

# Notat



Dato: 27. august 2020  
Til: Bestyrelsen  
Fra: Administrationen

## Reno Djurs' likviditet 2020-2021

### Reno Djurs' likviditet

Reno Djurs' cashflow er i princippet meget enkelt. Overordnet set har Reno Djurs indtægter i to forløb:

1. Basisydelsens eksterne omsætning i 2020 bliver cirka 30 mio. kr./år (plus statsafgifter). Indtægterne indløber jævnt over året (dog med små sæsonudsving).
2. Opkrævningerne af renovationsgebyrer sker halvårligt med betalingsfrist medio marts og september. Årsindtægterne i 2020 bliver i denne forbindelse cirka 100 mio. kr..

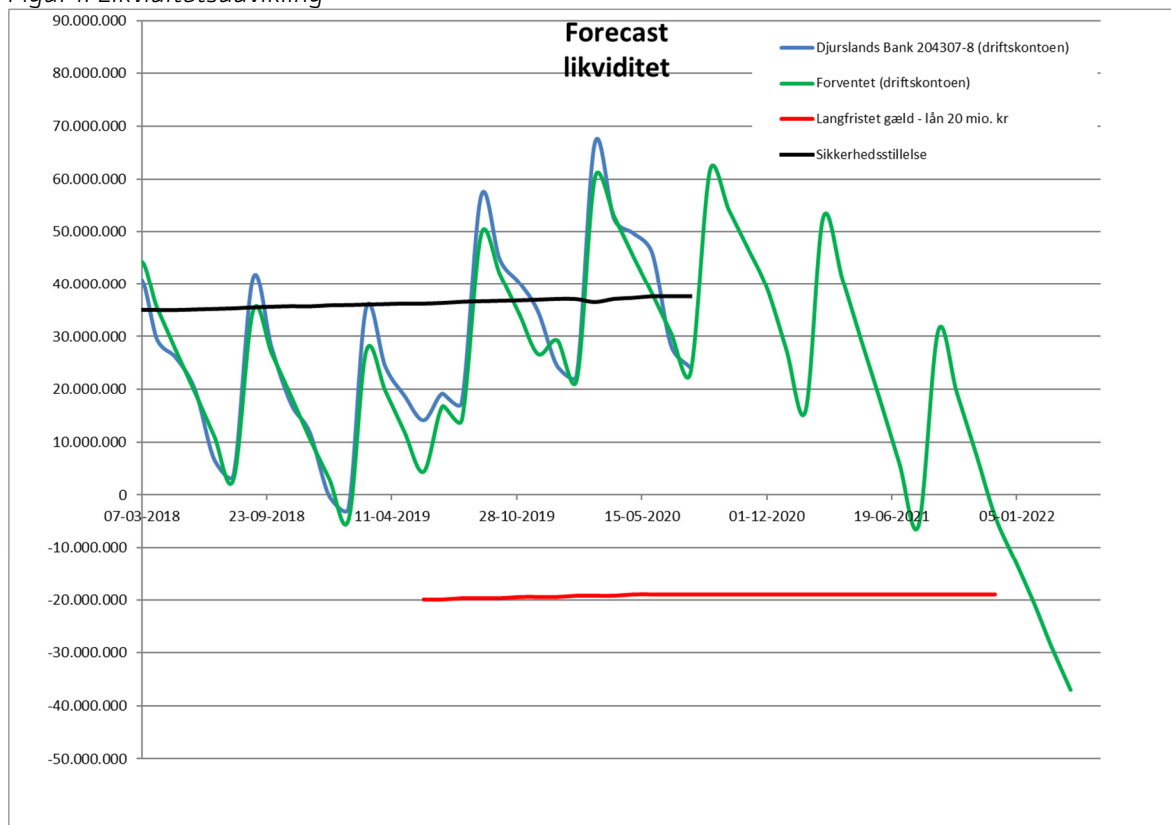
Udgifterne i Reno Djurs er stort set jævnt fordelt over året med, dvs. omkring 13-15 mio. kr. hver måned - dog med visse sæsonudsving.

Cashflowet sker primært på vores driftskonto i banken, hvor de løbende ind- og udbetalinger foretages.

Reno Djurs har desuden en "spærret" konto til deponeringsanlæggets sikkerhedsstillelse (som er vilkårsfastlagt af Miljøstyrelsen som led i deponeringsanlæggets miljøgodkendelse). Til denne konto henlægger Reno Djurs månedlig et beløb, som afhænger af affaldsmængderne. Kontoen for sikkerhedsstillelse har pt. en saldo på 38 mio. kr. og vil i den kommende årrække øges med 1-3 mio. kr. årligt.

Reno Djurs har periodevis – ikke mindst i forbindelse med de halvårlige opkrævninger af renovationsgebyrer – en relativt stor overskudslikviditet. Af omstående figur 1 fremgår såvel driftskontoens budgetterede og realiserede likviditetsudvikling samt gælden i Reno Djurs. De realiserede beløb illustreres i perioden fra marts 2018 til maj 2020. Budgetteret beløb illustreres i periode marts 2018 til januar 2022.

Figur 1: Likviditetsudvikling



Figuren illustrerer, at den realiserede udvikling af driftskontoen stort set følger vores forventede forecast af likviditeten. Det er med andre ord muligt med stor sandsynlighed at forudsige vores fremadrettede likviditetsbehov.

### Eksisterende lån

Bestyrelsen godkendte på møde den 13. september 2017 (sag nr. 24-17) opdatering af fire genbrugsstationer (Ebeltoft, Grenaa, Knebel og Ryomgård) med et samlet budget på 29,4 mio. kr.. Det besluttedes samtidig at anmode interessenterne om at godkende, at Reno Djurs optager et anlægslån på op til 30 mio. kr.

I fortsættelse heraf optog Reno Djurs i juli 2019 et anlægslån på 20 mio. kr. Lånet afdrages lineært med 1 mio. kr. årligt. I forening med en kassekredit med en trækingsret på 10 mio. kr. har Reno Djurs ikke yderligere lån.

Af det godkendte budget er opdateringer er Knebel Genbrugsstation (med et budget på 11 mio. kr.) endnu ikke gennemført, da en ny lokalplan for området fortsat afventes. Det forventes, at denne opdatering gennemføres i 2021.

### Fremtidige investeringer

Bestyrelsen principgodkendte på møde den 11. december 2019 (sag nr. 36-19) opdatering af genbrugsstationerne i Hornslet, Drammelstrup, Glesborg, Ryomgård og Ebeltoft til et samlet budget på 30,1 mio. kr.

De pågældende opdateringer – inkl. Knebel – forudsættes gennemført i 2021. Der forudsættes derved et træk på Reno Djurs' likviditet på 41,1 mio. kr. i 2021.

Et konservativ likviditetsfremskrivning viser, at Reno Djurs med det angivne træk på likviditeten kommer til at mangle ca. 40 mio. i marts 2022 (lige før der sker indbetalinger af renovationsgebyr for 1. halvår 2022).

### **Lånoptagelse**

Reno Djurs' optagelse af lån skal godkendes af interessenterne, jf. vedtægtens § 11:

*Til optagelse af lån og anden gældsstiftelse samt til overdragelse af garantiforpligtelser og køb af fast ejendom kræves vedtagelse i interessenternes kommunalbestyrelser. De bestemmelser om kommunens optagelse af lån, afgivelse af garantier m.v., som Indenrigsministeriet fastsætter i medfør af loven om kommunernes styrelse, gælder tilsvarende for interessentskabet.*