Begroting 2024

Beleid en financiën van UBRivierenland voor het jaar 2024

Versie voor het Dagelijks Bestuur d.d. 16 maart 2023

Gemeenschappelijke Regeling UBRivierenland

Burg. van Lidth de Jeudelaan 3a Postbus 137, 4000 AC Tiel

Email: info@UBRivierenland.nl

Wat vindt u in de begroting 2024

De opbouw van de begroting 4

Besluitvorming over de begroting 2024 5

Het besluitvormingsproces omtrent deze begroting in beeld.

Beleidsbegroting: het programmaplan

We brengen in beeld wat de UBR wil bereiken, wat we daarvoor gaan doen en welke kosten dit met zich meebrengt.

Programma - Beheer & Uitvoering Glasvezelnetwerk 6

Programma

Beleidsbegroting: de paragrafen

In de paragrafen maken we een dwarsdoorsnede van de begroting over de thema's die voor gr UBR relevant zijn.

Paragraaf 1 - Weerstandsvermogen en risicobeheersing 12
Paragraaf 2 - Onderhoud kapitaalgoederen 14
Paragraaf 3 - Bedrijfsvoering 15
Paragraaf 4 - Financiering 17

Paragrafen

Financiële begroting

De financiële begroting geeft een totaaloverzicht van de baten en lasten, zowel voor dit begrotingsjaar als de jaren daarna. Daarnaast brengen we onze financiële positie in beeld.

1. Uiteenzetting financiële positie 21
2. Meerjarenraming 2024-2028 25

Financiën

Voorwoord

Voor u ligt de derde (concept-) meerjaren begroting van de Uitvoeringsorganisatie Breedbandnetwerk Rivierenland (hierna: UBR). Deze begroting kan gezien worden als een voortzetting van een succesvol meerjarig regionaal proces dat heeft geleid tot een bijzondere prestatie: het voeren van een - voor Nederland - unieke Gemeenschappelijke Regeling, de UBR. U kunt hier op gepaste wijze trots op zijn.

De afgelopen jaren bent u regelmatig geïnformeerd over de voortgang en de ontwikkelingen binnen dit zogenaamde glasvezeldossier. Daarbij bent u onder meer op de hoogte gebracht van de belangrijkste uitgangspunten van dit project te weten: A) iedereen die dat wil moet aangesloten kunnen worden op een toekomstvaste breedband-internetaansluiting, B) deze aansluiting moet 100% open zijn voor alle dienstenaanbieders en C) geen vorm van 'buitengebiedtoeslag' voor de eindgebruiker. Deze uitgangspunten zijn gebaseerd op een breed gedragen visie binnen de deelnemende gemeenten in de UBR, namelijk dat een goede internetaansluiting zich de afgelopen jaren heeft ontwikkeld van een 'nice to have' naar een 'must have'. Internet is met andere woorden een basisvoorziening geworden die voor iedereen beschikbaar en toegankelijk moet zijn. Voorgaande wordt nu nog extra versterkt door de wereldwijde pandemie en de noodzaak tot thuiswerken.

Naast het feit dat deze meerjaren begroting gezien kan worden als de voortzetting van een regionaal proces kan deze ook gezien worden als de realisatie van de hiervoor genoemde ambities. Het is immers zo dat de komende jaren invulling wordt gegeven met de exploitatie van het glasvezelnetwerk op 8.880 adressen in voornamelijk het buitengebied van de 7 deelnemende gemeenten in de UBR. Vanzelfsprekend zullen we gedurende dit proces de betrokken inwoners, colleges en raden (pro-) actief blijven informeren over de voortgang van het glasvezelproject.

Met vriendelijke groet,

C.A.H. Zondag, voorzitter Dagelijks Bestuur Uitvoeringsorganisatie Breedbandnetwerk Rivierenland

Meer informatie kunt u vinden op onze website: https://ubrivierenland.nl/

De opbouw van de begroting

Opzet en inrichting van de begroting

Op verzoek van gemeenten wordt de begroting van UBRivierenland zo compact mogelijk gehouden met de focus op financiële verantwoording van de activiteiten die door de UBR worden uitgevoerd voor de aangesloten gemeenten. De begroting geeft een totaalbeeld van de activiteiten van de UBR, de belangrijkste ontwikkelingen, de middelen die met de uitvoering zijn gemoeid en de financiële positie. Bestuurders krijgen met de informatie zoals opgenomen in deze programmabegroting voldoende mogelijkheden voor sturing en controle.

Een onderverdeling in programma's, met per programma de te realiseren doelstellingen en de hiervoor geraamde lasten en baten is bij de UBRivierenland niet relevant, omdat er bij UBRivierenland geen sprake is van verschillende beleidsvelden.

In deze begroting worden de baten en lasten op een heldere manier gepresenteerd. De nadruk ligt op de financiële verantwoording. Er wordt voor de inhoud - waar dat van toepassing is - verwezen naar de opgestelde achtergronddocumenten en opgestelde plannen van de UBR. Zo worden dubbelingen voorkomen.

Financiering van de investeringsuitgaven voor de aanleg van het breedbandnetwerk vindt plaats door een kredietfaciliteit bij de BNG Bank met een overwegend langlopend karakter.
De deelnemende gemeenten staan garant voor deze financiering. Gemeentelijke bijdrage, Rijks- en provinciale uitkeringen en subsidies zijn niet van toepassing.

Op grond van het Besluit Begroting en Verantwoording (BBV) dient in de programmabegroting een aantal afzonderlijke paragrafen te worden opgenomen. In deze programmabegroting zijn achtereenvolgens opgenomen de paragrafen:

A. Weerstandsvermogen en risicomanagement
B. Onderhoud kapitaalgoederen
C. Bedrijfsvoering
D. Financiering

besluitvorming over de begroting



22 juni 2022 Vaststelling begroting door het Algemeen Bestuur

Het Algemeen Bestuur van de gemeenschappelijke regeling UBRivierenland ,

gezien het voorstel tot vaststelling van de programmabegroting 2024

BESLUIT:

De programmabegroting 2024 vast te stellen conform het ontwerp.

Aldus vastgesteld in de openbare vergadering van het Algemeen Bestuur van 22 juni

De secretaris, De voorzitter,

C.P.S. Herms C.A.H. Zondag

Algemene toelichting bij het programma

Uitvoeringsorganisatie Breedbandnetwerk Rivierenland is een samenwerkingsverband (gemeenschappelijke regeling) van 7 gemeenten, te weten Culemborg, Maasdriel, Neder-Betuwe, Tiel, West Betuwe, West Maas en Waal en Zaltbommel. Het doel is om voor de zogenaamde "witte" adressen (adressen met enkel een ouderwetse PTT koperaansluiting) de huidige breedbandaansluitingen te vervangen door een toekomstvaste glasvezelaansluiting.

Er wordt in de opdracht onderscheid gemaakt in reguliere, dijkadressen en dijkversterkingsadressen. Voor de reguliere en dijkadressen wordt de initiële aanlegplanning (24 maanden) met in acht neming van de vertragingen in Q1 van 2020 niet gehaald. Doordat de capaciteit van de aannemer in 2022 te verschuiven naar de dijkadressen om deze zoveel mogelijk voor de dijksluitingsperiode 2022 civiel gereed te hebben zijn met name de reguliere adressen in Zaltbommel en West Betuwe nog niet gereed. Er is door de opdrachtnemer een aangepaste mijlpalenplanning afgegeven voor realisatie van de reguliere en de dijkadressen in 2022/2023. Voorlopig wordt er voor deze adressen rekening gehouden van een totale vertraging van 21 maanden. Inclusief de vertraging bij de start is de vertraging voor de realisatie van de reguliere en dijkadressen 24 maanden. Voor de laatste categorie "dijkversterkingsadressen" , die liggen in het zogenaamde TIWA (Tiel-Waardenburg) en GOWA (Gorinchem-Waardenburg) traject, is een inventarisatie gemaakt van het aantal adressen (circa 400) en is afgesproken dat deze daar waar mogelijk tijdelijk worden aangesloten en dat deze adressen na de dijkversterking definitief kunnen worden aangesloten. Hoeveel adressen in het dijversterkingstraject niet tijdelijk maar pas na realisatie van de dijkversterking kunnen worden aangesloten zal in de loop van 2023 pas duidelijk worden.

Vanaf het 4e kwartaal 2020 zijn de eerste aansluitingen operationeel en genereert de UBR inkomsten uit de verhuur van vezelparen. Het aantal deelnemende adressen in het project zijn 8880 adressen homes passed (HP). Momenteel hebben zich 7310 adressen ingeschreven voor een aansluiting homes connected (HC) waarvan circa 300 in een dijkversterkingstraject (TIWA+GOWA) liggen en circa 100 adressen geraakt zullen worden door een ACM procedure in 2023 (totaal 5%). Voor de prognose/realisatie houden we er rekening mee dat in 5% van de aangemelde adressen na 2023 definitief zullen worden aangesloten. Naar verwachting zal 90% een abonnement afnemen, homes activated (HA).

Voorgaande resulteert in onderstaande raming/planning:

	Prognose/realisatie aansluitingen HC aan het eind van het kwartaal	Percentage aansluitingen HC	Prognose/realisatie aansluitingen HA aan het eind van het kwartaal	Percentage aansluitingen HA
2020 Q4	232	3%	185	80%
2021 Q1	1.362	19%	1.068	78%
2021 Q2	1.881	26%	1.257	67%
2021 Q3	2.348	32%	1.850	79%
2021 Q4	3.407	47%	2.623	77%
2022 Q1	3.956	54%	3.225	82%
2022 Q2	4.500	62%	3.735	83%
2022 Q3	5.150	70%	4.245	82%
2022 Q4	5.505	75%	4.729	86%
2023 Q1	5.921	82%	5.458	89%
2023 Q2	6.534	89%	5.718	88%
2023 Q3	6.910	95%	6.032	87%
2023 Q4	6.910	95%	6.216	90%

De investeringsbedragen zijn gebaseerd op de uitkomsten van de aanbesteding.
Voor de aanlegfase is in totaal een investeringsbedrag van € 37.300.000 gebudgetteerd. Daarnaast is voor de periode daarna een reservering voor de investeringskosten van na-aansluitingen, inbebouwing en degeneratie opgenomen van € 200.000. Over de hele looptijd is gerekend met een investeringsbudget van in totaal € 37.500.000. Het is de verwachting dat de uitloop van de aanleg (tot Q4 2023) niet zal leiden tot een aanpassing van onderstaande specificatie van het investeringsbudget.

De specificatie van het investeringsbudget (afgerond) is als volgt:

*	Voorbereidingskosten:		
	Kosten van onderzoek en ontwikkeling die in de periode van 2016 t/m 2019 zijn voorgefinancierd door Regio Rivierenland	€	1.000.000
*	Kosten aanleg	€	34.200.000
*	Overige kosten in de investeringsfase:		
	Bouwrente + projectkosten	€	1.100.000
*	Onvoorzien:		
	Stelpost om tegenvallers/meerwerk bij de initiële realisatie van de investeringen op te kunnen vangen	€	1.000.000
	Budget investeringsuitgaven in de aanlegfase	**€**	**37.300.000**
*	Voorziening voor na-aansluitingen en dergelijke	€	200.000
	Totaal investeringsbudget	**€**	**37.500.000**

Voor de bekostiging van de aanlegkosten van het breedbandnetwerk hebben we een langlopende financieringsovereenkomst met de BNG Bank afgesloten met een totale looptijd van 50 jaar.
In 2020 en 2021 vond financiering van de investeringsuitgaven plaats via een krediet in rekening-courant met een bouwfaciliteit van € 37.500.000. De rekening-courant wordt in de eerste jaren ook aangewend voor de financiering van op investeringsfacturen betaalde BTW, die de UBR achteraf (na indiening van de BTW-aangifte) uitbetaald krijgt door de belastingdienst. Op 6 januari 2022, twee jaar na oprichting van de UBR, vond omzetting plaats naar financiering door middel van een langlopende lening. Op deze manier heeft de UBR in de aanlegfase optimaal geprofiteerd van de lage rentestand. De langlopende lening bedraagt € 35.000.000 vanaf 6 januari 2022 en heeft een looptijd van 48 jaar. De lening wordt lineair afgelost. De UBR loopt geen renterisico voor het langlopende deel van de financiering, omdat ze het rentepercentage van de lening voor 30 jaar heeft vastgelegd op 0,835% voor de periode 2022 tot 2052. De UBR houdt een kortlopende kredietfaciliteit ter grootte van € 2.500.000 aan, waarmee de totale financieringsbehoefte van € 37.500.000 is ingevuld. Afhankelijk van de renteontwikkelingen kan de UBR ook dit deel in de toekomst langlopend (her)financieren.

De kosten van onderzoek en ontwikkeling, die door Regio Rivierenland zijn voorgefinancierd vanaf 2016, zijn na de oprichting van gemeenschappelijke regeling UBR overgebracht naar de nieuwe organisatie (UBR). Het betreft voorbereidingskosten die op grond van de wettelijke voorschriften (BBV) in de balans als immaterieel vast actief opgenomen moeten worden en waarvoor een afschrijvingstermijn geldt van maximaal 5 jaar. De overige investeringsuitgaven voor het breedbandnetwerk worden geactiveerd in de balans bij de materiële vaste activa en afgeschreven in 50 jaar, waarbij rekening gehouden wordt met de restwaarde van het breedbandnetwerk. Afgeschreven wordt vanaf het moment van realisatie van het breedbandnetwerk.
De afschrijvingen lopen in de aanlegfase geleidelijk op en lopen daarmee in de pas met de gefaseerde oplevering en realisatie van het breedbandnetwerk. Dit is overeenkomstig de wettelijke voorschriften (BBV) en daarmee wordt ook een goede matching bereikt tussen inkomsten en afschrijvingslasten.

In onderstaand overzicht zijn de afschrijvingen in de eerste jaren gespecificeerd:

	Immateriële vaste activa	Materiële vaste activa
Totaal geraamd investeringsbudget	1.000.000	36.500.000
Afschrijvingstermijn	5 jaar	50 jaar
Afschrijvingen in 2020	1.307	1.484
Afschrijvingen in 2021	70.931	115.926
Afschrijvingen in 2022	129.588	249.118
Afschrijvingen in 2023	200.000	513.680
Afschrijvingen in 2024	200.000	514.080
Afschrijvingen in 2025	200.000	514.480
Afschrijvingen in 2026	198.174	514.880
Afschrijvingen in 2027	0	515.280
Afschrijvingen in 2028	0	515.680
Afschrijvingen in 2029	0	516.080
Afschrijvingen in 2030	0	516.480
Afschrijvingen in 2031	0	516.880
Totaal afschrijvingen 2020 t/m 2031	1.000.000	5.121.289

Belangrijkste punten

- Sturen op een efficiënte bedrijfsvoering met een zo laag mogelijke operationele kosten.
- Sturen op het binnen het investeringsbudget afronden van de aanleg van het breedbandnetwerk.
- Sturen op het zo spoedig mogelijk afronden van alle breedbandnetwerk aansluitingen bij de zogenaamde "witte" aansluitingen.
- Structureel een sluitende (meerjaren)begroting.

De financiën van dit programma

Financiële uitganspunten

De gehanteerde uitgangspunten voor de begroting zijn hierna samengevat.

- In totaal worden 8.880 aansluitingen in de buitengebieden van 7 gemeenten gerealiseerd.
- Inwoners betalen geen kosten voor de aanleg van hun aansluiting.
- Inwoners in de buitengebieden betalen prijzen die gelijk zijn aan de tarieven die in de kernen worden gehanteerd. Er wordt geen buitengebiedstoeslag toegepast.
- Het deelnamepercentage van de inwoners in de buitengebieden is op basis van de uitkomsten aanmeldcijfers voor 2022 bepaald en ingeschat op 69%. In de financiële doorrekeningen is het deelnamepercentage in meerjarig perspectief gemaximeerd op 70%.
- Het totale investeringsbudget bedraagt € 37.500.000 en is gebaseerd op de uitkomsten van de aanbesteding. In het budget is ook een bedrag voor onvoorzien opgenomen (€ 1.000.000) en een voorziening voor na-aansluitingen, inbebouwing en toekomstige degeneratie (€ 200.000).
- De opbrengsten uit de verhuur van vezelparen zijn in 2022 overeenkomstig de landelijk gehanteerde tarieven van KPN.
- De opbrengsten en de operationele kosten worden in de meerjarenbegroting doorgerekend met een jaarlijks vastgestelde indexering van 1,5%. In de praktijk kan voor zowel de kosten als de opbrengsten hiervan worden afgeweken.
- De restwaarde van het breedbandnetwerk aan het eind van de looptijd van de lening bedraagt € 1.200 per aansluiting, in totaal een bedrag van € 10.656.000, waarop niet wordt afgeschreven.
- De rente van de lening van € 35.000.000 met een looptijd van 48 jaar (looptijd van 2022 tot 2070) is in januari 2020 overeengekomen met de BNG Bank en bedraagt 0,835%. De rente staat voor 30 jaar vast vanaf 6 januari 2022.
- Het overschot aan middelen na uitbetaling van de lening ad 35 mio wordt aangehouden middels schatkistbankieren. Sinds 14-09-2022 ontvangt de UBR creditrente over dit saldo.
- Voor de additionele financiering van € 2.500.000 vanaf 2022 houden we in de begroting vast aan continuering van een faciliteit in rekening-courant
- Voor de gehele faciliteit geldt een bereidstellingsprovisie van 0,09% over het niet opgenomen deel van het beschikbare bedrag.
- Gestreefd wordt om vermogenstekorten in de exploitatie te voorkomen.
- Realisatie van een positieve cashflow die voldoende is om de aflossingstermijnen van de lening te kunnen betalen.
- De liquiditeitspositie moet de UBR in alle jaren in staat stellen om aan de betalingsverplichtingen te voldoen. In de aanlegfase van het breedbandnetwerk is via een kortlopend bankkrediet een kapitaalbuffer gecreëerd van waaruit de (investerings-) betalingen kunnen worden gedaan.

Onderstaande tabel geeft een totaaloverzicht van de financiën van dit programma.

Baten en lasten	**2024**
(* € 1.000)	
Opbrengsten	
Verhuur glasvezel/vezelparen	1.443.019
Beheerkosten	420.210
Incidentele lasten	
Afschrijvingen	714.080
Rentelasten	277.790
Totaal lasten	*1.412.080*
Saldo van baten en lasten	**30.939**
Vennootschapsbelasting	-/- 5.878
Resultaat na belastingen	**25.060**

Toelichting:

De opbrengsten in 2024 en de jaren daarna zijn goed voor een structureel overschot van de exploitatie. Na 2026 lopen de positieve resultaten op, omdat de geactiveerde voorbereidingskosten dan volledig zijn afgeschreven en niet meer op de exploitatie drukken.

Ondanks het feit dat in de eerste 4 jaren tijdens de aanlegfase van het glasvezelnetwerk de omzet nog niet op het beoogde niveau zat, sloott de exploitatie per saldo over deze jaren met een positief resultaat. Dit had te maken met de gunstige rentecondities van de kredietfaciliteit met de BNG. Per saldo ontvingen we in de eerste 2 jaren over het opgenomen deel van de financiering en betaalden we bereidstellingsprovisie van 0,09% over het niet opgenomen deel van de financiering. In het vijfde begrotingsjaar (2024) kunnen alle lasten uit de opbrengsten worden voldaan.

Risico's:
De gepresenteerde exploitatiecijfers zijn ramingen en uiteraard kan (en zal) de werkelijkheid hiervan afwijken. We verwachten niet dat er tekorten ontstaan. De financiële risico's zijn beperkt en er is voorzichtigheid betracht bij de financiële doorrekeningen. Als voorbeelden hiervan kunnen worden genoemd:

- het deelnamepercentage is in meerjarig perspectief gemaximeerd op 70% (niveau dat bereikt wordt in 2024), terwijl het een reële verwachting is dat het werkelijk deelnamepercentage (op termijn) daarboven zal uitstijgen.
- bij vertraging in de realisatie van de nieuwe aansluitingen komen de inkomsten later op gang, maar parallel daarmee komen de afschrijvingslasten ook pas later ten laste van de exploitatie. Genoemde posten komen pas ten laste van de exploitatie na realisatie van de aansluitingen, die gefaseerd en getemporiseerd plaatsvindt.
- in het totale investeringsbudget van € 37.500.000 zijn substantiële bedragen opgenomen voor tegenvallers en meerwerk (€ 1.000.000 voor onvoorziene investeringsuitgaven) en een voorziening voor de lasten van na-aansluitingen, inbebouwing en toekomstige degeneratie (€ 200.000).
- De inkomsten stijgen jaarlijks met een tariefindex (geraamd op 1,5%), terwijl voor de afschrijvingen en rentelasten geen kostenindexering toegepast hoeft te worden. Zo wordt de marge tussen de opbrengsten en de lasten steeds gunstiger. Bovendien nemen de rentelasten jaarlijks af als gevolg van de betaalde aflossingstermijnen van de lening (vanaf 2022).

Producten

Tot dit programma behoren de volgende taakvelden/producten:
- Exploitatie glasvezelnetwerk (inclusief overhead)
- Treasury
- Onvoorziene uitgaven
- Vennootschapsbelasting

Overhead

De kosten van overhead moeten volgens wettelijk voorschrift (BBV) afzonderlijk worden verantwoord. De overhead wordt niet meer toegerekend aan en opgenomen bij de verschillende programma's in de begroting. Overhead heeft betrekking op ondersteunende taken die niet direct dienstbaar zijn aan de externe klant of het externe product. De algemene definitie luidt als volgt: *overhead heeft betrekking op alle kosten die samenhangen met de sturing en de ondersteuning van de medewerkers in het primaire proces.*

UBRivierenland heeft een beperkt takenpakket en houdt zich alleen bezig met aanleg, onderhoud en beheer van een passief glasvezelnetwerk. De baten en lasten worden in de begroting binnen één programma verantwoord. Alle kosten, met inbegrip van de lasten die een algemeen karakter hebben, zijn direct dienstbaar aan de realisatie en instandhouding van een infrastructuur van het glasvezelnetwerk. Alle lasten worden daarom opgenomen binnen het programma 'Beheer & Uitvoering Glasvezelnetwerk'.

Incidentele baten en lasten

In de begroting 2024 is geen budget opgenomen voor incidentele lasten en baten in het jaar na oplevering van het netwerk aan UBRivierenland.

Treasury

In het BBV worden alle rentelasten en rentebaten begroot en verantwoord op het taakveld Treasury. In de paragraaf Financiering is een renteschema opgenomen, dat inzicht geeft in de rentebaten, rentelasten en het begrote renteresultaat. Het saldo en de samenstelling van het resultaat uit treasury is in onderstaand overzicht samengevat.

	2024
Betaalde financieringsrente BNG	277.790
Ontvangen rente-inkomsten	0
Saldo rentelasten en rentebaten	***277.790***
Geactiveerde bouwrente	0
Totaal van de aan de vaste activa (taakvelden) toe te rekenen rente	0
De aan de vaste activa (taakvelden) toegerekende rente (o.b.v. werkelijke rente van 0,09%)	0
Begroot resultaat uit treasury (nadelig)	277.790

Uit bovenstaand overzicht blijkt dat het volledige bedrag van de externe financiering en de daarmee samenhangende rentelasten (saldo van de bancaire leningen) wordt aangewend voor de aanleg van het passieve breedbandnetwerk. Het renteomslagpercentage is in de begroting gelijk aan de werkelijke rentevoet.

Onvoorziene uitgaven

In het investeringsbudget van € 37.500.000 is een bedrag voor onvoorziene uitgaven opgenomen van € 1.000.000. Dit budget wordt voor een groot deel aangewend voor de bekostiging van Leges en Degeneratiekosten die buiten de opdracht van aanbesteding vallen. De exacte hoogte is op het moment van schrijven van deze begroting nog niet bekend maar worden geschat op circa € 580.000. Doordat de eindoplevering is vertraagd lopen ook de projectkosten door in 2022 en 2023 welke worden begroot op € 260.000. Daarnaast worden de kosten Voor de bekostiging van eenmalige eindoplevering zijn kosten ter grootte van begroot op € 150.000 die eveneens uit het budget onvoorzien wordt bekostigd. Het saldo van de post onvoorzien begin 2023 derhalve € 10.000.
In de operationele kosten is een bedrag voor onvoorziene uitgaven gebudgetteerd van ca. € 2.000. Voor 2022 zal dit budget voor onvoorziene uitgaven worden aangewend voor de implementatie van de WOO die dient ter vervanging van de WOB.

Dit bedrag stijgt elk jaar met de toegepaste indexering (1,5%).

Vennootschapsbelasting

Vanaf de oprichting (6 januari 2020) is gemeenschappelijke regeling UBRivierenland (UBR) belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. Voor het begrotingsjaar 2024 is rekening gehouden met heffing van vennootschapsbelasting van 19% over de geraamde winst tot €200.000 en daarboven 25,8%.

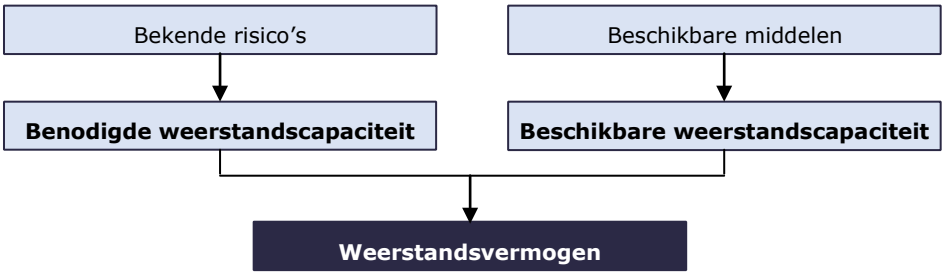
Paragraaf 1 – Weerstandsvermogen en risicobeheersing

Toelichting op het begrip weerstandsvermogen

Het weerstandsvermogen is afhankelijk van de benodigde weerstandscapaciteit – de ingeschatte risico's – en de beschikbare weerstandscapaciteit – de middelen die beschikbaar zijn om eventuele tegenvallers op te kunnen vangen. Het weerstandsvermogen wordt gevormd door de aanwezige middelen om de nadelige gevolgen van risico's op te vangen.

Het gaat bij het weerstandsvermogen met name om risico's die niet via verzekeringen of voorzieningen kunnen worden ondervangen.

In onderstaand schema is dit weergegeven:



De benodigde weerstandscapaciteit wordt bepaald door:

- de verwachte impact van de aanwezige risico's;
- de gewenste mate van zekerheid dat de risico's kunnen worden opgevangen;
- de mate waarin de risico's al op andere wijze zijn afgedekt.

De beschikbare weerstandscapaciteit is het totaal aan middelen en mogelijkheden waarover de UBR kan beschikken om eventueel optredende niet begrote kosten af te dekken, zonder invloed op de uitvoering van taken.
De middelen die we tot de beschikbare weerstandscapaciteit rekenen zijn:

- de vrije aanwendbare reserves;
- de stille reserves;
- de post onvoorzien in de begroting.

Beleid omtrent weerstandscapaciteit

UBRivierenland is een gemeenschappelijke regeling die taken uitvoert in opdracht van 7 gemeenten. Het weerstandsvermogen van de UBR wordt gevormd door het weerstandsvermogen van de afzonderlijke gemeenten. Niettemin zijn er redenen om ook binnen de UBR financiële weerstand op te bouwen. Op grond van wettelijke voorschriften is de UBR verplicht voorzieningen te vormen voor kwantificeerbare risico's, verplichtingen en verliezen.

Weerstandsvermogen
De 7 gemeenten die deelnemen in de UBR zijn voor hun aandeel aansprakelijk als vermogenstekorten zouden ontstaan of de UBR niet in staat is om aan de aflossingsverplichtingen van de lening te voldoen. Het gemeentelijk aandeel wordt berekend op basis van de stemverhouding, overeenkomstig de bepalingen zoals opgenomen in de gemeenschappelijke regeling Uitvoeringsorganisatie Breedbandnetwerk Rivierenland.

Maatregelen op het gebied van risicobeheersing en risicomanagement

Met de ramingen zoals opgenomen in de Kadernota 2024 is zichtbaar gemaakt dat de UBR kapitaal en vermogen opbouwt en aan alle betalingsverplichtingen kan voldoen. Op de langere termijn (na 2026) groeit het eigen vermogen en neemt het saldo liquide middelen verder toe als gevolg van de oplopende exploitatie-overschotten. Het is daarom niet te verwachten dat de deelnemende gemeenten vanuit hun eigenaarschap of garantiestelling voor de lening financiële nadelen zullen ondervinden.

Paragraaf 2 – Onderhoud kapitaalgoederen

Belangrijke ontwikkelingen en aandachtspunten in 2022

Beleidskader

Het beleid ligt vast in het meerjarenonderhoudsplan
Het Beheer en onderhoud is in de aanbesteding uitbesteed. De kaders liggen vast in beheer en onderhoudscontracten. Uitgangspunt is dat op langere termijn het Breedbandnetwerk op een adequate wijze wordt beheerd en onderhouden. In de begroting is de gefaseerde aanleg voor 8.880 aansluitingen meegenomen en doorgerekend. Additionele aanleg van nieuwe adressen in andere gebieden is mogelijk, maar moet hier los van worden gezien. Indien dit in de toekomst aan de orde is, moeten hiervoor afzonderlijk middelen beschikbaar worden gesteld door het Algemeen Bestuur.

Financiële consequenties en vertaling daarvan in de begroting

De kosten van het beheer en onderhoud van het glasvezelnetwerk zijn aanbesteed. In de begroting 2024 is een operationele last geraamd van € 204.351 per jaar. Jaarlijks wordt het budget voor onderhoud geïndexeerd met 1,5%.

Paragraaf 3 – Bedrijfsvoering

Belangrijke ontwikkelingen en aandachtspunten in 2024

Algemeen

De paragraaf bedrijfsvoering geeft inzicht in de stand van zaken en de beleidsvoornemens rond de bedrijfsvoering. Met bedrijfsvoering worden de bedrijfsprocessen bedoeld die nodig zijn om de beleidsdoelstellingen uit de programma's te realiseren.

Voor een goede bedrijfsvoering zijn budget, personeel met kennis en kunde, infrastructuur, leiding/aansturing, een goede communicatie, informatie en beheersinstrumenten nodig. Ook is een efficiënte inrichting van de organisatie en een gezonde samenwerkingscultuur, samen met gemeenten en andere partners cruciaal om de doelstellingen te bereiken en onze (breedband)dienst adequaat te kunnen uitvoeren.

Onze organisatie zal zich inspannen om een zo hoog mogelijk deelnamepercentage op het breedbandnetwerk te realiseren. Het Dagelijks Bestuur is verantwoordelijk voor een adequate bedrijfsvoering. Het Algemeen Bestuur heeft hierbij een kaderstellende en controlerende taak.

Inrichting van de organisatie

De organisatie van UBRivierenland is gericht op de uitvoering van de breedband dienstverlening aan de inwoners van het doelgebied die nog niet beschikken over een toekomstvast breedbandnetwerk.

DVO voor Concern- en bestuursondersteuning
De ondersteunende middelen (P&O, Financiën & Control, Administratie, Informatievoorziening & Automatisering, Huisvesting, JZ, Functionaris Gegevensbescherming + Privacy Officer, Archief, Communicatie, Bestuursondersteuning/-secretariaat) staan direct ten dienste van de bedrijfsvoering van het UBRivierenland middels een daartoe afgesloten DVO. Vanaf 2023 is de rol van Functionaris Gegevensbescherming elders belegd.

De concernondersteuning is gericht op:
- De planning- en controlcyclus
- Control (audit/interne controle, algemene financiële en juridische control)
- Organisatie-inrichting (treasury, budgetbeheer, mandatering, organisatieregelingen)
- Juridische control (gemeenschappelijke regeling en interne reglementen en verordeningen)
- Archief (centrale archiefverantwoording en -wetgeving)
- Concerncommunicatie (website, intranet, nieuwsuitingen, folders)
- Bestuursondersteuning (faciliteren bestuursvergaderingen, UBR-middagen, agendacommissie en bijeenkomsten)

Beleidsindicatoren

In het Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten (BBV) zijn een aantal beleidsindicatoren vastgesteld, die verplicht in de programma's en programmaverantwoording opgenomen moeten worden. De voor UBRivierenland relevante indicatoren met betrekking tot personele aangelegenheden zijn in onderstaande tabel opgesomd.

Beleidsindicator:	
Personele formatie	1,33 fte
Personele bezetting (Via inhuur en detachering)	1,33 fte

Paragraaf 4 – Financiering

Beleidskader: het Treasurystatuut van de UBR

In het Treasurystatuut staan de uitgangspunten en doelstellingen voor het treasurybeleid vermeld. De uitvoering en ontwikkelingen worden in deze paragraaf toegelicht.

Onderdelen:
- Algemene ontwikkelingen
- Treasurybeheer
- (Krediet) Risicobeheer
- Financiering

Algemene ontwikkelingen

Dit onderdeel schetst de belangrijkste interne en externe ontwikkelingen die invloed kunnen hebben op de treasuryfunctie, alsmede wijzigingen in de Wet Financiering Decentrale Overheden (wet Fido), de Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo), de wet Hof en het Verplicht Schatkistbankieren voor decentrale overheden.

Interne ontwikkelingen
UBRivierenland voldoet bij de uitvoering van de treasuryfunctie aan de wet- en regelgeving.
Bij wet van 11 december 2013 tot wijziging van de Wet financiering decentrale overheden is het een verplichting geworden om overtollige liquide middelen aan te houden in de schatkist van het Rijk. Gelden tegen gunstige rentetarieven uitzetten op spaarrekeningen of deposito's bij andere financiële instellingen is met de invoering van Schatkistbankieren niet meer toegestaan. Er mag een bedrag ter hoogte van 0,75% (met een ondergrens van € 450.000) van het jaarlijkse begrotingstotaal buiten de schatkist gehouden worden voor de uitvoering van dagelijkse taken.
In de aanlegfase van het glasvezelnetwerk heeft UBRivierenland geen bancaire tegoeden en worden geen middelen in ’s Rijks Schatkist aangehouden.

Externe ontwikkelingen, rente-ontwikkelingen
De belangrijkste externe ontwikkelingen zijn (internationale) economische indicatoren en de invloed hiervan op de geld- en kapitaalmarkt, alsmede wijzigingen in wet- en regelgeving.
UBRivierenland kent geen zelf ontwikkelde rentevisie. Zij volgt de marktgegevens en renteontwikkelingen via publicaties van gerenommeerde financiële instellingen.
We verwachten dat de rente op de geld- en kapitaalmarkt in de komende periode verder zal oplopen door de huidige hoge inflatiecijfers. Mocht de huidige hoge inflatie structureel ruim boven de 2% blijven verwachten wij in 2023 een verder oplopende korte rente tot een niveau van 3,25% a 3,5%.

Rentevisie algemeen
De ECB heeft op 2 februari 2023 de eerste beleidsvergadering van dit jaar gehouden. De centrale bank heeft de rente, net als in december 2022, met 50 basispunten (bp) verhoogt. De depositorente is gestegen naar 2,50%. De ECB heeft na de beleidsvergadering van februari al aangegeven dat de rente de volgende vergadering hoogst waarschijnlijk wederom met 50bp zal worden verhoogd. De grote vraag is nu hoe lang de centrale bank nog door zal gaan met renteverhogingen.

De verwachting van UBrivierenland is dat de ECB tijdens de komende beleidsvergaderingen van maart en mei de rente in totaal met nog 75bp zal verhogen. Waarschijnlijk in een stap van 50bp en een stap van 25bp. De depositorente zal dan een piekniveau van 3,25% hebben bereikt. Na mei zal de rente waarschijnlijk eerst een tijdje ongewijzigd blijven. De reden voor de opwaartse druk van de beleidsrente is dat UBrivierenland verwacht dat de inflatie nog jarenlang boven de gewenste 2% zal liggen in Europa. Eveneens verwacht UBrivierenland nog steeds dat de economie een recessie zal doormaken maar dat de recessie waarschijnlijk niet diep zal zijn.

De rentevisie van de BNG bank van 1 februari 2023:

De BNG heeft online geen rentevisie afgegeven. Wel heeft UBrivierenland in een gesprek met de BNG haar rentevisie gedeeld. De Senior Adviseur van de BNG kon zich goed vinden in de visie van UBrivierenland.

De rentevisie van ABN AMRO bank van 1 februari 2023:

De zeer verkrappingsgezinde houding van de ECB heeft sporen nagelaten in financiële markten. De lange rente is in de weken na de beleidsvergadering van december fors opgelopen. De 10-jaarsrente op Nederlandse staatsleningen lag eind 2022 op het hoogste niveau in 11,5 jaar. Financiële markten gaan nu uit van zeer agressieve renteverhogingen door de ECB. Wij denken dat de centrale bank de rente niet dusdanig agressief zal hoeven te verhogen omdat de economie fors is verslechterd en de inflatie (en daarmee de inflatieverwachtingen) dit jaar zullen afnemen. We denken daarom dat de lange rente in de eerste kwartalen van 2023 aanzienlijk zal dalen.

De 10-jaarsrente op Nederlandse staatsleningen is in de maand januari gedaald. De rente werd vooral mee omlaag getrokken door ontwikkelingen op de Amerikaanse en Duitse obligatiemarkten. Daar daalde de rente onder invloed van de afkoelende wereldeconomie, de afnemende inflatie, het feit dat de Amerikaanse centrale bank (de Fed) het tempo van de renteverlagingen heeft teruggebracht van 50bp naar 25bp en de verwachting dat de Fed in de tweede helft van dit jaar de rente gaat verlagen. Wij verwachten dat de lange rente gedurende dit jaar verder zal dalen. Wij hebben onze ramingen voor de 10-jaarsrente wel wat opwaarts bijgesteld.

De rentevisie van Consilium Pro op 1 februari 2023:

De rentermijnstructuur is al een aantal maanden 'invers' in de VS. In Nederland is de 2-jaars rente vandaag ook hoger dan de 10-jaars rente. Financieren met kort geld is fors duurder dan een jaar geleden. De beleidsrente in Europa wordt naar verwachting in maart verder verhoogd met 50 basis punten naar 3%. Vanaf een niveau hoger dan 2,00-2,25% is de verwachting dat de beleidsrente de groei van de reële economie echt gaat remmen. Dit remmende effect is normaliter pas zichtbaar in de reële economie na een periode van 3 tot 6 maanden. In februari zijn we dus op het niveau gekomen waarop de rente een remmend effect kan hebben op de groei van de economie. Een stijging van de ECB beleidsrente tot een top van rond de 3%-3,25% is momenteel de consensus qua verwachtingen in de markt. Voorgaande kan dus heel goed leiden tot een (milde) recessie.

De lening van de UBR bij de BNG Bank zal in 2023 nagenoeg volledig in een rente vaste (30 jaar) lening zijn. Het is niet de verwachting dat in 2023 substantieel gebruik zal worden gemaakt van de beschikbare limiet van 2,5 mio in rekening courant.

Treasurybeheer

Het treasurybeheer is de (beleids) uitvoering van de treasuryfunctie, binnen de kaders van het huidige treasurystatuut. De treasuryfunctie omvat alle activiteiten die zich richten op het sturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, financiële geldstromen, de financiële posities en hieraan verbonden risico’s.

Risicobeheer

Kasgeldlimiet
De kasgeldlimiet is een wettelijke limiet en bepaalt de maximale omvang van de externe kortgeldpositie in enig jaar. De zogenaamde netto vlottende schuld mag maximaal 8,2% bedragen van het begrotingstotaal. Daarboven moet lang geld worden aangetrokken.

UBRivierenland heeft een bijzondere startpositie als het gaat om de financiële verhoudingen en invulling van de financiering van de aanleg van het glasvezelnetwerk. In de eerste 4 begrotingsjaren worden de aansluitingen gefaseerd gerealiseerd en komt de generatie van opbrengsten geleidelijk (getemporiseerd) tot stand. Het totaal van de in de begroting geraamde baten en lasten zit pas vanaf het 4e jaar (in 2024) op een structureel niveau van ca. € 1,4 miljoen.

Het te financieren bedrag van de investeringen bedraagt in totaal € 37.500.000. We zijn een langlopende financiering overeengekomen met de BNG, waarbij de eerste 2 jaar gekozen is voor een vorm van kredietverlening in rekening-courant met bouwdepot (met een zeer gunstige rente), waarbij op 6 januari 2022 omzetting heeft plaatsgevonden naar een lening met een looptijd van 48 jaar en een rentevast periode van 30 jaar. De rentevoet van de lening is onderdeel van de langlopende financieringsafspraken en vastgelegd op 0,835%. We lopen derhalve geen renterisico op de langlopende lening. De rekening-courant financiering maakt onderdeel uit van de langlopende financieringsafspraken en past binnen het geheel van de meerjarige financiering. Op grond hiervan is geen sprake van een afwijking van de wettelijk vastgelegde normering van de maximale kasgeldlimiet.

Renterisico
De renterisiconorm is ook een wettelijke limiet en beperkt de vaste schuld die in enig jaar voor aflossing of renteherziening in aanmerking komt tot 20% van het begrotingssaldo.
De vaste schuld van UBRivierenland bestaat uit een geldlening van € 35 miljoen (vanaf 2022) waarop 30 jaar lang geen renteherzieningen plaatsvinden. Derhalve is er in deze periode geen renterisico.

Kredietrisicobeheer
UBRivierenland loopt geen risico's bij het uitzetten van geldmiddelen. De gelden worden uitgezet conform de voorwaarden genoemd in het treasurystatuut.

Financiering

De vaste activa worden grotendeels met lang vermogen gefinancierd via een kredietovereenkomst bij de BNG. In 2020 bestond de bijzondere situatie dat er vanuit een bouwfaciliteit geld werd geïnvesteerd in de aanleg van het netwerk. Dit netwerk zal "sleutel klaar" worden opgeleverd in de laatste helft van 2023. De aangewende middelen uit de bouwfaciliteit zijn op 6 januari 2022 omgezet in een langlopende vaste lening tegen reeds nu vastgelegde rente voor 30 jaar (tot 2052).
De rente opbouw van de rekening courant in het derde jaar kent een tarief van 1 maands euribor plus een opslag over het opgenomen deel. De (variabele) rentestand in rekening courant is positief echter wordt er per saldo nog geen gebruik van gemaakt vanwege het overschot aan middelen uit de opgenomen langlopende lening bij de BNG. Het overschot wordt aangehouden in Rijks schatkist waar momenteel de vergoeding voor creditgelden hoger ligt dan de rente die wordt betaald voor de langlopende lening. In de begroting is gerekend met 0,0%. We calculeerde in het derde jaar ook geen rentelasten over het kortlopende deel van de bancaire totaalfinanciering. Hierbij wordt wel de opmerking gemaakt, dat het een variabele rente betreft voor het kortlopende deel van de financiering, die in kan stijgen of dalen, en waar we dus in de toekomst wel renterisico lopen. Zodra de investeringen zijn afgerond zal worden bezien of het negatieve saldo van de rekening courant geheel of gedeeltelijk zal worden omgezet in een langlopende lening.

Over het ongebruikte deel van de faciliteit betaalden we een bereidstellingsprovisie van 0,09%. De vergoeding werd per kwartaal betaald en de bancaire provisie nam maandelijks af als gevolg van de opnamen uit het depot.

De bancaire financiering laat het volgende verloop zien.

Leningenportefeuille *Bedragen x € 1.000*						
Naam	**hoofdsom**	**Rente**	**Looptijd**	**Afgelost in**	**Stand 01-01-2024**	**Stand 01-01-2025**
Investerings depot BNG	37.500	0,000%	2 jaar	januari 2022	0	0
Lening BNG	35.000	0,835%	48 jaar	2070	32.813	32.084
R/C BNG	2.500	0,000%	variabel	onbepaald	2.360	2.380
		Totaal vaste schulden:			**35.173**	**34.464**

De langlopende lening van € 35 mljn wordt vanaf 2022 lineair afgelost. De lening heeft een looptijd van 48 jaar. Vanaf 6 januari 2022 worden aflossingstermijnen per kwartaal betaald, jaarlijks een bedrag van € 729.167.

Wettelijke kaders

In de Notitie Rente 2017 van de BBV-commissie zijn voorschriften opgenomen voor de wijze waarop de rente verwerkt moeten worden in de begroting. Alle rentelasten en rentebaten uit hoofde van financieringen moeten bij Treasury worden verantwoord. Er mag een rentevergoeding over eigen financieringsmiddelen (reserves) worden berekend, maar deze rentevergoeding is gemaximeerd tot het rentepercentage dat is gebaseerd op het gewogen samenstel van de rentelasten over de externe financiering (langlopend én kortlopend). De omslagrente moet op consistente en eenduidige wijze worden toegerekend aan de individuele vaste activa. Het in de begroting voorgecalculeerde omslagpercentage mag binnen een marge van 0,5% worden afgerond. De BBV-commissie doet de aanbeveling om het Renteschema uit de Notitie Rente 2017 op te nemen in de paragraaf Financiering van de begroting.
In deze begroting 2024 (inclusief meerjarenbegroting) hebben we de rentepercentages toegepast die in onderstaand overzicht zijn opgenomen.

	Rentepercentage
Rente depotfinanciering (januari 2022)	0,00%
Bereidstellingsprovisie bouwdepot	0,09%
Langlopende financiering (lening BNG – vanaf januari 2022)	0,835%
R/C-financiering BNG (vanaf januari 2022)	0,00%
Omslagrente 2024, gelijk aan de werkelijke bancaire kosten	0,835%

Uiteenzetting financiële positie

Belangrijke ontwikkelingen en aandachtspunten

De belangrijkste ontwikkelingen en aandachtspunten ten aanzien van de financiële positie zijn:

- Sturen op een efficiënte bedrijfsvoering met een zo laag mogelijke overhead.
- Sturen op het binnen het investeringsbudget afronden van de aanleg van het breedbandnetwerk.
- Sturen op het binnen afronden van alle breedbandnetwerk aansluitingen bij de zogenaamde "witte" aansluitingen.
- Structureel is de (meerjaren) begroting sluitend zonder inzet van de reserves.

Personeelskosten

Het totaal van de structurele personele lasten (waaronder bijvoorbeeld de DVO) in deze begroting 2024 bedraagt € 215.859. In dit bedrag zijn niet de budgetten voor externe inhuur/projectkosten opgenomen.

Investeringen UBR

Via deze begroting worden geen kredieten gevraagd voor nieuwe investeringen in 2024, in aanvulling op de bestaande investeringsplanning voor de aanleg van het glasvezelnetwerk met een geraamd investeringsbedrag van 37.500.000. Eventuele nieuwe of additionele investeringskredieten worden via separate bestuursvoorstellen geformaliseerd en in de administratie verwerkt.

Reserves en voorzieningen

In het navolgende overzicht is de stand van de reserves opgenomen per 1 januari 2024 en de geraamde mutaties in 2024 en de verwachte eindstand op 31 december 2024.

Overzicht reserves *Bedragen x € 1.000*	Stand 01-01-2024	Begroot resultaat 2024	Stand 31-12-2024
Algemene reserve			
Algemene reserve UBR	252	25	277
Subtotaal algemene reserve	252	25	277
Subtotaal bestemmingsreserves	0	0	0
Totaal	**252**	**25**	**277**

Toelichting bij de reserves:
Reserves worden gebruikt om incidentele kosten of financiële nadelen op te kunnen vangen. Eventuele bestemmingsreserves worden ingezet overeenkomstig de doelstellingen waarvoor de reserves zijn gevormd. Structurele inzet van de reserves proberen we te beperken om te voorkomen, dat met het afbouwen van de reserves financiering van een deel van de doorlopende (structurele) lasten binnen de begrotingskaders niet meer mogelijk is.

Voorzieningen

Overzicht voorzieningen *Bedragen x € 1.000*	Stand 01-01-2024	Mutaties 2023	Stand 31-12-2024
Voorzieningen ter egalisatie van kosten	0	0	0
Overige voorzieningen	0	0	0
Totaal voorzieningen	**0**	**0**	**0**

Toelichting bij de voorzieningen:
Geen verdere toelichting.

Geprognosticeerde balans

Activa (x € 1.000)	**01-01-2024**	**31-12-2024**
Totaal vaste activa	36.043	35.368
Totaal vlottende activa	8	-24
Totaal activa	**36.051**	**35.344**
Passiva (x € 1.000)	**01-01-2024**	**31-12-2024**
Eigen vermogen	87	112
Voorzieningen	0	0
Vaste schulden langer dan één jaar *)	35.941	35.173
Totaal vaste passiva	36.028	35.285
Totaal vlottende passiva	23	59
Totaal passiva	**36.051**	**35.344**

*) In de vaste schulden langer dan één jaar is ook het bedrag van de bouwfaciliteit in rekening-courant opgenomen in 2024, omdat het onderdeel uitmaakt van de totale langlopende financieringsovereenkomst met de BNG Bank.

Financiële kengetallen

Op 15 mei 2015 is een besluit tot wijziging van het BBV vastgesteld. Deze wijziging heeft betrekking op het opnemen van een uniforme set financiële kengetallen in de begroting. Kengetallen zijn getallen die de verhouding uitdrukken tussen bepaalde onderdelen van de begroting of de balans en kunnen helpen bij de beoordeling van de (ontwikkeling van de) financiële positie. De uniforme kengetallen bieden de mogelijkheid om onderling cijfers te vergelijken. Daarmee dragen deze kengetallen bij aan de controlerende en kaderstellende rol van het bestuur. Hierna nemen wij de kengetallen op, die verplicht in de programmabegroting moeten worden opgenomen.

Netto schuldquote
De netto schuld weerspiegelt het niveau van de schuldenlast ten opzichte van de baten. De netto schuldquote geeft een indicatie van de druk van de rentelasten en de aflossingen op de exploitatie.

Netto schuldquote gecorrigeerd voor alle verstrekte leningen
UBRivierenland heeft geen leningen verstrekt aan derden.
De uitkomst van de gecorrigeerde netto schuldquote is daardoor gelijk aan de netto schuldquote.

Solvabiliteitsratio
Dit kengetal geeft inzicht in de mate waarin de organisatie in staat is aan haar financiële verplichtingen te voldoen. Onder de solvabiliteitsratio wordt verstaan het eigen vermogen als percentage van het balanstotaal. Het eigen vermogen bestaat uit de reserves (zowel de algemene reserve als de bestemmingsreserves) en het resultaat uit het overzicht van baten en lasten.
In het algemeen wordt een getal tussen de 25 en 40% als een gezonde positie gezien.
UBRivierenland staat de het begin van een periode van vermogensopbouw. In de eerste twee jaren, waarin de aanleg van het breedbandnetwerk wordt gerealiseerd, wordt een kleine vermogensbuffer opgebouwd, waardoor de solvabiliteitsratio ‘blijft hangen’ op een niveau van 1,2%.
Na een looptijd van de lening van 23 jaar (na 50 jaar, als de lening volledig is afgelost) is een vermogenspositie opgebouwd die samen met de (geschatte) marktwaarde van het netwerk gelijk is aan de uitstaande lening van het breedbandnetwerk.

Structurele exploitatieruimte
Voor de beoordeling van het structurele en reële evenwicht van de begroting wordt onderscheid gemaakt tussen structurele en incidentele lasten. Bij incidentele lasten of baten gaat het om eenmalige zaken die zich gedurende maximaal drie jaar voordoen. Om de structurele lasten en baten te bepalen worden de incidentele lasten en baten van de totale lasten en baten afgetrokken.

De structurele exploitatieruimte wordt bepaald door het saldo van de structurele baten en lasten en het saldo van de structurele onttrekkingen en toevoegingen aan reserves gedeeld door de totale baten en uitgedrukt in een percentage. Een ruimte van meer dan 1% geeft voldoende ruimte om structurele tegenvallers op te vangen.

Tabel met kengetallen:

	Raming 2024
Netto schuldquote (afgerond)	3.958 %
Solvabiliteitsratio	0,317 %
Structurele exploitatieruimte	1,700 %

Toelichting bij de tabel met kengetallen:

- De netto schuldquote staat op een hoog niveau, omdat de baten niet in verhouding staan tot de investeringsuitgaven voor de aanleg van het Breedbandnetwerk en de daarvoor aangetrokken financiering. Dat geldt nog meer in de eerste jaren, waarin de aanleg wordt gerealiseerd en aansluitingen nog niet (allemaal) operationeel zijn. Het voorgaande is inherent aan de aard van de bedrijfsactiviteiten, het noodzakelijke investeringsniveau en de gekozen financieringsopzet. De lasten voor rente en afschrijving zijn € 991.870 in 2024 ten opzichte van een bate van € 25.060.
- De solvabiliteitsratio stijgt de komende jaren met de geplande vermogensgroei. Bovendien wordt er vanaf 2022 structureel wordt afgelost op het vreemde vermogen.
- De geraamde structurele exploitatieruimte komt in 2024 uit op 1,700%, het begrote resultaat 2024 van is € 25.060. De structurele exploitatieruimte is in 2024 positief en is als volgt opgebouwd: een structureel resultaat van € 25.060 ten opzichte van een totaalbedrag van € 1.443.019 aan geraamde baten.

Kengetallen zijn momentopnamen en de uitkomsten moeten in het perspectief van de specifieke bedrijfsactiviteiten en de bedrijfseigen vermogens- en financieringsverhoudingen beschouwd en beoordeeld worden. UBRivierenland heeft een helder en positief financieel perspectief, waarbij de komende jaren een gezonde opbouw van vermogen plaatsvindt. Er zijn gunstige financierings-afspraken met de BNG Bank gemaakt, waardoor de focus kan komen te liggen op de realisatie van goede glasvezelverbindingen in de buitengebieden.

Belangrijke ontwikkelingen en aandachtspunten

Meerjarenbegroting:

Geraamde exploitatiecijfers: (* € 1.000)	2024	2025	2026	2027	2028
Baten:					
Opbrengst verhuur vezelparen	1.443	1.515	1.538	1.561	1.585
Lasten:					
Afschrijvingen 1)	714	714	715	515	516
Rentelasten 2)	278	272	264	256	248
Beheerkosten	420	428	432	439	446
Incidentele lasten					
Totaal geraamde lasten	*1.412*	*1.414*	*1.411*	*1.210*	*1210*
Resultaat vóór belastingen	31	102	126	351	375
Vennootschapsbelasting	6	20	16	77	83
Resultaat ná belastingen	25	83	110	274	292

Toelichting bij de meerjarenbegroting:

1) In de eerste jaren wordt afgeschreven vanaf het moment dat de aanleg van het breedband-netwerk is geoperationaliseerd. De realisatie en oplevering vindt gefaseerd plaats, waardoor de afschrijvingslasten geleidelijk in de begroting worden verantwoord. In de periode van 2023 t/m 2026 blijven de afschrijvingen redelijk constant. Vanaf het begrotingsjaar 2027 dalen de afschrijvingen als gevolg van de relatief korte afschrijvingstermijn van 5 jaar voor de immateriële vaste activa.

2) De rentelasten in de eerste 2 jaren (2020 en 2021) zijn erg laag in verband met de lage rentestand van kortlopende financieringen. We betalen in 2020 en 2021 alleen bereid-stellingsprovisie van 0,09% over het niet opgenomen deel van de kredietfaciliteit. Vanaf 2022 betalen we 0,835% rente over de langlopende lening van € 35 mljn, waarop jaarlijks € 729.167 wordt afgelost. De rentebesparing als gevolg van de aflossingen bedraagt € 6.000 per jaar.

De opbrengsten in 2024 en de jaren daarna zijn voldoende voor een structureel overschot van de exploitatie. Na 2026 lopen de positieve resultaten op, omdat de geactiveerde voorbereidingskosten dan volledig zijn afgeschreven en niet meer op de exploitatie drukken. In de kadernota van 2024 is voor de winst boven de € 200.000 nog gerekend met 25%, dit moet 25,8% zijn. Deze aanpassing lijdt in zowel 2027 als 2028 tot een lager resultaat na belastingen van € 8.000. Voorgaande wijziging is ook doorgevoerd in de prognose balansen op de volgende pagina.

Uitgangspunten en toelichtingen bij de meerjarenramingen

Algemeen
De meerjarenraming geeft een indicatie van de verwachte begrotingssaldi in de periode 2024 t/m 2028. De uitgangspunten komen overeen met de Kaderbrief programmabegroting 2024.

In het kader van de meerjarenraming is de prijsontwikkeling vastgesteld op een gemiddeld percentage van 1,5%. Als de werkelijke kostenstijgingen in enig jaar anders uitvallen, wordt de begroting hierop aangepast.

Balanscijfers in meerjarig perspectief:

Balanscijfers 31 december (* € 1.000)	2024	2025	2026	2027	2028
ACTIVA					
Immateriële vaste activa	1.000	1.000	1000	1000	1000
Cum. afschrijvingen	600	800	1000	1000	1000
Boekwaarde IVA	*400*	*200*	*0*	*0*	*0*
Materiële vaste activa	36.360	36.380	36.400	36.420	36.420.00
Cum. afschrijvingen	1.392	1.906	2.421	2.936	3.452
Boekwaarde MVA	*34.968*	*34.474*	*33.979*	*33.484*	*32.988*
Debiteuren	146	153	155	157	160
Omzetbelasting (BTW)	0	0	0	0	0
Liquide middelen	-169	-92	-1	119	194
Vlottende activa	*-24*	*61*	*154*	*276*	*354*
Totaal activa	**35.344**	**34.735**	**34.133**	**33.760**	**33.342**
PASSIVA					
Algemene bedrijfsreserve	87	112	195	306	580
Resultaat	25	83	111	274	292
Eigen vermogen	*112*	*195*	*306*	*580*	*872*
Bouwkrediet BNG Bank 1)	0	0	0	0	0
Lening BNG (vanaf 3e jaar)	32.813	32.084	31.354	30.625	29.896
Kredietfaciliteit BNG Bank 1)	2.360	2.380	2.400	2.420	2.440
Totaal van de financiering door BNG Bank	*35.173*	*34.464*	*33.754*	*33.045*	*32.336*
Omzetbelasting (BTW)	53	56	57	58	59
Vennootschapsbelasting	6	20	16	77	75
Overige vlottende passiva	*59*	*76*	*73*	*135*	*134*
Totaal passiva	**35.344**	**34.735**	**34.133**	**33.760**	**33.342**

1) Het bouwkrediet BNG Bank en de kredietfaciliteit BNG Bank worden in de periode van aanleg van het glasvezelnetwerk aangewend voor de financiering van de investeringsuitgaven, inclusief de op investeringsfacturen betaalde BTW.
Op 6 januari 2022 wordt van het BNG-krediet een bedrag van € 35.000.000 omgezet in een lening, die in 48 jaar wordt afgelost. Er blijft een restantbedrag van de kredietfinanciering over, waarover in de loop van 2022 nadere afspraken met de BNG Bank worden gemaakt