Bijlage 5 bij raadsbesluit L136453
Overzicht financiële gevolgen Hart van Leusden

Omdat de investeringen Hart van Leusden gefaseerd verlopen, verdeeld over de jaren 2018 t/m 2020, is pas vanaf het begrotingsjaar 2021 het totale structurele financiële effect van deze investeringen zichtbaar. Hieronder worden eerst de structurele financiële gevolgen vanaf 2021 weergegeven en toegelicht. Daarna worden de jaren 2018, 2019, 2020 en 2021 in een overzicht getoond. Vervolgens worden de verschillende beslispunten betreft het gehele dekkingsplan samengevat weergegeven.

Structurele financiële effecten vanaf 2021

Lasten			Dekking	Incidenteel beschikbaar	omgerekend naar structureel
Afschrijvingslasten					
- voor investeringen o.b.v. 25 jaar	€ 123.500		Voorziening Groot onderhoud Wegen	€ 800.000	
- voor investeringen o.b.v. 40 jaar	€ 65.300		Voorziening Riolering	€ 80.000	
		€ 188.800	Reserve Bovenwijkse voorzieningen	€ 1.000.000	
			Reserve Maatschappelijke vraagstukken	€ 2.000.000	
			Totale dekking vanuit incidentele middelen	€ 3.880.000	
			Af: Dekking rentelasten 2018	€ -42.500	
			Resteert in reserve kapitaallasten	**€ 3.837.500**	
			Reserve kap.lasten investeringen 25 jaar	€ 3.088.000	€ 123.500
			Reserve kap.lasten investeringen 40 jaar	€ 749.500	€ 18.700
				€ 3.837.500	
Rentelasten		€ 82.800	***Reserve kap.lasten voor egalisatie rente tot een niveau van € 48.900***		€ 33.900
Jaarlijkse beheerkosten		€ 0			
			Nieuw Beleid		€ 22.400
			Ten laste van begrotingspositie		€ 73.100
Totale lasten		**€ 271.600**	**Totale dekking**		**€ 271.600**

Toelichting op bovenstaand overzicht.

Afschrijvingslasten
Met ingang van 2017 schrijft het Besluit Begroting Verantwoording (BBV) gemeenten voor om nieuwe, levensduur verlengende investeringen in de openbare ruimte met maatschappelijk nut te activeren. Voorheen had de raad de vrijheid om deze investering in één keer ten laste van een reserve of voorziening te boeken. Vanwege deze gewijzigde regelgeving wordt daarom de gehele investering ad. € 5,7 mln. geactiveerd en meerjarig afgeschreven. De hieruit voortvloeiende afschrijvingslasten zijn gebaseerd op de afschrijvingstermijnen uit het gemeentelijk activabeleid, met uitzondering van de natuursteenverharding. Gezien de langere levensduur van dit duurzame materiaal, is het verantwoord een afschrijvingstermijn van 40 jaar te gebruiken. De totale afschrijvingslasten, voor zowel de investeringen met een afschrijvingstermijn van 25 als van 40 jaar, bedragen vanaf het jaar 2021 € 188.800.

Rentelasten
De actuele liquiditeitsprognose met daarin alle mogelijke investeringen, waaronder ook Hart van Leusden, toont aan dat voor het project Hart van Leusden externe financiering moet worden aangetrokken (zie Kaderbrief 2018). Zodoende blijft er voldoende financierings-overschot beschikbaar voor het onderhoud van onze infrastructuur in de gemeente. Qua investeringsomvang en afschrijvingstermijn past het project Hart van Leusden binnen de gestelde kaders voor de zogeheten ‘projectfinanciering’ (Kaderbrief 2016).

Conform het nieuwe rentebeleid (Rentenotitie mei 2017) wordt de werkelijk te betalen rente ‘doorbelast’ naar het specifieke project waarvoor een geldlening wordt aangetrokken. Dit betekent dat in de doorrekening van de structurele lasten van de totale investering Hart van Leusden, rekening is gehouden met de rentelasten van de aan te trekken geldlening. Deze is gebaseerd op een inschatting van de marktrente op het moment van afsluiten van deze geldlening, op ca. 1,65 % (najaar 2017). De hoogte van de benodigde geldlening is gelijk aan de totale investeringssom en bedraagt € 5,7 mln. De daarbij behorende structurele rentelast is in 2018 geraamd op € 94.000 (2021 € 82.800) en neemt jaarlijks af met ca. € 3.800 als gevolg van de jaarlijkse aflossing van de lening.

Mutatie jaarlijkse beheerkosten
Naar verwachting zal, bij een gelijkblijvend onderhoudsniveau (niveau B), de hoogte van de jaarlijkse beheerkosten van het vernieuwde openbare gebied in en rondom de Hamershof vrijwel gelijk blijven.

Dekking kapitaallasten vanuit reserves en voorzieningen
Voorgesteld wordt om de investeringskosten ad. € 5,7 mln. gedeeltelijk te dekken uit de beschikbare middelen vanuit:

- *Voorziening groot onderhoud wegen: € 800.000.*
  Op basis van een recentelijk uitgevoerde inspectie is een inschatting gemaakt van de benodigde maatregelen en bijbehorende kosten voor groot onderhoud voor de betreffende zones, welke nu onderdeel van de herinrichting zijn, voor de komende 12 jaar. Indien de gemeente niet tot een herinrichting over zou gaan, zouden de uit het rapport blijkende benodigde middelen uit de Voorziening groot onderhoud wegen gedekt moeten worden. Deze onderhoudskosten passen binnen de huidige meerjaren prognose van de voorziening en kunnen daarom uit de voorziening worden onttrokken;
- *Voorziening riolering: € 80.000.*
  De bijdrage uit deze voorziening is op dezelfde wijze als bij het onderdeel ‘wegen’ berekend en past binnen de huidige doorrekening van de voorziening;
- *Reserve bovenwijkse voorzieningen: € 1.000.000.*
  In de meerjarige financiële doorrekening van deze reserve is reeds rekening gehouden met een bijdrage van € 1,0 mln. aan deze investering en binnen deze reserve zijn hiervoor afdoende financiële middelen aanwezig. Dit bedrag is gebaseerd op de investeringen die in het project worden gedaan voor de aansluiting van het Huis van Leusden op de omgeving (€ 475.000) en voor het aanleggen van de nieuwe ontsluitingsstructuur (€ 475.000) inclusief bijkomende kosten voor deze maatregelen.
- *Reserve maatschappelijke vraagstukken: € 2.000.000.*
  Bij het vaststellen van de begroting 2017-2020 zijn aanvullende kaders vastgesteld en is een reserve maatschappelijke vraagstukken ad. € 3,0 mln. gevormd. Voorgesteld wordt daarvan € 2,0 mln. te onttrekken en beschikbaar te stellen ter dekking van de investering Hart van Leusden.

In totaal bedraagt de bijdrage uit incidentele middelen € 3.880.000. Voorgesteld wordt om van deze middelen een gedeelte van de rentelast 2018 te dekken.

Beschikbare incidentele middelen	€ 3.880.000
Af: Dekking (gedeelte) rentelasten 2018	€ -/- 42.500
Resteert	€ 3.837.500

Vanwege de wijziging in het BBV om investeringen in de openbare ruimte met maatschappelijk nut te activeren kan een gedeelte van de investering niet rechtstreeks van deze beschikbare middelen (ad. € 3.837.500) worden afgeboekt. Deze middelen worden gestort in de bij de Voorjaarsnota 2017 ingestelde “reserve dekking kapitaallasten investeringen met maatschappelijk nut”. Zodoende kan (een gedeelte van) de jaarlijkse

afschrijvingslast neutraal in de gemeentelijke begroting worden gebracht door een onttrekking aan de “reserve dekking kapitaallasten investeringen met maatschappelijk nut”. Rekening houdend met de verschillende afschrijvingstermijnen kan van de totale afschrijvingslasten ad. € 188.800 jaarlijks een bedrag van € 142.200 (€ 123.500 + € 18.700) gedekt worden uit de “reserve dekking kapitaallasten investeringen met maatschappelijk nut”.

Dekking ten behoeve van egalisatie rentelasten
De aan te trekken geldlening zal in 25 jaar lineair worden afgelost. Hierdoor neemt de rentelast, als gevolg van de jaarlijkse aflossing ad. € 228.000, jaarlijks met ca. € 3.800 af en is de rentelast na 25 jaar nihil. Dit zou betekenen dat we de eerste jaren hogere structurele rentelasten hebben waarvoor dekking moet worden gevonden. Voorgesteld wordt daarom de rentelast ‘te middelen’ en op basis van een gemiddelde rentelast de structurele dekking vanuit het begrotingsresultaat te bepalen. Dit geeft een evenwichtiger dekkingsplan en voorkomt dat als gevolg van dit project, met een levensduur langer dan 25 jaar, de eerste jaren de begrotingspositie onevenredig zwaar wordt belast. De gemiddelde rentelast bedraagt € 48.900. Vanaf 2018 worden de eerste 12 jaren de méér dan gemiddelde rentelasten uit de “reserve dekking kapitaallasten investeringen met maatschappelijk nut” gedekt, waarna in de laatste 12 jaren deze reserve weer gevoed wordt door het feit dat de werkelijke rentelasten lager zijn dan het gemiddelde. Voorgesteld wordt jaarlijks een gemiddelde rentelast aan te houden van € 48.900 en het verschil te dekken uit de “reserve dekking kapitaallasten investeringen met maatschappelijk nut”.

Dekking vanuit Nieuw beleid
In de Kaderbrief 2018 is in het bestedingsvoorstel nieuw beleid 2018-2021 vanaf 2019 een bedrag van € 22.400 opgenomen voor ‘extra impuls Hart van Leusden’ (2018: € 6.400).

Dekking ten laste van begrotingsresultaat v.a. 2021
Voorgesteld wordt de resterende toegenomen structurele lasten ad. € 73.100 ten laste te brengen van de begrotingsruimte, welke mede na de bekendmaking van de meicirculaire 2017 vanaf 2019 sterk verbetert.

Financiële effecten jaren 2018, 2019 en 2020
In de jaren 2018, 2019 en 2020 zijn de afschrijvingslasten lager dan in 2021, vanwege de gefaseerde investeringen. De rente- en afschrijvingslasten worden op dezelfde wijze gedekt als in 2021, zoals hierboven beschreven. Voor 2018 wordt voorgesteld , een gedeelte van de gemiddelde rente ad. € 48.900 eenmalig (na dekking vanuit nieuw beleid ad. € 6.400) voor een bedrag van € 42.500 uit de reserve dekking kapitaallasten investeringen met maatschappelijk nut te dekken.

Lasten	2018	2019	2020	2021	Dekking	2018	2019	2020	2021
Afschrijvingslasten									
- voor investeringen o.b.v. 25 jaar		€ 56.900	€ 99.000	€ 123.500	***Reserve kap.lasten investeringen 25 jaar***		€ 56.900	€ 99.000	€ 123.500
- voor investeringen o.b.v. 40 jaar		€ 38.500	€ 54.800	€ 65.300	***Reserve kap.lasten investeringen 40 jaar***		€ 18.700	€ 18.700	€ 18.700
Rentelasten	€ 94.000	€ 90.300	€ 86.500	€ 82.800	***Reserve kap.lasten***				
					- voor egalisatie tot een niveau van € 48.900	€ 45.100	€ 41.400	€ 37.600	€ 33.900
					- eenmalige dekking rente 2018	€ 42.500			
Jaarlijkse beheerkosten				€ 0					
					Nieuw beleid	€ 6.400	€ 22.400	€ 22.400	€ 22.400
					Ten laste van begrotingspositie	€ 0	€ 46.300	€ 62.600	€ 73.100
Totale lasten	**€ 94.000**	**€ 185.700**	**€ 240.300**	**€ 271.600**	**Totale dekking**	**€ 94.000**	**€ 185.700**	**€ 240.300**	**€ 271.600**

Bovenstaand overzicht laat zien dat in de jaren 2019 en 2020 een bedrag van € 46.300 resp. € 62.600 ten laste van de positieve begrotingsruimte wordt gebracht, ter dekking van de investering Hart van Leusden.

Dekkingsvoorstel Hart van Leusden

Hieronder worden de verschillende beslispunten betreft het gehele dekkingsvoorstel Hart van Leusden weergegeven. Voorgesteld wordt:

1. Aan de “reserve dekking kapitaallasten investeringen met maatschappelijk nut” een bedrag van € 3.880.000 toe te voegen vanuit:
   - Voorziening groot onderhoud wegen€ 800.000
   - Voorziening riolering € 80.000
   - Reserve Bovenwijkse voorzieningen € 1.000.000
   - Reserve Maatschappelijke vraagstukken € 2.000.000
2. Eenmalig in 2018 een bedrag van € 42.500 aan rentelasten te dekken uit deze reserve;
3. De komende 25 jaren de “reserve dekking kapitaallasten investeringen met maatschappelijk nut” ook in te zetten als “egalisatiereserve” voor de te betalen rente van de geldlening met als doel de structurele begroting met een gelijkblijvende rentelast te belasten;
4. Het reeds gereserveerde bedrag binnen Nieuw beleid (2018 € 6.400 en vanaf 2019 € 22.400) aan te wenden voor de dekking van de structurele lasten Hart van Leusden;
5. De resterende structurele lasten Hart van Leusden ten laste te brengen van de positieve begrotingspositie voor een bedrag van:
   2019 € 46.300
   2020 € 62.600
   2021 e.v. € 73.100