

## Toelichting renteoverzichten

De wijziging van het rentebeleid heeft budgettaire consequenties. Deze consequenties geven wij weer in twee renteoverzichten. Een renteoverzicht van de huidige situatie en de nieuwe situatie. Dat wil zeggen een renteoverzicht waarin de werkelijke en fictieve renteposten zijn opgenomen en een renteoverzicht waarin we alleen de werkelijke renteposten hebben opgenomen.

### **Renteoverzicht werkelijke en fictieve rente**

Allereerst lichten we het renteoverzicht werkelijke en fictieve rente toe. Hierin beschrijven we in feite hoe het huidige rentebeleid in onze begroting is verwerkt.

#### 1. Bespaarde rente

Over reserves en voorzieningen rekenen we nu bespaarde rente. De bespaarde rente wordt berekend over de totale omvang van de reserves en voorzieningen. Voor 2017 is dit bedrag bij de baten geraamd op € 560.000<sup>1</sup>. Bij de lasten hebben we drie soorten renteboeking. Bij een aantal reserves vindt toevoeging van de bespaarde rente aan de reserve plaats (€ 68.100). Een voorbeeld is de reserve onderwijshuisvesting waar de rente wordt toegevoegd om de reserve te voeden. Ook aan de voorzieningen wordt de rente toegevoegd. De voorzieningen zijn tegen contante waarde gewaardeerd waarbij dus rekening wordt gehouden met toevoeging van de rente (€ 267.200).

Tenslotte voegen we een deel van de bespaarde rente toe aan onvoorzien. Dit betreft 50% van de bespaarde rente over de algemene- en bestemmingsreserves (€ 70.200).

#### 2. Rekenrente

Aan de boekwaarden van de investeringen wordt rekenrente toegerekend (€ 148.400). Deze worden opgenomen in de kapitaallasten. Kapitaallasten bestaan uit afschrijvingen en (reken)rente. Voor dit renteoverzicht hebben we de afschrijvingen buiten beschouwing gelaten omdat deze niet wijzigen door de wijziging van het rentebeleid.

Een deel van de rekenrente wordt gedekt door bijdragen uit reserves (€ 27.100, € 9.400 en € 19.500). Daarnaast rekenen we ook een deel van de rekenrente door in de tarieven voor rioolrecht (€ 400) en afvalstoffenheffing (€ 7.300).

#### 3. Werkelijke rente

We hebben betaalde en ontvangen werkelijke rente in onze begroting. De betaalde rente (€ 98.200) betreft de rente over de lening die is aangetrokken voor de realisatie van MFC Atria (projectfinanciering). Deze rente wordt in de kapitaallasten doorberekend naar het taakveld onderwijs.

De ontvangen werkelijke rente betreft de opbrengst van onze beleggingen (€ 122.500). Op basis van een meerjarige liquiditeitsprognose berekenen we de renteopbrengst. De middelen zijn belegd bij de schatkist. Het rendement is op dit moment zeer laag i.c. 0%. In meerjarenperspectief houden we echter rekening met een structureel rendement van 1%.

#### 4. Rentosaldo

Het rentesaldo wordt gevormd door de tegenboekingen van de fictieve renteposten, de rekenrente (€ 148.400) en de bespaarde rente (€ 560.000). Er is geen sprake van werkelijke rente of een kasstroom. Als we dus onze investeringen belasten met

---

<sup>1</sup> In deze bijlage worden bedragen vermeld die verwijzen naar de renteoverzichten. Hierbij wordt steeds het bedrag voor het begrotingsjaar 2017 vermeld.

rekenrente moet daar tegenover een fictieve rentebaar staan. Hetzelfde geldt voor de bespaarde rente. In het rentesaldo is ook de bespaarde rente over de algemene reserve van het grondbedrijf opgenomen (€ 39.900). De tegenboeking hiervan maakt onderdeel uit van de begroting van het grondbedrijf.

### 5. Stelposten

Er zijn ook twee aan rente gerelateerde stelposten opgenomen in de begroting. Het betreft de rente over de investeringen in het nieuwe gemeentehuis (€ 42.700). Daarnaast is aan de baten kant een stelpost opgenomen in verband met de verlaging van de rekenrente van 3,5% naar 1% (€ 184.900). Twee jaar geleden is de rekenrente verlaagd van 3,5% naar 1%. Op zich moet een verlaging van de rekenrente budgettair neutraal verlopen. Het betreft immers een fictieve rente die zowel een last als een baar oplevert. Maar zoals hiervoor is aangegeven wordt een deel van de rente gedekt door een bijdrage uit een reserve of een kostendekkend tarief. De verlaging van deze dekking levert dus wel een budgettair resultaat op. Dit resultaat hebben we geparkeerd op een stelpost in afwachting van de toen al aangekondigde wijzigingen in het BBV.

### 6. Mutaties reserves

De wijziging van het rentebeleid is voor het grondbedrijf al twee jaar eerder ingegaan. Dit betekent dat de rentevergoeding die het grondbedrijf betaalt over de boekwaarde van de grondexploitaties is komen te vervallen. In de notitie wordt verwezen naar het betreffende raadsbesluit waarin is vastgelegd dat vanuit de algemene reserve van het grondbedrijf een gefaseerde afbouw van de wegvallende rente wordt gedekt (€ 171.300).

### 7. Rente resultaat

Het totaal van de renteposten geeft een positief resultaat van € 54.300 in 2017 oplopend tot € 73.800 in 2020. De fluctuaties worden veroorzaakt door de muterende saldi in reserves/voorzieningen, boekwaarde investeringen en het liquiditeitsoverschot (te beleggen middelen).

## **Renteoverzicht werkelijke rente**

Het tweede overzicht geeft de renteposten weer als gevolg van het nieuwe rentebeleid. De posten voor reken- en bespaarde rente zijn allemaal op nul gezet.

### 1. Bespaarde rente

De bespaarde rente wordt niet meer berekend. Zoals hiervoor aangegeven wordt een groot deel van de bespaarde rente toegevoegd aan de voorzieningen. Daar kunnen we niet ongestraft mee stoppen. De dotatie van de rentemiddelen is nodig om de koopkracht van de voorzieningen op peil te houden dan wel deze voorzieningen extra te voeden. We handhaven derhalve deze bedragen als stortingen in de voorzieningen (€ 267.200).

### 2. Rekenrente

De rekenrente is op nul gezet. Dit betekent dat we geen rente meer rekenen over de investeringen. Dit betekent ook dat de dekking ten laste van de reserves komt te vervallen.

Wel handhaven we de renteberekening in de tarieven. Deze worden extracomptabel berekend. Hoewel we geen rekenrente meer hanteren hebben we wel in het verleden geïnvesteerd in afvalinzameling en blijven we de daarmee gemoeide rentelasten doorberekenen in de tarieven (€ 7.700).

### 3. Werkelijke rente

De werkelijke renteposten wijzigen niet door de beleidswijziging.

### 4. Rentesaldo

Aangezien we geen rekenrente en bespaarde rente meer hebben, hebben we ook geen rentesaldo meer.

### 5. Stelposten

De stelpost voor rente over de investeringen in het gemeentehuis is ook op nul gezet. Er wordt geen rente meer toegerekend aan het gemeentehuis aangezien we geen projectfinanciering hebben. Dit betekent overigens niet dat we geen rentelasten hebben voor het gemeentehuis. In de liquiditeitsprognose is de investering voor het gemeentehuis meegenomen waardoor onze renteopbrengst is verlaagd.

De stelpost verlaging rekenrente 3,5% naar 1% moet nu ook worden geschrapt.

### 6. Mutatie reserves

De bijdrage ten laste van de algemene reserve grondbedrijf wijzigt niet.

Door het schrappen van de rekenrente worden de kapitaallasten over de investeringen onderwijshuisvesting lager, alleen de afschrijvingen resteren. Dit betekent dat ook de onttrekkingen ten laste van de reserve lager worden. Door de wegvallende rentelasten is er ruimte in de reserve. Die ruimte kunnen we uit de reserve halen. De reserve wordt over een periode van 40 jaar doorgerekend. We hebben berekend dat een structurele verlaging van de stortingen in de reserve van € 80.500 correspondeert met de totale rentelasten over de looptijd van de reserve.

### 7. Rente resultaat

De twee overzichten leveren een verschillend renteresultaat op. Voor de jaren 2017 en 2018 betreft het een overschot van respectievelijk € 60.500 en € 49.500. Vanaf 2019 verloopt de beleidswijziging nagenoeg budgettair neutraal.