



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 en halfjaarlijkse opvolgrapportering 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 aanpassing van het meerjarenplan in december 2020 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. Bij de aanpassing van het MJP in 2021 werden de uitgaven en ontvangsten verbonden aan het Vaccinatiecentrum toegevoegd aan het budget 2021.

Bij de aanpassing van het MJP in het najaar van 2021 passen we dezelfde methodiek toe, waarbij we specifiek zullen monitoren op de aanpassingen (meer en minder uitgaven/ontvangsten) dewelke direct kunnen gelinked worden aan de Corona-pandemie. Op deze wijze trachten we zo goed als mogelijk de cijfermatige impact weer te geven.

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. In de maand mei werd in dit kader beslist om de bestaande CAP op de eerste lening te verlengen met 3 jaar. We blijven dus ontlenden aan de lage korte termijnrentevoet, maar verlengen de indekking tegen stijgende rentevoet met 3 jaar.

Voor de tweede lening was het de intentie om een nieuwe multifase indekking af te sluiten, maar uiteindelijk werd er geen tegenpartij gevonden om deze af te sluiten. Concreet wil dat zeggen dat de lopende indekking behouden blijft.

Liquiditeits- of herfinancieringsrisico gekoppeld aan thesaurieplanning

De korte termijn thesauriebehoefte wordt opgevangen via het commercial paper programma. In het voorjaar werd 3 maal beroep gedaan op dit programma. Op basis van de thesaurieprognose voor de tweede jaarhelft verwachten we dat er geen financieringsbehoefte zal zijn in het najaar.

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). Onlangs heeft Fluvius bekend gemaakt dat zij het vooropgestelde dividendbeleid niet zullen kunnen aanhouden, waardoor de inkomsten uit deze dividenden de komende jaren sterk zullen terugvallen. Bij de aanpassing van het MJP in het najaar van 2021 zal dit een belangrijk aandachtspunt vormen.

Hangende juridische geschillen

In het onteigeningsdossier van de Hoge Velden heeft de Vrederechter inmiddels een vonnis gevelde mbt de onteigeningsvergoedingen. De impact hiervan is substantieel en heeft tot gevolg dat er een meerkost ontstaat van ca 522.000 EUR tov de bedragen dewelke in het MJP waren voorzien voor deze onteigeningen. Deze meeruitgave kan voorlopig opgevangen worden binnen de voorziene investeringsuitgaven voor het Project Hoge Velden. Het gevolg hiervan is wel dat voor de eigenlijke inrichting van de site er minder budget beschikbaar is. Bij de aanpassing van het MJP zal dit eveneens een aandachtspunt zijn.

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.

