



Onderwerp

Duiding stelpost financiering in de zomernota 2024

Kern mededeling:

Op basis van onze prognose over de toekomstige kasstromen verwachten wij dat de provincie vanaf 2027 extern geld zal aantrekken. Dit is niet het gevolg van specifieke projecten of programma's, maar voor alle provinciale uitgaven zoals investeringen, subsidies en opdrachtverstrekkingen volgens de vastgestelde meerjarenbegroting en de daaruit volgende kasstroom (EMU-saldo). Wij hebben Provinciale Staten daar eerder over geïnformeerd, zoals via de paragraaf 'financiering' in de begroting van 2023 en 2024.

Voor de toekomstige rentelasten is de stelpost financiering opgenomen in de meerjarenbegroting. In zowel de zomernota 2024, als in de perspectiefnota 2025-2028, hebben wij de stelpost Financiering toegelicht. Of de stelpost toereikend is zal nog moeten blijken, maar de omvang is gebaseerd op actuele inzichten. In ieder geval twee keer per jaar herzien wij de omvang van de stelpost.

Mededeling:

Tijdens de oordeelsvorming van de 'zomernota 2024' heeft de portefeuillehouder Financiën toegezegd om de stelpost Financiering in de begroting nader te duiden. De aanleiding daarvoor was een vraag vanuit de commissie: "Waar zijn de financieringsomvang en bijbehorende lasten op gebaseerd?" In deze mededeling beantwoorden wij die vraag.

De financieringsomvang is gebaseerd op het EMU-saldo

Wij gebruiken voor de prognose van de financieringsomvang eerst de actuele stand van de banktegoeden en onze financiële middelen in de schatkist. Daarna bepalen wij het saldo van de toekomstige inkomsten en uitgaven, dat is het EMU-saldo wat volgt uit de vastgestelde meerjarenbegroting. Deze twee factoren samen bepalen de omvang van financieringsbehoefte voor de komende jaren.



Kortgezegd, we kijken naar hoeveel geld we nu hebben, hoeveel er de komende jaren uitgaat en dan wat er overblijft. Om op de korte termijn (1 jaar) altijd te kunnen voldoen aan onze betalingsverplichtingen gebruiken wij een ondergrens voor de liquide middelen. Die ondergrens is nu bepaald op het jaarlijks gemiddelde saldo van de kasstroom; wat we jaarlijks netto uitgeven. Als er minder overblijft dan de ondergrens gaan we over tot het aantrekken van extern geld.

Registratienummer

3289354

Datum

17 juli 2024

Expertiseteam

ETFIN

Openbaarheid

Openbaar

Portefeuillehouder

Hofstra, H.J.

Ter kennisname aan PS en

burgerleden

De berekening van de financieringsbehoefte, stand 1 mei 2024, blijkt uit de onderstaande tabel. Het beschikbare geld op 1 januari 2024 was € 90 miljoen en de prognose is dat in 2024 per saldo € 30 miljoen wordt uitgegeven. De verwachte eindstand van de banktegoeden in 2024 is daardoor € 60 miljoen.

Tabel 1 - Berekening financieringsomvang en rentelast in € x 1 miljoen

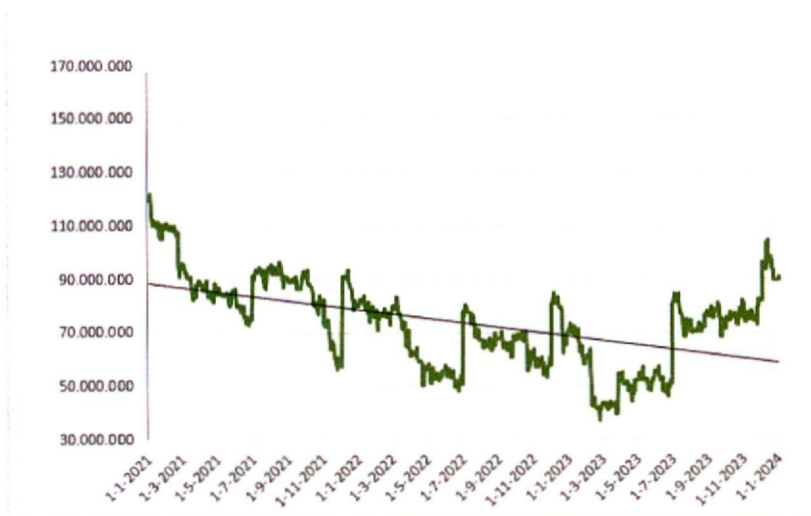
	2024	2025	2026	2027	2028
Prognose omvang liquiditeiten einde jaar	60	40	30	8	-31
Gewenste ondergrens liquiditeit	25	25	25	25	25
Financieringsbehoefte (prognose)	0	0	0	17	56
Rentelast (prognose)	0	0	0	0,6	2,0

Toelichting op het verloop van de liquide middelen, inclusief het aangehouden deel bij de schatkist

De trend van de afgelopen jaren is dat de omvang van de liquide middelen daalt. Dit blijkt uit de hieronder opgenomen grafiek voor de jaren 2021 tot en met 2023. Eind 2023 zijn de inkomsten wel groter geweest dan de uitgaven, wat onder andere komt door incidenteel ontvangen voorschotten van specifieke uitkeringen en een nagekomen betaling van het Rijk voor een groot project wat is uitgevoerd. Die middelen zijn niet voor de algemene financiering in te zetten, maar beperkt tot besteding aan de projecten waar de uitkering voor is bedoeld.

De trendlijn is minder stijl geworden, maar onze prognose is dat de omvang van de liquide middelen nog wel zal blijven afnemen. Zoals eerder toegelicht in dit document actualiseren wij de trend in ieder geval tweemaal per jaar.

Figuur 1 - Verloop omvang liquide middelen tot en met 1 januari 2024



Resultaat en kasstroom zijn verschillende indicatoren

De omvang van de liquide middelen daalt, zoals in de vorige paragraaf is beschreven. De jaarlijkse resultaten van de jaarrekeningen waren wel positief (realisatie versus de begroting). Dit lijkt tegenstrijdig. Door de regels voor de financiële verslaglegging (boekhouding) is het jaarrekeningresultaat het **saldo van baten en lasten**. Dat is echter niet hetzelfde als de kasstroom (EMU-saldo), dat is namelijk het **saldo van de inkomsten en uitgaven**. Het verschil zit onder meer in een andere behandeling van investeringen, afschrijvingen en voorzieningen.

Figuur 2 - Schema vergelijking resultaat en kasstroom

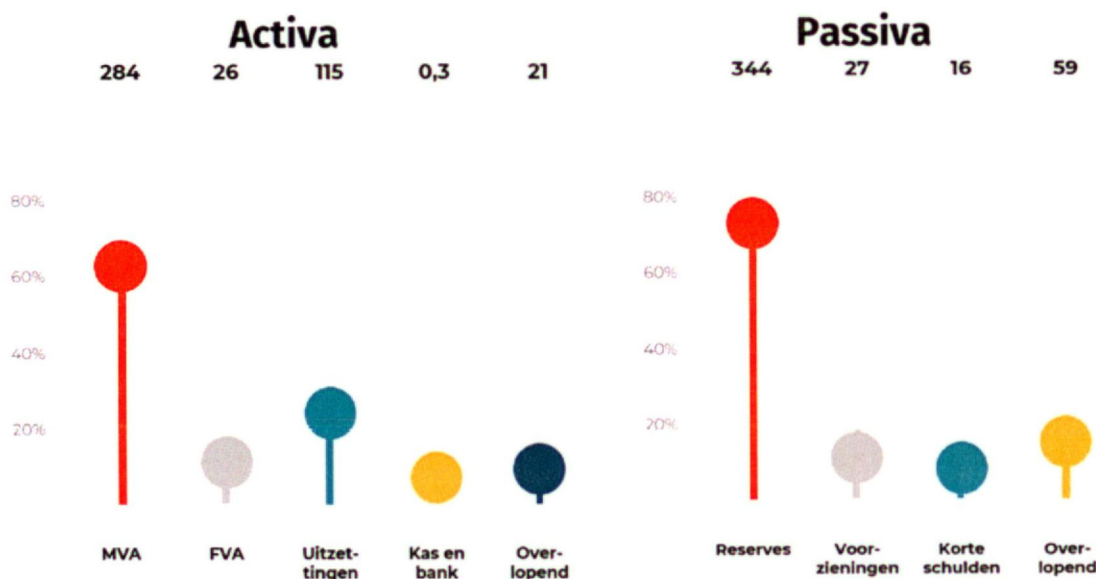


De begrippen 'eigen vermogen en 'geld' hebben verschillende betekenissen

Het eigen vermogen bestaat uit de reserves en zijn bedoeld voor de dekking van de begroting. De liquide middelen, het geld op de bank, is bedoeld voor de financiering.

Uit de grafieken van figuur 2 blijkt de omvang van de bezittingen (activa), het eigen vermogen en de schulden (passiva) volgens de jaarrekening 2023. De bedragen zijn in € x 1 miljoen. Wat in dit beeld opvalt zijn de twee grootste posten: de materiële vaste activa als 64% van de activa (MVA) en het eigen vermogen met 77% van de passiva (Reserves). Dat betekent dat de reserves voor een groot deel zijn ingezet als dekking voor de investeringen van de afgelopen jaren in de materiële vaste activa. Onder de MVA vallen voornamelijk de wegen, gebouwen en terreinen.

Figuur 3 - Omvang activa en passiva volgens de jaarrekening 2023, in € x 1 miljoen



Het geld wat we kunnen gebruiken voor betalingen zit in de posten 'uitzettingen' (schatkist) en 'Kas en bank' (de banktegoeden). De omvang daarvan is veel kleiner dan het eigen vermogen. Het eigen vermogen zit dan ook vast in de 'stenen', oftewel de wegen, gebouwen, bruggen en sluizen. Zouden we in één jaar het volledige eigen vermogen willen inzetten, dan zal een groot deel daarvan geleend moeten worden voor de financiering.

Mededeling

Bladnummer

4

Registratienummer

3289354

Financieringsrisico's

Externe financiering is gebruikelijk voor publieke organisaties, net zoals reguliere bedrijven en andere organisaties. In de begroting en jaarrekening is ook een verplichte paragraaf 'financiering' opgenomen waarin wij toelichten wat het treasurybeleid is, hoe daar uitvoering aan wordt gegeven en welke ontwikkelingen er zijn. Ook beschrijven wij daar het beheer van de risico's, onderverdeeld in rente-, valuta- krediet- en liquiditeitsrisico's.

Bijlagen

Naam bijlage:	eDocs nummer:	Openbaar in de zin van de Woo (ja/nee aangeven)
N.v.t.	-	-