

Bestuursdienst



Directie MID/FIN/Weezep

Onderwerp Relatie liquiditeitspositie en meerjarenbegroting

Bezoekadres
Waagstraat 1

Postadres
Postbus 20001
9700 PB Groningen

De leden van de raad van de gemeente Groningen
te
GRONINGEN

Wij zijn met het openbaar
vervoer bereikbaar,
buslijnen
1, 2, 3, 5, 6, 11, 13, 16

Informatie over
vertrektijden krijgt u via
0900-92 92

Telefoon 050 367 78 14

Bijlage(n)

Ons kenmerk BD 10.2181065

In uw antwoord graag datum
en kenmerk vermelden.

Datum **25 FEB 2010** Uw brief van

Uw kenmerk

E-mailadres
bestuursdienst@bsd.
groningen.nl

Website
www.groningen.nl

Geachte mevrouw/heer,

De relatie tussen de liquiditeitspositie en meerjarenbegroting roept soms vragen op bij uw raad. In de commissievergadering Financiën en Veiligheid op 2 december 2009 werd er door de PvdA gewezen op het opvallende verschil tussen het sombere meerjarenbeeld en de gunstige kaspositie. Met name de classificatie van deze gunstige kaspositie als permanent en structureel roept vragen op. Omdat wij hechten aan transparantie, lichten wij graag een en ander toe.

Het meerjarenperspectief is opgebouwd uit verwachte structurele en incidentele lasten en baten (budget). De lasten en baten kunnen op enig moment leiden tot uitgaven en inkomsten (financiering). Op dat moment (dit kan eerder of later in de tijd zijn) verandert de liquiditeitspositie. Wij zetten een aantal verschillen voor u op een rij:

Liquiditeitspositie	Meerjarenbegroting
Opgebouwd vanuit voorgaande jaren	Opgebouwd o.b.v. verwachte ontwikkelingen in komende jaren.
Gevormd door uitgaven en inkomsten waar directe geldstromen (geldverkeer) aan gekoppeld zijn	Gevormd door lasten en baten waar geen directe geldstroom (geldverkeer) aan gekoppeld is maar wel budget.
Leidt tot rentebaten en rentelasten	De verwachte rentebaten en rentelasten worden begroot.
Objectief	Subjectief (wanneer lasten nemen? Wanneer baten realiseren?).
Balans	Verlies- en winstrekening.
Kasstelsel	Baten en lastenstelsel.



De verschillen worden ook duidelijk aan de hand van het volgende voorbeeld. Op het moment dat een investering plaatsvindt, er wordt bijvoorbeeld een gebouw gerealiseerd, dan leidt dit gedurende de realisatie tot uitgaven. Er komen facturen van de aannemer die betaald moeten worden (liquiditeit). Pas op het moment dat het gebouw helemaal gerealiseerd is, beginnen we met afschrijven. Vanaf dat moment leidt de investering tot structurele kapitaallasten in de meerjarenbegroting. Deze kosten hebben echter geen enkel effect op de liquiditeitspositie. De uitgaven zijn immers al gedaan en hebben reeds hun invloed uitgeoefend op de liquiditeitspositie.

De verschillen tussen liquiditeitspositie en meerjarenbegroting zijn ook in bedragen groot. Kosten die geen uitgaven zijn, zijn bijvoorbeeld afschrijvingen. Voor 2010 is bijna 27 miljoen euro aan afschrijvingen begroot. Uitgaven die geen kosten zijn, zijn bijvoorbeeld de investeringen in het Forum. Inkomsten die geen baten zijn, zijn bijvoorbeeld aflossingen van, door de gemeente Groningen, verstrekte leningen. In 2010 zal ongeveer 48 miljoen euro aan aflossing worden ontvangen.

De huidige liquiditeitspositie van de gemeente Groningen is goed. Er is relatief veel eigen geld. Dit komt met name doordat er via de reserves veel gespaard wordt voor toekomstige investeringen. Er staan veel grote projecten in de planning. Op het moment dat deze ten uitvoer komen, zal er een groot beroep op de liquide middelen worden gedaan. Dit kan ertoe leiden dat de liquiditeitspositie aangevuld moet worden met leningen. In dat geval kan het rente-omslagpercentage (ROP) en daarmee de rentelasten omhoog gaan.

Er is dus geen sprake van een structureel en permanent liquiditeitsoverschot. Er is wel sprake van een ijzeren voorraad aan kort geld (voor 2010, 41 miljoen euro). Structureel ontvangen wij meer kort geld dan wij uitgeven. Het overschot aan kort geld zetten wij vervolgens binnen de vastgestelde limieten in om aan de behoefte aan lang geld te voldoen¹. Het overschot aan kort geld hoeft dus niet te betekenen dat er een liquiditeitsoverschot is. Er kan immers sprake zijn van een tekort aan lang geld.

In de begroting 2010 wordt onder het kopje kasgeldlimiet gesproken over een permanent kasoverschot van tussen de 62 en 74 miljoen euro. Met permanent wordt hier bedoeld geheel 2010, zoals ook blijkt uit de tabel waarnaar wordt verwezen. Hiervan is 41 miljoen euro als structureel aangemerkt. Dit vormt de ijzeren voorraad aan kort geld. De ijzeren voorraad wordt iedere twee jaar opnieuw beoordeeld. Over de opbouw van de ijzeren voorraad bent u in september 2009 via een collegebrief geïnformeerd.

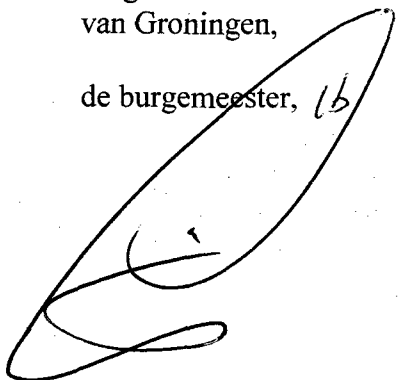
¹ Wij maken onderscheid tussen kort geld (korter dan 1 jaar uitgezet of aangetrokken) en lang geld (langer dan 1 jaar uitgezet of aangetrokken). In principe wordt de korte financieringsbehoefte afgedekt met kort geld en de lange behoefte met lang geld. Binnen de vastgestelde limieten mag de lange financieringsbehoefte afgedekt worden met kort geld. Dit noemen wij mismatchfinanciering.

Wij willen u erop wijzen dat het sombere meerjarenbeeld op zich niet zal leiden tot een verslechtering van de liquiditeitspositie. Er zijn immers bezuinigingsmaatregelen in voorbereiding die het begrotingssaldo minimaal naar nul zullen brengen.

Wij vertrouwen erop u hiermee van dienst te zijn geweest.

Met vriendelijke groet,
burgemeester en wethouders
van Groningen,

de burgemeester, *lb*



de secretaris,

