

Aan : **College van Burgemeester en Wethouders**

Datum : **4 november 2025**

Afzender : **Afdeling Financiën**

Onderwerp : **Financiële investerings-analyse vervanging en renovatie haven Terschelling**

Bijlage(n) : -

In deze bijlage wordt de financiële impact van de verschillende varianten voor de herziening van de haven inzichtelijk gemaakt. Per variant en investering is uitgewerkt wat de gemiddelde kapitaallast is en wat het effect is van de investering op de netto schuldquote en het solvabiliteitsratio van de gemeente. De netto schuldquote geeft aan of de gemeente voldoende investeringsruimte heeft of juist alert moet zijn. De solvabiliteitsratio geeft inzicht in de mate waarin de gemeente in staat is op de lange termijn aan haar financiële verplichtingen te voldoen. Deze kengetallen worden door de provincie als toezichthouder gecontroleerd om de financiële gezondheid van de gemeente te beoordelen.

Begroting 2026

In de begroting 2026-2029, die op 5 november 2025 wordt behandeld in de gemeenteraad, is het volgende opgenomen voor de renovatie van de haven.

Begroting 2026-2029

<i>Investeringsbedrag</i>	<i>Gemiddelde jaarlijkse kapitaallast</i>	<i>Netto schuldquote</i>	<i>Solvabiliteitsratio</i>
€ 12.000.000	€ 302.000	117%	14%

BNG
28.50.08.285
Burg.v. Heusdenweg 10A
8881 EB West-Terschelling
Postbus 14
8880 AA West-Terschelling
telefoon: 0562-446244
telefax: 0562-446299
www. terschelling.nl

gemeente Terschelling

In de begroting 2026-2029 is €12 miljoen opgenomen voor de renovatie van de haven, de overige € 3 miljoen zit in de jaarschijf 2030. In de berekening van de kapitaallast is, in afwijking van de huidige financiële verordening, uitgegaan van een afschrijvingstermijn van 50 jaar. Deze termijn sluit aan op de verwachte technische levensduur van de investering. In de huidige financiële verordening wordt voor haveninvesteringen een termijn van 40 jaar aangehouden. Daarnaast is gerekend met een renteomslag van 1,5%.

De signaleringswaarden vanuit het provinciaal toezicht voor de netto schuldquote zijn:

- Schuldquote onder de 90%: Minst risicovol
- Schuldquote tussen de 90% en 130%: Neutraal
- Schuldquote boven de 130%: Meest risicovol

Bij een investering van € 15 miljoen valt de netto schuldquote in de categorie neutraal.

De signaleringswaarden vanuit het provinciaal toezicht voor de solvabiliteitsratio zijn:

- Solvabiliteitsratio van 50% en hoger: Minst risicovol
- Solvabiliteitsratio tussen de 20% en 50%: Neutraal
- Solvabiliteitsratio van kleiner dan 20%: Meest risicovol

Het solvabiliteitsratio van de gemeente Terschelling valt in de categorie meest risicovol.

Voor de haven zijn in de begroting ook diverse bestemmingsreserves en voorzieningen beschikbaar. Specifiek voor de investering in de haven zijn de reserve havenbedrijf (€ 1 miljoen) en de reserve kapitaallasten havenfront (€ 3 miljoen) beschikbaar. De reserve voorzorgsmaatregelen haven (€ 0,3 miljoen) en voorziening voorzorgsmaatregelen haven (€ 1,3 miljoen) dienen een andere doel, namelijk in de tussentijd de veiligheid garanderen en noodzakelijke noodmaatregelen treffen indien nodig of gewenst.

Varianten A, B, C en D

De doorrekeningen van verschillende varianten en de bijbehorende investeringen (exclusief en inclusief mogelijke cofinanciering van het Rijk en de provincie) zijn opgenomen in de volgende overzichten. In deze berekeningen is uitgegaan van een afschrijvingstermijn van 50 jaar¹ en een renteomslag van 3%. Een hoger percentage dan de huidige omslagrente van 1,5%. Het hogere percentage wordt veroorzaakt door het feit dat de gemeente leningen zal moeten aantrekken op de kapitaalmarkt voor het financieren van deze investering en andere geplande investeringen op het gebied van onderwijshuisvesting en rioolbeheer. De aanvangsrente op de kapitaalmarkt is, afhankelijk van de voorwaarden, momenteel 3%.

Variant A: Kades vervangen				
	<i>Investeringsbedrag</i>	<i>Gemiddelde kapitaallast</i>	<i>Netto schuldquote</i>	<i>Solvabiliteitsratio</i>
Maximale variant A	€ 45.500.000	€ 1.606.000	207%	9%
Minimale variant A	€ 35.000.000	€ 1.236.000	179%	10%
A met cofinanciering	€ 7.170.000	€ 253.000	106%	15%

Variant A met een netto investering van € 7,17 miljoen leidt tot een positief verschil ten opzichte van de begroting 2026-2029. Er is sprake van een lagere gemiddelde kapitaallast, een lagere netto schuldquote en een hoger solvabiliteitsratio. De netto schuldquote valt in de categorie neutraal en de solvabiliteitsratio valt in de categorie meest risicovol.

Variant B: Haven herinrichten				
	<i>Investeringsbedrag</i>	<i>Gemiddelde kapitaallast</i>	<i>Netto schuldquote</i>	<i>Solvabiliteitsratio</i>
Maximale variant B	€ 23.000.000	€ 812.000	148%	12%
Minimale variant B	€ 17.500.000	€ 618.000	133%	13%
B met cofinanciering	€ 15.000.000	€ 530.000	127%	13%

Variant B met een netto investering van € 15 miljoen leidt tot een negatief verschil ten opzichte van de begroting 2026-2029 waarin een

¹ Bij variant C is uitgegaan van een afschrijvingstermijn van 5 jaar en bij variant D van 100 jaar.

deel van deze investering is opgenomen (€ 12 miljoen). Er is sprake van een hogere gemiddelde kapitaallast, een hogere netto schuldquote en een lager solvabiliteitsratio. De netto schuldquote valt in de categorie

neutraal en de solvabiliteitsratio valt in de categorie meest risicovol.

Variant C: Haven anders gebruiken

<i>Investeringsbedrag</i>	<i>Gemiddelde kapitaallast</i>	<i>Netto schuldquote</i>	<i>Solvabiliteitsratio</i>
€ 4.000.000	€ 872.000	98%	16%

Variant C met een investering van € 4 miljoen leidt ten opzichte van de begroting 2026-2029 tot een hogere gemiddelde kapitaallast, een lagere netto schuldquote en een hoger solvabiliteitsratio. De netto schuldquote valt in de categorie neutraal en de solvabiliteitsratio valt in de categorie meest risicovol.

Variant D: Haven opsplitsen (langere termijn-variant)

<i>Investeringsbedrag</i>	<i>Gemiddelde kapitaallast</i>	<i>Netto schuldquote</i>	<i>Solvabiliteitsratio</i>
€ 100.000.000	€ 2.515.000	348%	6%

Variant D met een investering van € 100 miljoen leidt, als we uitgaan van een situatie zonder cofinanciering, tot een negatief verschil ten opzichte van de begroting 2026-2029. Er is sprake van een hogere gemiddelde kapitaallast, een hogere netto schuldquote en een lagere solvabiliteitsratio. De netto schuldquote en de solvabiliteitsratio vallen in de categorie meest risicovol.