



Styresak 092-2019

Likviditetsprognose 2020-2023

Saksbehandler: Marit Barosen
Dato dok: 24.10.2019
Møtedato: 12.11.2019
Vår ref: 2019/2636

Vedlegg (t):

Innstilling til vedtak:

1. Styret tar likviditetsprognosen til orientering.

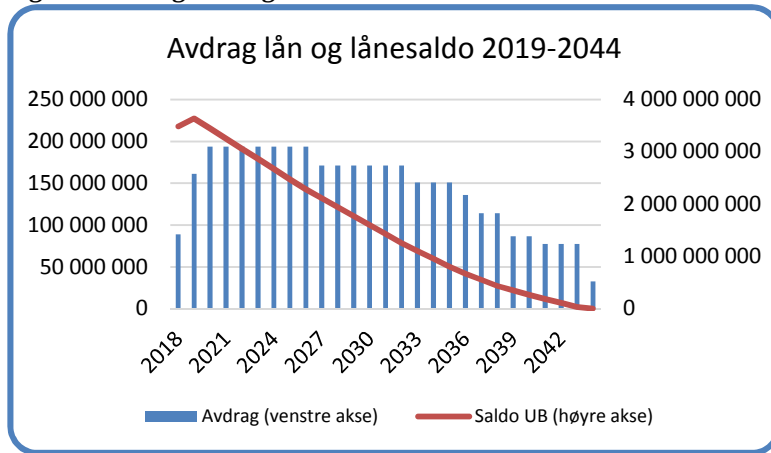
Direktørens vurdering:

Likviditetsprognosen for 2020-2023 tar utgangspunkt i at likviditeten ved utgangen av 2019 er -386 mill kroner. Kassakreditten ble nylig økt fra 545 mill kroner til 600 mill kroner som følge av at differanse mellom pensjonspremie og pensjonskostnad belastet likviditeten til foretaket ekstra høsten 2019.

Det er lagt til grunn et regnskapsmessig resultat ved utgangen av 2019 på – 10 mill kroner. Øvrig kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er for 2019 beregnet til å bli 201 mill kroner. Videre er det lagt til grunn netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på -483 mill kroner og netto kontantstrøm for finansieringsaktiviteter på 157 mill kroner i 2019. Med disse forutsetningene er netto endringer i kontanter -135 mill kroner i 2019, noe som gir en likviditetsbeholdning på -386 mill kroner i starten av prognoseperioden.

Det siste låneopptaket knyttet til byggeprosjektene er utbetalt høsten 2019. Det innebærer at netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter vil være lik avdrag på lån i årene fremover. Denne størrelsen vil være konstant på 194 mill kroner til og med 2026 da foretaket har nedbetalt lån som ble tatt opp i 2005-2006. Siste lån vil være nedbetalt i 2044.

Figur: Avdrag lån og lånesaldo



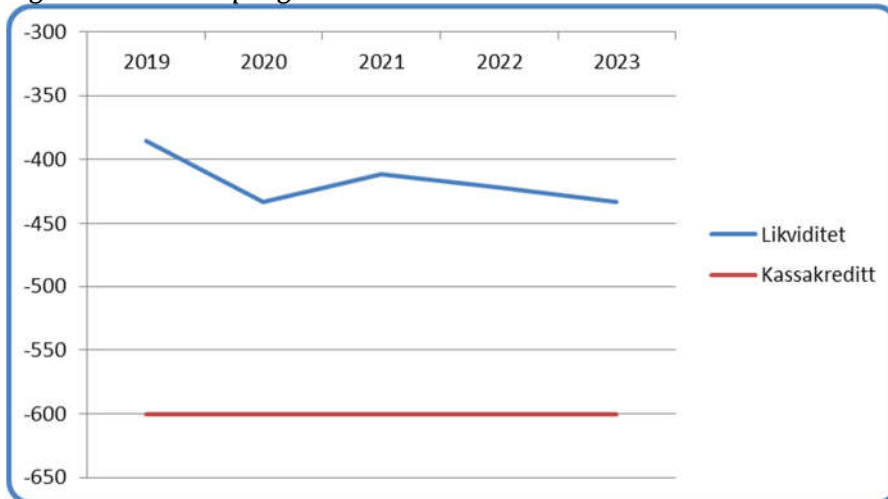
Det er i likviditetsprognosen lagt til grunn at foretaket innfrir styringskravet fra Helse Nord om et overskudd på 5 mill kroner i årene fremover.

Vi har ikke estimert noen differanse mellom pensjonskostnad og pensjonspremie i årene 2020-2023, da dette er en størrelse som er ukjent på nåværende tidspunkt.

Som følge av store byggeprosjekter i foretaket over flere år har investeringsaktiviteten vært høy. I prognosen er det lagt til grunn investeringer for 143 mill kroner i 2020, avtagende til 73 mill kroner i 2021 og deretter 100 mill kroner de påfølgende årene.

Avskrivningskostnadene vil være på 285 mill kroner i 2020 og reduseres gradvis til 278 mill kroner i 2023 dersom investeringsaktiviteten er i tråd med det som er beskrevet ovenfor.

Figur: Likviditetsprognose 2020-2023



Figuren viser saldo per 31.12 for de ulike årene. År 2019 er tatt med i figuren da denne viser beregnet likviditet per 31.12.2019.

Gitt disse forutsetningene vil foretaket ha tilstrekkelig likviditet i perioden 2020-2023.