

Betreft: invoering financiële ratio's i.v.m. beheersing gezonde financiële positie

Inleiding:

Het bestuur van de Rijswijkse Golfclub streeft naar een 'gezonde financiële basis' voor de club én de baan. Teneinde daaraan enig houvast te geven, acht het Bestuur het wenselijk om ten aanzien van de financiële positie uit te gaan van een drietal ratio's oftewel een drietal (financiële) normen waar wij ons als vereniging aan conformeren. Uiteraard is dit een besluit van de ALV en ook een afwijking, in bijzondere situaties, is ter beoordeling aan de ALV.

De drie ratio's die wij willen gaan hanteren zijn:

- De Solvabiliteit (EV/Balanstotaal)
- De current ratio (vlottende activa + liquide middelen / korte schulden)
- De netto schuldquote

Toelichting:

De solvabiliteitsratio geeft het zgn. weerstandsvermogen aan, oftewel de financiële buffer van de organisatie en deze zou idealiter moeten liggen op een niveau van 25%-50%.

De current ratio geeft de mate van liquiditeit aan en zou groter dan 1 moeten zijn (oftewel een positief werkkapitaal). NB: bij een current ratio < 1 zijn de korte schulden groter dan de vorderingen op de korte termijn en is er dus sprake van een liquiditeitstekort.

Vermeldenswaard is dat organisaties eerder ten onder gaan aan een liquiditeitstekort dan aan een vermogenstekort.

De schuldquote geeft inzicht in de mate waarin de schuldenlast drukt op de exploitatie. Dit kengetal wordt berekend door het totaal van de geleende gelden te delen door de totale jaarlijkse baten. Uitgangspunt zou moeten zijn dat de schuld in beginsel niet veel groter is dan de te verwachten jaarlijkse baten, dus een schuldquote van 100% - 150%. NB: risico's van een hoge schuldquote zijn o.a. de (te) hoge rentelasten én de verminderde kans op het aantrekken van externe financiering.

NB: De genoemde ratio's zullen éénmaal per jaar worden berekend én vastgelegd door de accountant in de jaarrekening. Daarmee wordt dan aangetoond of wij wel of niet aan onze (financiële) normen hebben voldaan en wat daarvan de eventuele gevolgen zijn, e.e.a. uiteraard ter beoordeling door de ALV.

Voorstel ter goedkeuring:

Stel jaarlijks de volgende ratio's vast voor de gecombineerde financiële positie RGC/BV en laat deze dienen als uitgangspunt bij toekomstige investeringen en financieringen, in die zin dat deze ratio's dan als 'begrenzend' zullen gaan werken teneinde een gezonde financiële situatie te bereiken én te behouden:

- De solvabiliteitsratio (EV/Balanstotaal) moet liggen op een niveau van 25%-50%
- De current ratio (vlottende activa + liquide middelen / korte schulden); moet groter zijn dan 1
- De schuldquote (totale schulden -/- liquide middelen); zal binnen de bandbreedte van 100%-150% moeten liggen.