

Notat til ekstraordinært RS 24. april 2014:

Til: Ekstraordinært representantskapsmøte 24. april 2014

Fra: Hovedstyret

Sak: Sak 2 og 3 - Reell likviditetssituasjon, vedtatte tiltak og konsekvenser for IT-satsingen

Tid: 17. mars 2014

HS vedtok i sak 30/14 følgende:

«Basert på likviditetssituasjonen gjennomføres prisendringer og kostnadsbesparelser slik adm. har foreslått i notat av 13/2-14. HS ga føringer for andre tiltak som kan iverksettes. Bearbeidet forslag til tiltak sammen med en total gjennomgang av og forslag til endret drift, redaksjonell profil og endret utgivelse av Hundesport behandles i HS-møte den 26/3-14.

Med bakgrunn i ovennevnte vedtok HS å gjennomføre ekstraordinært RS snarest vedrørende likviditetssituasjonen og sikre videreføring av vedtatt IT-satsing.»

Bakgrunn:

NKKs økonomi er fortsatt bra men ikke så god som tidligere rapportert.

Forhold tyder på at NKKs likviditet har vært feilrapportert. Foreliggende likviditetsbudsjett viser en inngående saldo pr 1.1.2014 på 27 mkr og en utgående saldo 31.12.14 på 20 mkr. Virkelig inngående saldo er 14 mkr. Fremskrevet med budsjettet kontantstrøm vil utgående saldo pr 31.12.14 være ca. 8 mkr.

Utvikling i noen hovedposter fra regnskap:

Tall i mill.kr (mkr)	2014	2013	2012	2011	2010
Driftsresultat	-1954	-2 473	-280	-1 250	-943
+ Avskrivninger	2149	2 050	1 673	1 954	2 092
- Investeringer	6380	6 018	2 733	1 790	2 386
= Kontantstrøm ¹⁾	-6 185	-6 441	-1 340	-1 086	-1 237
Virkelig likviditet 31.12.xx		14 242	23 020	32 992	35 428
Budsjettet likviditet	20 000	27 000			
Prognostisert likviditet	8 057				
Kortsiktig gjeld		3 302	3 753	17 253	18 471

¹⁾ Det ses bort fra finansielle poster

Det er viktig å merke seg at tallene for 2014 er en forenklet fremstilling. Imidlertid vil de være representative for den underliggende økonomiske trenden.

Figuren over viser at kontantstrøm fra driften har vært negativ helt tilbake til (i hvert fall) 2010.

Frem til 2011 ble medlemsavgiften fakturert og innbetalt før årsskiftet. Det medførte at årsregnskapet for NKK viste en svært positiv likviditet pr 31.12.11 (og pr 31.12.10), men hvis man samtidig hadde tatt hensyn til kortsiktig gjeld ville man sett at disse pengene tilhørte andre (klubbene). At likviditeten har vært feiltolket underbygges av at det ble fremsatt et forslag på å begrense investering i IT når likviditeten er lavere enn 12 mkr på RS i november 2013. Likviditetsgrensen på 12 mkr vil brytes allerede høsten 2014.

Ingen virksomhet kan drives med negativ kontantstrøm over tid og tiltak er iverksatt.

HS har besluttet å gjennomføre tiltak som er beregnet å gi helårseffekt fra 2015 på ca 5 mkr. Tiltakene består både av prisøkninger, generelle kostnadskutt, reduksjon i antall utgivelser av Hundesport og reduksjon av stillinger. En god del av tiltakene vil gi effekt allerede fra 2. halvår 2014.

Kontantstrøm for 2014 inkludert implementering av tiltak som vil gi effekt fra 2. halvår vil da se slik ut dersom tempo i IT investeringer opprettholdes:

Forenklet kontantstrøm 2014 med halvårseffekt tiltak+ IT satsing:	
Driftsresultat 2014 før tiltak	-1 954 000
- justering for forhold funnet å avvike fra faktisk	-1 500 000
+ halvårseffekt av tiltak	1 523 244
+ avskrivninger	2 000 000
- investeringer	-6 380 000
= Forenklet kontantstrøm 2014 med halvårseffekt tiltak+ IT	-6 310 756

Med videreført drift for 2015 og full effekt av tiltak iverksatt i 2014 og fortsatt investering IT:

Forenklet kontantstrøm 2015 med IT satsing:	
Driftsresultat 2014 før tiltak	-1 954 000
+ helårseffekt av tiltak	4 796 488
- justering for forhold funnet å avvike fra faktisk	-1 500 000
+ avskrivninger	2 000 000
- investeringer	-5 000 000
Forenklet kontantstrøm 2015	-1 657 513

Forenklet fremstilling av likviditet for perioden 1.1.14 - 31.12.15				
	<u>1.1.14</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>31.12.15</u>
Likviditetsbeholdning	14 242 000			
Kontantstrøm 2014 med tiltak og IT		-6 310 756		
Kontantstrøm 2015 med tiltakene og IT			-1 657 513	
Likviditetsbeholdning pr 31.12.xx	14 242 000	7 931 244	6 273 731	6 273 731

Forsvarlig økonomisk drift

Likviditet og kontantstrøm må avstemmes først og fremst mot det vi mener er forsvarlig økonomisk drift men også mot tidligere RS vedtak.

Hvis vi estimerer normal kontantstrøm fra driften til NKK kan den se slik ut etter innarbeidelse av ovennevnte tiltak:

Budsjettert driftsresultat 2014 videreført	-1 954 000	
- justering for forhold funnet å avvike fra faktisk	-1 500 000	
+ effekt av tiltak	4 796 488	Helårseffekt fra 2015
+ avskrivninger	2 000 000	IT satsing 5 års avskr.plan->høye avskrivninger
- investeringer	-1 000 000	Normalt investeringsnivå?
Normalisert årlig kontantstrøm 2014 kr	2 342 488	

Normalisert kontantstrøm betinger minimum at vi justerer våre priser med konsumpris, at vi har en normal utvikling av våre lønnskostnader og stadig forbedrer våre prosesser. En kontantstrøm i overkant av 2 mkr må anses som økonomisk forsvarlig for en ideell organisasjon. Allikevel betyr det ikke at vi stopper å lete etter økonomiske forbedringspotensial med dette. NKKs egenkapital vil med dette vokse med ca. 5-6 % årlig mens dagens RS vedtak (se nedenfor) krever 2-2,5 %.

Tidligere RS vedtak vedrørende kapital:

RS vedtak 2007 sak 10.1 bilag 12 sier følgende: «*kapitalbasens størrelse i form av fri egenkapital i nye NKK settes foreløpig til samme som 30.12.05, kr 12.141.000,-. Kjøpekraften opprettholdes ved at driften krever overskudd tilsvarende konsumprisindeks årlig.*»

Det er i vedtak ikke spesifisert hvilket overskudd som skal tilsvare konsumprisindeks, ei heller hva utgangspunkt for vekst skal være. Med konsumprisindeks kan vi jo benytte KPI-JAE som har vært ca. 2 % for perioden 31.12.12 – 31.12.13, eller vi kan legge til grunn Norges Banks inflasjonsmål på ca. 2,5 %. Vår egenkapital pr 31.12.13 er 16,9 mkr (før revisjon).

Egenkapitalen vil også med IT satsingen være innenfor rammer RS har vedtatt.

RS vedtak 2013, bilag 24 sier følgende: «*a) egenkapitalen skal minimum utgjøre 12 millioner. Dersom egenkapitalen pr 1.1. i budsjettåret er under dette nivået begrenses midler til IT-satsingsprosjektet tilsvarende. b) Tilgjengelig likviditet på NKK's bankkonti skal være minimum 12 millioner. Dersom saldoen pr 1.1. i budsjettåret er under dette nivået begrenses midler til IT-satsingsprosjektet tilsvarende.*»

Estimert kontantstrøm for 2014 med effekt av tiltak viser at vi går under denne grensen og at investeringen i såfall skal reduseres påfølgende år.

Mulige andre tiltak

Grunnkontingent har ikke vært økt siden 2011. For å trygge likviditeten til NKK kan det vurderes å heve denne fra forfall for 2015. En økning på eksempelvis kr 30,- vil gi en økt inntekt på ca. 2 mkr. Den økte inntekten kan øremerkes IT-satsingen. (Tall i oppstillingene over er vist uten denne effekten)

NKKs internasjonale utstillinger

HS ønsker å fortsette arbeidet med utsetting av internasjonale utstillinger til regioner/store klubber. Imidlertid må de økonomiske konsekvenser utredes først.

IT-satsingen

HS mener at utvikling av NKKs IT-systemer er avgjørende viktig. Imidlertid må arbeidet med utarbeidelse av IT strategi videreutvikles. HS har gitt føringer for at det skal legges vesentlig vekt på mottatte høringssvar fra klubber og forbund. Ny IT strategi skal utarbeides av styringsgruppe IT i samarbeid med BIT (Brukerforum IT) og administrasjonen. HS skal behandle forslag til ny IT-strategi med investeringskonsekvenser så snart forslaget fra styringsgruppen foreligger. Inntil denne er vedtatt av HS vil investeringer knyttet til IT-satsingen frysas. I forhold til tidligere vedtatte tidsperspektiv for IT-satsingen bør det være rom for å forlenge dette uten at investeringsrammen forandres.

Oppsummert:

Gjennomgangen viser at NKK med implementering av foreslåtte tiltak får en forsvarlig økonomisk drift. En økning av grunnkontingenten vil bidra til å trykke likviditeten. Det vil da også være forsvarlig å gjennomføre vedtatte og planlagte IT-satsingsprosjekt dersom investeringer etter perioden for «IT-satsingen» tas ned til «normalt» nivå fra 2016. Imidlertid vil vi bryte med RS vedtak om en likviditet pr 1.1. som ikke skal være lavere enn 12 mkr.

Forslag til vedtak:

Sak 2 – Informasjon om likviditetssituasjonen i NKK, vedtatte tiltak og konsekvenser for IT-satsingen

RS tar informasjonen til etterretning.

Sak 3 – Forslag om å oppheve tidligere vedtatt likviditetsgrense for å sikre videreføring av IT-satsingen

RS gir sin tilslutning til de i HS vedtatte tiltak for å sikre videreføring av IT-satsingen. Tidligere vedtatte likviditetsgrense og tidsgrense for IT-satsingen oppheves. Det forutsettes at tiltak som iverksettes blir gjennomført for å sikre en forsvarlig økonomisk drift og en ønsket ny prioritering i NKK. Forslag om økning av grunnkontingenten for 2015, behandles på NKK RS 8. og 9. november 2014.