

Sak 31-22 Likviditetsstyring

Tilråding til vedtak:

Styret godkjenner at styrets leiar og dagleg leiar tek opp likviditetslån i tråd med § 12 i selskapsavtalen.

Saksutgreiing

I strategi og økonomiplan er det lagt opp til å vidareføre VØR sin finansiering av driftsmiddel. Den går i korte trekk ut på å finansiere bygg og driftsmiddel som er monterte fast eller har levetid 10 år eller meir, med langsiktige lån. Bilar blir leasa. Leasing sikrar at bilane vert skifta ut regelmessig, og det forenkler vedlikehaldet av bilane i høve Lov om offentlege anskaffingar. Kjøp og vedlikehaldsavtale vert konkurranseutsett samla. Vedlikehaldsavtalar på bilane utover leasingperiode på 7 år, syner seg å vere vanskeleg å få avtalar på. På dette området tilrår eg ikkje endringar.

Denne saka handlar om vår kortsiktige finansiering/ likviditet, som eg rår til vert lagt om.

Likviditetsstyring

Eit viktig punkt i likviditetsstyringa er å følgje tett opp debitormassen. Vi har ikkje fått purra enno, men ifølgje rekneskapen pr 30.04 2021 samanlikna med 30.04.2022 ligg vi langt betre an i 2022 enn i fjor. Der er såleis lite å hente. Kto 1500 syner 1.180.985,- i 2022 mot 2.652.306,- i 2021.

VØR fakturerer abonnement to gangar pr år. I år for kr 22.042.905,- inkl. mva. pr termin. Rett etter forfall 1 mars og 1 oktober har vi mykje pengar på konto, og så minkar det framover til ny fakturering 1 februar og 1 september. Frå midten av april tom midten av oktober har vi høgre kostnader enn vintermånadane grunna større aktivitet og meir avfall som må ut.

Fram til i år har vi lagt opp til å ha likviditet for heile terminen. Etter som åra går og inntektene aukar, vert det større og større tal og dei binder mykje kapital på låg rente.

Når ein driv med slike summar, burde vi ideelt sett ha ressursar i administrasjon som plassera overskotslikviditet i gråmarknaden tidleg i perioden, og så må denne vere så likvid at ein får den ut att i slutten av perioden. Slik praksis har vi ikkje ressursar, kompetanse eller fullmakter til. Det må ein vurdere i samband med organisasjonsendringar det komande året. Poenget mitt er å opplyse styret om at finansiering av drift ikkje er optimalt. Vi bør vurdere å få meir ut av finansressursane våre.

Eit alternativ til dagens praksis, er å finansiere «botnen», 1- 2 månader med kassakredittlån. Såleis kan ein frigjere kapital til investeringsformål.

Vi gjorde det slik i mange år på 2000 talet, men det fall bort når vi skifta bank.

No er vi i ein situasjon der vi må vurdere korleis få inn meir kortsiktig kapital, og då peikar dette seg ut.

Faktisk situasjon perioden juli- september 2022

Eg ser ei utfordring med juli-august 2022. Teoretisk skal vi greie det, men det er ferietid og ein må vere budd på hendingar som ein ikkje greier å sjå i dag. Det er ikkje alt som kan planleggast. Vi har opplevd bilhavari om sommaren før. Då måtte vi kjøpe bruktbil raskt.

I juli - august verkar fem faktorar inn på same tid.

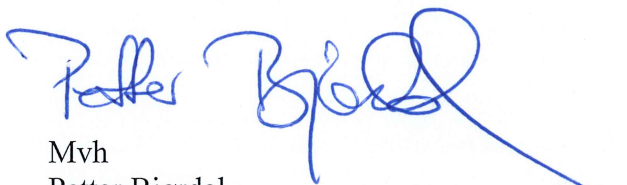
1. Slamminnsamlinga juni har forfall i juli. VØR forskoterar kostnaden med slamminnsamlinga, og tar betalt med abonnentane over 18 månader etterskotsvis. Slamminnsamling vil iflg prognose koste oss i underkant av 4,0 mill kr i 2022, med største utbetalingane i juni og juli.
2. Drifta vår genererer kr 4.225' i kostnader pr mnd. i gjennomsnitt i sommarhalvåret
3. I juli er det forfall på siste del av utbygginga på Melsgjerdet.
4. Vi fakturerer ca. 1 september for 2 termin som går frå 1 juli til 31 desember. Det inneber at driftskonto er absolutt mest utnytta slutten av august / tidleg i september.
5. Mva for dei store utbetalingane i mai og juni knytt til Melsgjerdet får vi i næringslivet tilbake, men ikkje før mva perioden er omme. Normalt 40 dagar etter siste dag i perioden. Men grunna ferie i juli blir mva utbetalinga rundt månadsskiftet august / september for akkurat denne terminen. Dette stressar likviditeten ytterlegare i 21 dagar.

Slik reknearkmodellen vår syner, har vi ein teoretisk underbalanse frå slutten av juli på om lag 0,75 mill, veksande fram til månadsskiftet august / september til kr 5 mill. kr. Akkurat over månadsskiftet får vi tilbake mva frå dei store utbetalingane i mai/ juni og er i balanse igjen. Mitt råd er derfor å rå til å ta opp kassakredittlån slik at vi sikrar oss mot å gå tom for likviditet. Og dette må vere på plass før vi går i ferie.

Låneramme

Ifølgje selskapsavtalen til VØR kan vi ta opp kassakredittlån inntil kr 10 mill. Det tilsvarar drifta vår i to månader.

Eg har bedt vår bank om eit tilbod, og håper det ligg føre til styremøtet.



Mvh
Petter Bjørdal
Dagleg leiar