

INDSTILLING

7. Godkendelse af likviditetspolitik for Hovedstadens Beredskab I/S

Bestyrelsen skal drøfte, hvorledes Hovedstadens Beredskab fremadrettet skal definere rammerne for likviditetsstyringen med henblik på godkendelse af forslag til en likviditetspolitik, hvor modellen for 2016 også er gældende for 2017 og frem.

Indstilling

Det indstilles,

- at bestyrelsen godkender forslag til likviditetspolitik samt videre proces

Sagsfremstilling

Med henblik på at sikre en passende opstartslikviditet og en hensigtsmæssig likviditetsstyring generelt i Hovedstadens Beredskab I/S, præsenteres i likviditetspolitikken forslag til styring af likviditeten med afsæt i de forventede indtægter og udgifter.

Det er ikke per december 2015 afklaret, hvorledes likviditeten skal anbringes, da dette bl.a. afhænger af valg af bank. Det kræver således nærmere afklaring at fastsætte konkrete retningslinjer, og nærværende likviditetspolitik beskriver således de overordnede retningslinjer.

Forslaget til likviditetsbudget har været behandlet i den administrative forberedelsesgruppe den 3. november 2015 og i den politiske forberedelsesgruppe den 11. november.

Bilag

- Forslag til likviditetspolitik for Hovedstadens Beredskab I/S

13. januar 2016

Sagsnr.
2015-0288402

Dokumentnr.
2015-0288402-1

DIREKTIONEN

Bag Rådhuset 3
1550 København V

www.hovedstadensberedskab.dk

NOTAT

Likviditetspolitik for Hovedstadens Beredskab I/S

13. januar 2016

1. Formål

Formålet med likviditetspolitikken er at sikre en pro-aktiv og effektiv styring, samt at der til enhver tid er fuldt overblik over risici på det finansielle område. Likviditetspolitikken indeholder således regler og retningslinjer for den finansielle såvel som for den likviditetsmæssige styring. Konkret betyder dette, at likviditetspolitikken sætter rammerne for likviditetsanbringelse herunder risici. Derudover indeholder den også retningslinjer for likviditetsstyringen, dvs. hvordan det sikres, at HB er i stand til at imødegå løbende fordringer og opretholde en høj betalingsevne.

Sagsnr.
2015-0288402

Dokumentnr.
2015-0288402-2

Bestyrelsesmøde nr. 01/2016
Bilag til pkt. 7

2. Finansiell styring og risici

Det er ikke per december 2015 afklaret, hvorledes HB's likviditet kan anbringes, da dette bl.a. afhænger af valg af bank. Det kræver således nærmere afklaring at fastsætte konkrete retningslinjer for, hvordan likviditeten skal placeres for at imødegå en konkret risikoprofil. Det er fortsat også en mulighed, at HB kan anvende konti hos Københavns Kommune.

HB's likviditetsstyring og finansielle placeringer anbefales håndteret i hovedtræk på følgende måde:

- HB's daglige likviditet placeres på bankkonti, og der foreligger i udgangspunktet ikke kontantkasser jf. HB's budget- og regnskabsregulativ
- På baggrund af løbende likviditetsprognoser sikres det, at der til enhver tid er tilstrækkelig likviditet til at dække de løbende udgifter, via indestående eller trækningsret på bankkonti. I længere pe-

rioder med overskudslikviditet kan der ske en placering af midler ud fra HB's risikoprofil.

HB vurderes at have en relativt kort investeringshorisont, hvilket tilsiger en risikovillighed i den lave ende for at undgå større tab i de enkelte år. Det anbefales, at HB's overordnede risikoprofil er kendetegnet ved følgende:

- HB skal maksimere afkastet af sine betalingsstrømme. Når HB indgår i en transaktion skal der foretages en afvejning af den finansielle fordelagtighed i forhold til den forventede risiko, hvor risiko forstås som både spredning eller variation ift. det forventede afkast, såvel som evt. tab af hovedstol. Desuden skal der indgå en vurdering af fleksibiliteten til helt eller delvis at udgå af transaktionen før udløb.

HB er omfattet af Styrelsesloven og følger derfor de kommunale regler på det finansielle område. Dvs. Styrelsesloven kapitel 5 "Kommunens økonomiske forvaltning" § 44: *"Midler, som ikke af hensyn til de daglige forretninger skal foreligge kontant, skal indsættes i pengeinstitut eller på postgirokonto eller anbringes i sådanne obligationer eller investeringsbeviser, i hvilke fondes midler kan anbringes."*

Konkrete retningslinjer for anbringelse af likvide midler fastsættes inden udgangen af 1. halvår 2016 jf. afsnit 4 om videre proces. Dette indebærer konkretisering af bankforhold, beslutningskompetencer og øvrige problemstillinger vedrørende placering af HB's likvide midler.

3. Likviditetsstyring

Likviditetsstyring vedrører den kortsigtede betalingsformåen, dvs. HB's evne til at betale regninger, løn til ansatte etc. til tiden. HB skal til enhver tid kunne honorere sine betalingsforpligtelser.

Af HB's likviditetsbudget fremgår det, hvorledes HB's indtægter og udgifter forventes at falde. De største indtægtsposter som påvirker likviditeten er betalingerne fra ejerkommunerne og store kunder som fx Region Hovedstaden. Den største udgifts-post er lønudgifter. Da disse typer indtægter og udgifter i høj grad er forudsigelige, dvs. der ikke er usikkerhed om hverken tidpunkt eller størrelsen for disse transaktioner, forventes det, at likviditetsbudgettet kun i mindre omfang vil blive justeret som følge af den konkrete budgetlægning af de enkelte afdelingers budgetter.

Formålet med retningslinjerne for likviditetsstyringen er at sikre, at HB har en konstant høj betalingsevne. Det anbefales, at dette gøres ved at have en god økonomistyring samt en løbende opfølgning på likviditetsbudgettet og på HB's investeringsplan, således at større indkøb planlægges i overensstemmelse med den likviditetsmæssige prognose.

Følgende retningslinjer kommer derfor til at gælde for likviditetsstyringen:

- Ejerkommunerne betaler kvartalsvis forud
- Leverandørers 30 dages betalingsbetingelser benyttes så vidt muligt fuldt ud
- Afdelingerne foretager en periodisering af udgifter i forbindelse med budgetlægningen
- Der foretages opfølgning med periodisering i overensstemmelse med HB's økonomistyringsprincipper, hvor det fremgår, at periodiseringen skal drives af dét, der giver styringsmæssig værdi for HB
- Der foretages opfølgning på likviditetsbudgettet i forbindelse med budgetopfølgningen, hvormed likviditetsprognose udarbejdes
- Der foretages løbende opfølgning på investeringsplanen, således at HB altid har en opdateret flerårig investeringsplan.

4. Videre proces

Inden udgangen af 1. halvår 2016 forelægges bestyrelsen for en opdateret likviditetspolitik, der bl.a. indeholder valg af konkret placering af likvide midler. Likviditetspolitikken forventes herefter opdateret en gang årligt og forelagt Direktionen, hvor der samtidigt aflægges status over det foregående år og den aktuelle situation.