



# Overzicht van de financiële risico's

Stad en OCMW Lier

Paradeplein 2, bus 1

2500 LIER

NIS-code 12021

Burgemeester: Rik Verwaest

Algemeen Directeur: Katrijn Bosschaerts

Financieel Directeur: Bart Luyckx

Volgnummer Budgettair Journaal : 387085

## 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.

### Risico's verbonden aan de schuldportefeuille

Gelet op de relatief hoge schuldpositie verdienen de risico's die verbonden zijn aan het beheer van de schuldportefeuille bijzondere aandacht.

### **Renterisico**

In 2023 werd er in december voor € 17 Mio nieuwe leningen afgesloten. Bij de aanpassing van het MJP werd rekening gehouden met de sterk gestegen rentevoeten in de loop van het jaar. Echter op het moment van afsluiting van de leningen was er een forse daling van de lange termijnrentevoeten, waardoor de leningen konden worden afgesloten tegen een gemiddelde rentevoet van ca 2,95% inclusief kredietmarge (verschillende herzieningsperiodiciteiten). Dit zal een positieve impact hebben op de berekende rentelasten voor de komende jaren (in het MJP werd uitgegaan van een rentevoet van 4%).

Anderzijds was de intrestlast van de korte termijnfinanciering (via het commercial paper programma) duurder dan verwacht omdat de korte termijn rentevoet hoger was dan ingeschat (voor het CP programma bedroeg de gemiddelde rentevoet ca 4,3% inclusief marge). Het resultaat is dat de betaalde intresten in 2023 iets hoger waren dan gebudgetteerd.

### 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 een overbruggingsfinanciering.

In 2023 werden de vooropgestelde verkopen grotendeels gerealiseerd (deze worden opgesomd bij het overzicht van de investeringsrealisatie).

### 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, dividend). Voor het jaar 2023 stellen we vast dat de totaal gebudgetteerde exploitatie - ontvangsten voor 99,5 % 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.

Het faillissement van Van Hool heeft een belangrijke economische en maatschappelijke impact. Voor het boekjaar 2023 is er geen concrete financiële impact voor de stad. Er is momenteel nog veel onzekerheid over de toekomstige invulling van de site, maar voor de nabije toekomst is er wel een risico dat bepaalde belastingontvangsten geïmpacteerd zullen worden door bv tijdelijke periodes van

leegstand of improductiviteit op de site. Hiermee zal rekening moeten gehouden worden bij de bijsturing van het het MJP en opmaak van het volgende MJP.

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.

