslagen op te vangen.