

Raadsinformatiebrief

Van	Burgemeester en Wethouder/Burgemeester	Zaak nr.	677403
Aan	Gemeenteraad	RIB nr.	2020-62
Portefeuillehouder	K.J. Walters	Datum	15 oktober 2020
Informatie bij	E.P. Heijnis	Tel. nr.	06-12880657

Onderwerp

Financiële afwijkingen betaalde rentelasten, kapitaallasten en dividend 2020.

Aanleiding

Afwijkingen tussen de realisatie en de begroting groter dan € 250.000 dienen gemeld te worden aan de Raad. De geprognosticeerde afwijkingen op de kapitaallasten, de externe rentelasten en de corresponderende posten ten opzichte van de begroting 2020 zijn per saldo niet groter dan € 250.000, maar fluctueren sterk per programma. Daarom wordt u hierover via deze RIB geïnformeerd. Tevens wordt u geïnformeerd over de werkelijke dividendontvangsten in 2020.

Kernboodschap

Jaarlijks informeren wij u over de afwijkingen op de kapitaallasten (afschrijvingen en doorberekende rente) en werkelijk betaalde rente ten opzichte van de begroting.

Hieronder worden de geprognosticeerde afwijkingen op onderdelen afzonderlijk toegelicht. Het betreft een prognose op basis van de huidige informatie. De werkelijkheid kan gedurende het resterende jaar nog op onderdelen gaan afwijken van deze eindejaar prognose. Dit zal dan blijken bij de opstelling van de jaarrekening 2020.

Totaal effect

programma	omschrijving	Afwijking t.o.v. begroting	Voordeel/nadeel
1	Kapitaallasten Rioleringen (afschrijvingen en rentetoerekening)	26.000	Nadeel
divers	Kapitaallasten overige activa (afschrijving en rentetoerekening)	-199.500	Voordeel
5	Werkelijk betaalde rente	-71.000	Voordeel
5	Doorberekende rente aan programma's met activa	-72.500	Voordeel
1	Verrekening met Egalisatievoorziening Riolering	-26.000	Voordeel
5	Dividend	224.000	Nadeel
	Totaal	-119.000	Voordeel

Algemeen;

De werkelijke boekwaarden van de activa per 1 januari 2020 zijn bepalend voor de hoogte van de afschrijvingen en van de toe te rekenen rente in 2020.

Als gevolg van vertraagde investeringen kunnen boekwaarden van activa op een specifieke peildatum afwijken van eerdere prognoses voor die peildatum.

Bij het opstellen van de begroting 2020 zijn medio 2019 prognoses gedaan over de boekwaarden per 1 januari 2020 van de diverse soorten activa.

Nu de jaarrekeningcijfers van 2019 bekend zijn, blijkt dat de boekwaarden van de diverse soorten activa per 1 januari 2020 afwijken van de prognoses van de boekwaarden per 1 januari 2020.

Door de verschillen tussen de geprognosticeerde en de werkelijke boekwaarde van de activa per 1 januari 2020 ontstaan er verschillen in de kapitaallasten ten opzichte van de begroting.

Kapitaallasten Rioleringen

	A	B	C = A + B	D	E = D -/- C	
	Oorspronkelijke Begroting 2020	Begrotingswijzigingen 2020	Gewijzigde begroting 2020	Prognose	Verschil	Voordeel/nadeel
Afwijking Rioleringen						
Afschrijvingen	806.000		806.000	817.000	11.000	Nadeel
Doorberekende rentelasten	237.000		237.000	252.000	15.000	Nadeel
Totaal	1.043.000	0	1.043.000	1.069.000	26.000	Nadeel

De geprognosticeerde kapitaallasten van de rioleringen vallen voor 2020 € 26.000 hoger uit dan begroot en vormen een geprognosticeerd nadeel ten opzichte van de begroting 2020.

Kapitaallasten overige activa (excl. Riolering)

	A	B	C = A + B	D	E = D -/- C	
	Oorspronkelijke Begroting 2020	Begrotingswijzigingen 2020	Gewijzigde begroting 2020	Prognose	Verschil	Voordeel/nadeel
Afwijking Overige Activa (excl. riolering)						
Afschrijvingen	9.186.000		9.186.000	9.199.000	13.000	Nadeel
Doorberekende rentelasten	3.921.500		3.921.500	3.979.000	57.500	Nadeel
Stelpost kapitaallasten investeringsprogramma	270.000		270.000	0	-270.000	Voordeel
Totaal	13.377.500	0	13.377.500	13.178.000	-199.500	Voordeel

De geprognosticeerde kapitaallasten van de overige activa vallen voor 2020 € 199.500 lager uit dan begroot en vormen een geprognosticeerd voordeel ten opzichte van de begroting 2020.

Op de stelpost kapitaallasten investeringsprogramma's begroten we de kapitaallasten die voortvloeien uit de investeringsprogramma's van de betreffende jaren. Dit doen we om de lasten van het Investeringsprogramma afzonderlijk in beeld te hebben. De werkelijke kapitaallasten die voortvloeien uit de realisatie van het investeringsprogramma worden echter op programma/taakniveau verantwoord en niet op het taakniveau van deze stelpost. Deze stelpost valt daarmee altijd vrij.

Het totale voordeel t.o.v. de begroting 2020 bestaat uit een saldo van een groot aantal voordelen en nadelen op verschillende taakniveaus.

In 2019 werd er in meer dan 100 verschillende activaposten geïnvesteerd.

Een sluitende analyse van de verschillen tussen hetgeen aan kapitaallasten is begroot voor deze activaposten en de geprognosticeerde kapitaallasten voor deze activaposten is niet eenvoudig te maken.

De 10 grootste verschillen tussen de begroting en de geprognosticeerde kapitaallasten zijn als volgt te rubriceren.

	A	B	C = B -/- A	
Kapitaallasten	Oorspronkelijke Begroting 2020	Prognose	Vershil	Voordeel/nadeel
ICT	334.000	206.081	-127.919	Voordeel
Milieu (B&O L&V)	97.000	59.011	-37.989	Voordeel
Economische Havens en waterwegen (B&O)	162.000	130.625	-31.375	Voordeel
Sport accomodaties	615.000	602.684	-12.316	Voordeel
Onderwijshuisvesting	4.653.500	4.722.893	69.393	Nadeel
Onderhoud Wegen, straten en pleinen	1.915.500	1.969.430	53.930	Nadeel
Parkeren maaiveld (OR B&O)	99.000	150.700	51.700	Nadeel
Regio / lokaal OV	268.500	301.603	33.103	Nadeel
Openbare verlichting	293.500	321.175	27.675	Nadeel
Plantsoenen (OR B&O)	234.000	249.513	15.513	Nadeel

Werkelijk betaalde rente

	A	B	C = A + B	D	E = D -/- C	
Rentelasten	Oorspronkelijke Begroting 2020	Begrotingswijzigingen 2020	Gewijzigde begroting 2020	Prognose	Vershil	Voordeel/nadeel
Werkelijk betaalde rente	3.910.000		3.910.000	3.839.000	-71.000	Voordeel

De werkelijke geprognosticeerde rentelasten voor 2020 komen naar verwachting (prognose augustus) ongeveer € 71.000 lager uit dan begroot voor 2020.

Dit voordeel bestaat uit de volgende onderdelen:

- Twee langlopende leningen van respectievelijk € 10 miljoen en € 8 miljoen zijn tegen een lager rentetarief (0,88% en 0,884%) afgesloten dan vooraf was geraamd (1,0%). De rentelasten 2020 voor langlopende leningen komt daarmee € 29.000 lager uit dan is begroot
- Er is drie maal gebruikt gemaakt van een kasgeldlening met een negatief rentetarief. Dit resulteerde in rentebaten ad € 45.000. (begroot € 0)
- Het tarief van onze Rekening Courant bij de BNG Bank is negatief. Een tekort (rood staan) betekent dus geen lasten maar baten. Wij schatten zo in dat de rente baten van onze Rekening Courant positie ongeveer € 15.000 zullen zijn. (begroot € 18.000) Dit vormt een nadeel van € 3.000

Het totale geprognosticeerde voordeel op werkelijk betaalde rente ten opzichte van de begroting vormt een voordeel op het taakveld Treasury.

Corresponderende posten

Doorberekende rente aan programma's met activa

	A	B	C = A + B	D	E = D -/- C	
Doorberekende rentelasten	Oorspronkelijke Begroting 2020	Begrotingswijzigingen 2020	Gewijzigde begroting 2020	Prognose	Vershil	Voordeel/nadeel
Doorberekende rente aan programma's	-4.158.500		-4.158.500	-4.231.000	-72.500	Voordeel

De externe rente die wordt betaald op het taakveld Treasury, wordt via het rente omslag percentage doorberekend aan de diverse programma's. De verdeling gebeurt op basis van de boekwaarde van de activa per 1 januari 2020.

Het betreft het intern toerekenen van rentekosten vanuit het taakveld treasury aan de taakvelden.

In dit geval is onze prognose dat er € 15.000 meer aan de rioleringen en € 57.500 meer aan de overige activa zal worden toegerekend ten opzichte van de begroting.

In totaal verwachten wij dat een bedrag van € 72.500 meer aan de taakvelden zal worden doorberekend dan begroot. Dit is een nadeel op de diverse taakvelden ten opzichte van de begroting maar een voordeel op het taakveld Treasury ten opzichte van de begroting. Per saldo zijn deze afwijkingen budgettair neutraal.

Verrekening met Egalisatievoorziening Riolering

	A	B	C = A + B	D	E = D -/- C	
	Oorspronkelijke Begroting 2020	Begrotingswijzigingen 2020	Gewijzigde begroting 2020	Prognose	Verschil	Voordeel/nadeel
Corresponderende post Voorziening Riolering						
Nadeel op Rioleringen verrekenen met voorziening	0	0	0	-26.000	-26.000	Voordeel

Gerealiseerde financiële afwijkingen op de post rioleringen ten opzichte van de begroting 2020 worden verrekend met de egalisatievoorziening riolering.

Het geprognosticeerde nadeel op rioleringen ten opzichte van de begroting is € 26.000. Dit bedrag wordt verrekend met de egalisatievoorziening en vormt daarmee een geprognosticeerd voordeel ten opzichte van de begroting.

Dividend

De gemeente Hilversum ontvangt als aandeelhouder dividend van de BNG Bank en Vitens NV.

De werkelijke dividendontvangsten in 2020 zijn € 224.000 lager dan begroot.

Dividend 2020	Begroot	Werkelijk	Verschil	Voordeel/nadeel
BNG Bank	300.000	154.000	146.000	Nadeel
Vitens N.V.	78.000	0	78.000	Nadeel
Totaal	378.000	154.000	224.000	Nadeel

De BNG Bank behaalde in 2019 minder winst dan verwacht. Het betreft een incidenteel nadeel vanwege een afboeking van een grote klant ad € 153 miljoen. De uitbetaling van het dividend van de BNG Bank was opgeschort tot de maand oktober. Dit heeft te maken met de oproep van de ECB om middelen beschikbaar te houden voor kredietverlening ten tijde van de coronacrisis.

Op 4 september heeft de BNG Bank via een aandeelhoudersbericht aangegeven dat;

Op basis van een uitdrukkelijke aanbeveling van de Economic Systemic Risk Board (ESRB), heeft de Europese Centrale Bank (ECB) de banken laten weten haar aanbeveling omtrent het uitstellen of schrappen van dividenduitkeringen over 2019 te verlengen tot eind 2020. De Raad van Commissarissen (RvC) en de Raad van Bestuur (RvB) hebben daarop besloten de uitbetaling van het dividend van BNG Bank over 2019 opnieuw uit te stellen, tot in elk geval na 31 december 2020.

Wij gaan ervan uit dat het dividend over 2019 alsnog uitbetaald zal worden, echter niet meer in 2020 maar in 2021.

Drinkwaterbedrijf Vitens heeft aangegeven geen dividend uit te keren over het jaar 2019.

Ultimo 2019 bedraagt de solvabiliteit 29,2% (2018: 30,2%), hiermee voldoet Vitens niet aan de eigen continuïteitsdoelstelling van een solvabiliteit van minimaal 30% en is er geen ruimte om dividend uit te keren.

Ook de komende jaren zal Vitens naar verwachting geen dividend uitkeren als gevolg van de lage WACC (Weighted Average Cost of Capital) (Voor 2020 en 2021: 2,75%) en het hoge investeringsniveau voor de komende jaren. Het hoge investeringsniveau is nodig om voldoende drinkwater van goede kwaliteit te kunnen blijven leveren.

Vitens zal weer dividend gaan uitkeren als de solvabiliteit boven de 30% uitkomt.

Het niet uitkeren van het dividend vormt daarmee een structureel nadeel van € 78.000 per jaar.

Vervolgtraject

Via de 2^e tussenrapportage zullen wij u vragen de genoemde financiële afwijkingen ten opzichte van de begroting als begrotingswijziging te verwerken in de begroting 2020.

Burgemeester en wethouders van Hilversum,
de gemeentesecretaris

de burgemeester,

D. Emmer

P.I. Broertjes

Bijlage(n): geen

Deze raadsinformatiebrief is digitaal beschikbaar op [internet](#) onder “Vergaderstukken”, B&W-vergadering van 6 oktober 2020.