

Bijlage 2 - Aangepaste tekst ontwikkeling schulden en schuldquote

Meerjarig effect op de netto schuldquote en de vaste schulden

De netto schuld weerspiegelt het niveau van de schuldenlast van de gemeente ten opzichte van de eigen middelen en wordt de 'netto schuldquote' genoemd. Deze netto schuldquote bestaat uit de totale schulden ultimo boekjaar gedeeld door de totale baten van de gemeente in datzelfde jaar. De netto schuldquote geeft daarmee een indicatie van de druk van de rentelasten en de aflossingen op de exploitatie.

Door de Provincie is als toezichthouder op de financiën van de gemeenten een signaleringswaarde geformuleerd voor de kengetal.:

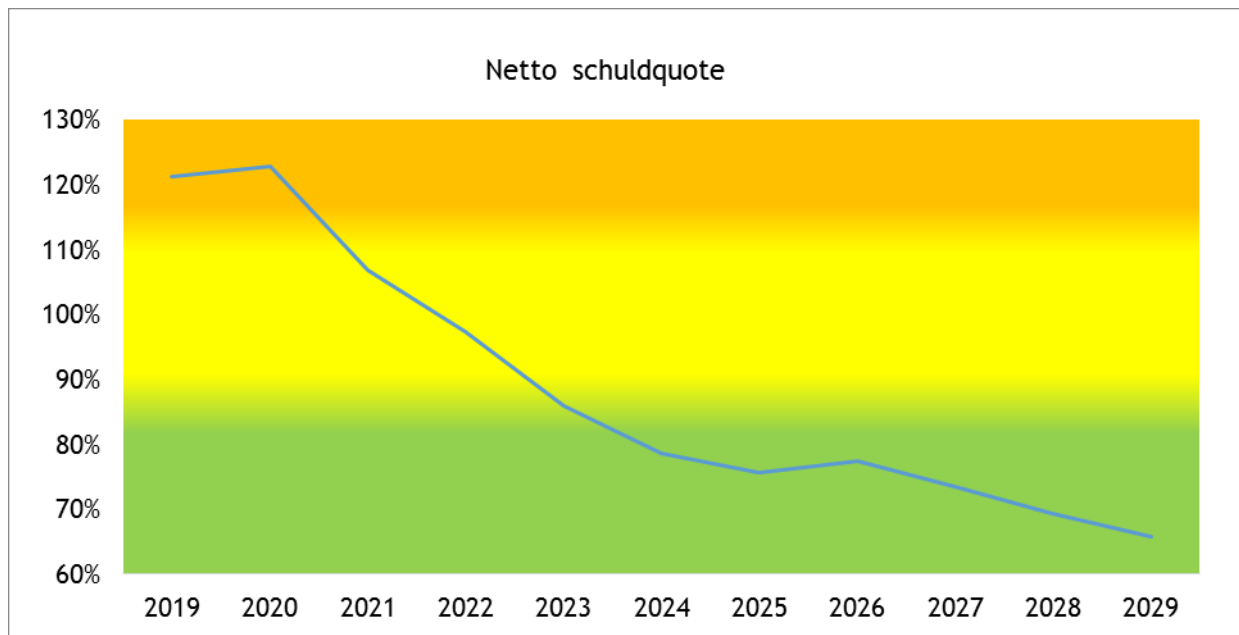
Kengetal	Categorie A: minst risicovol	Categorie B: neutraal	Categorie C: meest risicovol
Netto schuldquote	< 90%	90-130%	> 130%

In het coalitie-akkoord is aangegeven dat 'de netto schuldquote wordt teruggebracht naar de categorie neutraal (90-130%), waarbij wij ons richten op een percentage van 110%.'

Het effect van de kaderbrief op de netto schuldquotes van onze gemeente voor de komende 11 jaar geeft het volgende beeld:

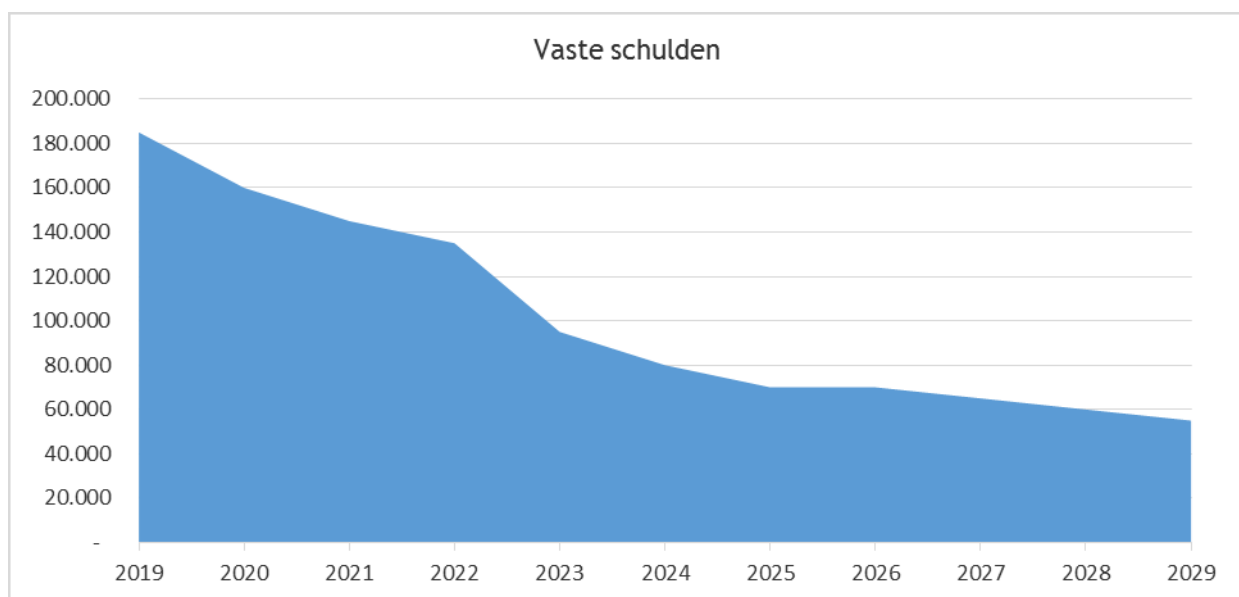
(in EUR 1.000.000)		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
A	Vaste schulden (cf. art. 46 BBV)	257	224	185	160	145	135	95	80	70	70	65	60	55
B	Netto vlottende schuld (cf. art. 48 BBV)	18	17	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21
C	Overlopende passiva (cf. art. 49 BBV)	20	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
D	Financiële activa (cf. art. 36 lid d, e en f)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E	Uitzetting < 1 jaar (cf. art. 39 BBV)	28	46	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
F	Liquide middelen (cf. art. 40 BBV)	1	2	18	12	16	25	0	0	0	0	0	0	0
G	Overlopende activa (cf. art. 49 BBV)	3	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	<i>Netto schuld ultimo jaar</i>	<i>258</i>	<i>208</i>	<i>193</i>	<i>174</i>	<i>155</i>	<i>136</i>	<i>121</i>	<i>106</i>	<i>96</i>	<i>96</i>	<i>91</i>	<i>86</i>	<i>81</i>
H	Totale baten (cf. art. 17 lid c BBV)	148	196	159	141	145	139	140	134	126	123	123	123	122
	Netto schuldquote (A+B+C-D-E-F-G)/H x 100%	174%	106%	121%	123%	107%	98%	86%	79%	76%	78%	73%	70%	66%

In de volgende grafiek zijn vorenstaande meerjarige netto schuldquotes afgezet tegen de drie categorieën signaleringswaarden:



De grafiek laat zien dat de netto schuldquote zich de komende 11 jaren duidelijk verbeterd en in 2021 de doelstelling uit het coalitie-akkoord behaald wordt om rond de 110% uit te komen. Vanaf 2018 valt de netto schuldquote in de neutrale categorie B. Vanaf 2023 naar verwachting in de categorie 'minst risicovol'. De berekening van de netto schuldquote is berekend op basis van een aantal aannames en op basis van nu bekende ontwikkelingen. **Met name het al dan niet realiseren van de grondverkopen en de 'timing' van de grondverkopen in de jaren bepaalt in belangrijke mate hoe de schuldquote zich ontwikkelt.** Hoe verder in de tijd des te groter de onzekerheid is dat deze aannames ook precies zo uitkomen. Ook is geen rekening gehouden met de opbrengst uit de mogelijke verkoop van het aandelenpakket in Eneco.

Het verloop van de vaste schulden (conform artikel 46 BBV) in de komende 11 jaar geeft het volgende beeld:



De grafiek laat zien dat de vaste schulden tot ultimo 2029 naar verwachting afnemen met ruim EUR 120 miljoen.