

JAARSTUKKEN

2021



## Inleiding

Bij de uitoefening van de financieringsfunctie worden de regels in acht genomen, welke in de wet Financiering decentrale overheden (wet Fido), de door raad vastgestelde financiële verordening en in het BBV zijn opgenomen.

De wet Fido bevat instrumenten om de risico's te beperken die gemeenten lopen bij het lenen en het uitzetten van financiële middelen. In deze wet is onder meer een verbod opgenomen voor het inzetten van

financieringsmiddelen voor andere dan publieke doelen. Samen met de financiële regelgeving van de Gemeentewet en de Financiële verhoudingswet, met het artikel 12-regime en het financiële toezicht draagt de wet Fido bij aan het grote vertrouwen van de financiële sector in de overheid. Overheidsorganen hebben daardoor gunstige financieringsvoorwaarden.

Aan de bepaling van het financieringsbeleid van gemeenten is een aantal randvoorwaarden verbonden. Deze randvoorwaarden zijn vastgelegd in de Gemeentewet en de Wet financiering decentrale overheden (wet Fido). Op 2 december 2008 heeft het college het huidige Financieringsstatuut vastgesteld en op 7 juli 2009 op een onderdeel geactualiseerd. In de Financiële verordening 2021 zijn de hoofdlijnen van de financieringsfunctie opgenomen.

In het Financieringsstatuut is de beleidsmatige infrastructuur van de financieringsfunctie vastgelegd in de vorm van uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en limieten. Het statuut maakt een objectieve en transparante verantwoording vooraf en achteraf mogelijk. In het geldbeheer wordt een belangrijk risico gevormd door het verstrekken van geldleningen. Daarom is dit aan strenge regels gebonden. In lijn met de wet Fido bepaalt het financieringsstatuut dat de gemeente uitsluitend leningen (of garanties) mag verstrekken aan derde partijen op grond van de uitvoering van de publieke taak.

Bij het aantrekken van geldleningen vindt op basis van het statuut een nauwkeurige afweging plaats tussen de financiële positie, de aanwezige leningenportefeuille, een recente liquiditeitsplanning en een actuele rentevisie. De looptijd van de leningen wordt afgestemd op de liquiditeitsbehoefte op langere termijn.

## Uitstaande geldleningen (ug)

Per 31-12-2021 heeft de gemeente per beleidsprogramma de volgende leningen uitstaan:

Programma (x € 1.000)	Saldo per 31-12-2021	Aflossing 2021	Rente 2021
Sport en cultuur	1.906	60	71
Transparante overheid	8	7	
<b>Totaal</b>	<b>1.914</b>	<b>67</b>	<b>71</b>

Bovenstaande betreft de leningen onder nummer 2c in de jaarrekening met uitzondering van de leningen verstrekt door het stimuleringsfonds volkshuisvesting.

Het verloop van deze uitstaande leningen in de komende jaren is als volgt:

Bedragen x € 1.000	1-1-2022	1-1-2023	1-1-2024	1-1-2025	1-1-2026
Lening ug	1.915	1.852	1.788	1.721	1.488
Rente o.b.v. saldo per 1-1	70	67	65	62	60
Gemiddelde rente	3,6	3,6	3,6	3,6	4,0

## Ontvangen geldleningen (og)

Per 31-12-2021 heeft de gemeente de volgende langlopende leningen:

Geldverstrekker (x € 1.000)	Hoofdsom	Startdatum	Einddatum	Looptijd in jaren	Rente %	Saldo per 01-01-2022
Bank Nederlandse Gemeenten	24.000	15-12-2005	1-12-2031		25 3,775%	9.600

Bank Nederlandse Gemeenten	48.513	1-12-2006	1-12-2036	30	4,720%	24.256
<b>Totaal</b>	<b>72.513</b>					<b>33.856</b>

Het verloop van deze ontvangen leningen in de komende jaren is als volgt:

Bedragen x € 1.000	1-1-2022	1-1-2023	1-1-2024	1-1-2025	1-1-2026
Lening og	33.856	31.279	28.702	26.125	23.548
Rente o.b.v. saldo per 1-1	1.582	1.469	1.357	1.244	1.138
Gemiddelde rente	4,34%	4,34%	4,34%	4,33%	4,36%

Dit is exclusief eventuele nieuwe leningen in 2022, die op grond van nieuwe investeringen en projectfinancieringen noodzakelijk kunnen zijn.

### Schatkistbankieren en Wet houdbare gemeentefinanciën

Eind 2013 is de Wet schatkistbankieren vastgesteld en ingevoerd. Dat betekent dat overtollige middelen van de gemeente alleen nog in rekening-courant en via deposito's bij de schatkist mogen worden aangehouden of onderling worden uitgeleend aan andere overheden. Vanaf 2014 geldt de wettelijke verplichting in de rekening jaarlijks over de uitvoering van de wet te rapporteren.

Gelijktijdig met de Wet schatkistbankieren is ook de Wet houdbare overheidsfinanciën (wet Hof) aangenomen. Deze is in werking getreden per 2014.

### Renteontwikkeling en rentevisie

De marktrente voor leningen 10 jaar met een lineaire fixe aflossing is in 2020 gedaald naar 0,07% (31-07-2020). Voor 15 jaar vast is de rente per 31-07-2020 0,20% en voor 25 jaar 0,38%. De verwachting is dat de wereldeconomie fors zal herstellen van de Covid19-crisis. De forse steunmaatregelen door overheden en de Europese Centrale Bank zullen naar verwachting verminderen. Door het minder tot niet meer verruimen van de kapitaalmarkt, zal de rente licht gaan stijgen.

### Garanties en borgstellingen

Bij aanvragen voor garanties en borgstellingen is naast landelijke wetgeving de Europese wet- en regelgeving van belang. Met name de voorwaarden waaronder staatssteun (ook steun vanuit de gemeente) is toegestaan, zijn van belang. Om voor borgstelling (of subsidiëring) in aanmerking te komen moet worden voldaan aan diverse voorwaarden.

Per 31 december 2021 is het totaalbedrag aan borgstellingen waar de gemeente in deelneemt € 2,642 miljoen. Het aandeel van de gemeente in deze borgstellingen is € 2,360 miljoen.

### Overzicht afgegeven garantstellingen

(Bedragen x € 1.000)

Schuldenaar	Hypotheek-/Garantnemer	Startdatum	Einddatum	Saldo 31-12	Omvang garantie		
					%	Zekerheid	Bedrag 31-12
Stichting CKV "t Venster"	Rabobank Ede	7-3-2008	7-3-2028	53	100%		53
Wageningsche Mixed Hockey Club, Wageningen	ING-bank, Ede	18-6-2001	1-10-2027	37	100%	hyp	37
Rugbyclub Wageningen	SNS-bank, Ede/Arnhem	1-10-2002	1-10-2022	0	100%	hyp	-

# gemeente **Wageningen**

Stg Sportaccommodaties de Zoom, Wageningen (iz SKV)	SNS-bank, Ede	1-5-2003	1-5-2028	0	100%	hyp	-
Muziekvereniging "De Harmonie" te Wageningen	Rabobank, Ede	13-11-2007	13-11-2032	39	100%		39
Neder Veluwe Lawn Tennis Bond te Wageningen	Rabobank Ede	30-1-2009	29-2-2024	0	50%		-
Wageningsche Mixed Hockey Club, Wageningen	Rabobank	4-3-2009	4-3-2024	11	50%		5
Stichting Marin Stakeholders Association	-	29-6-2016	29-6-2021	0	100%		-
Opheusdens Veer	SNS Bank N.V.	28-6-2010	9-2-2030	192	50%		96
Wageningsche Mixed Hockey Club	Rabobank Rijn en Vallei	5-8-2016	5-8-2023	26	50%		13
WMHC zaalhockeytent	Rabobank	1-10-2018	01-10-2028	148	50%		74
Herenstraattheater*	Rabobank	26-7-2004	20-7-2029	640	100%		640
VVE Nolensstraat 2 tot en met 40	BNG	3-6-2019	3-6-2034	94	100%		94
VVE Nolensstraat 2 tot en met 40	BNG	1-4-2019	1-4-2049	580	100%		580
VVE Nolensstraat 2 tot en met 40	BNG	15-1-2019	15-1-2049	636	100%		636
Ace Xclusive Handboogschietbaan	NWB	30-1-2019	2-1-2049	186	50%		93
<b>Totaal</b>				<b>2.642</b>			<b>2.360</b>

Naast de hiervoor genoemde borgstellingen staat de gemeente ook borg voor leningen aan toegelaten instellingen voor sociale woningbouw en voor hypotheekleningen wegens particulier woningbezit (achtervang-garanties).

De risico's die hiermee gemoeid zijn, zijn tot een minimum beperkt doordat de primaire garantstelling is ondergebracht bij waarborgfondsen. Zo zijn de borgstellingen aan toegelaten instellingen (woningbouwverenigingen) ondergebracht bij het waarborgfonds sociale woningbouw en de borgstellingen voor hypotheekleningen wegens particulier woningbezit bij het fonds nationale hypotheekgarantie. Op basis hiervan is in het voorjaar van 2012 ingeschat dat het risico op een financieel nadeel voor de gemeente zeer onwaarschijnlijk is. Op dit moment is er geen aanleiding deze inschatting te herzien.

Schuldenaar (x € 1.000)	Saldo leningen per 31-12-2021
De Woningstichting	172.522
Idealis	64.892
Woningbouwvereniging Gelderland	9
Woonstede	398
Particuliere wooneigenaren	25.000
<b>Totaal</b>	<b>263</b>

De gemeente heeft ook borgstellingen afgegeven aan woongroepen. Het risico bij deze borgstellingen is uiterst klein omdat de overwaarde van de als hypotheek ingebrachte panden de afgegeven garanties inmiddels ver overstijgt. Op 31 december 2021 is de omvang van deze garanties € 15.000. Deze garanties lopen geleidelijk af tot het jaar 2024. Er worden geen nieuwe garanties verwacht.

Schuldenaar	Hypotheek-garantnemer	Startdatum	Einddatum	Saldo 31-12-2021
-------------	-----------------------	------------	-----------	------------------

Woonver. "Hoogh Buyten Ruscht"-Law.Allee 69	ING bank	1-5-1991	3-4-2021	0
Woonver. "De Geblokte koe" - Havenstr 13,15,17.	Rabobank	3-2-1994	3-2-2024	5
Woonver. de Scheur - Riemsdijkstraat 8	ING bank	1-11-1993	1-12-2023	10
<b>Totaal</b>				<b>15</b>

## Kasgeldlimiet

De kasgeldlimiet is een bedrag ter grootte van een percentage van het totaal van de jaarbegroting van de gemeente bij aanvang van het jaar. In de wet FIDO is bepaald dat de gemiddelde netto vlottende schuld, over drie kwartalen gezien, deze kasgeldlimiet niet mag overschrijden.

Onder de gemiddelde netto vlottende schuld wordt het saldo van de opgenomen leningen met een looptijd korter dan één jaar, de schulden en tegoeden in rekening-courant en contante gelden verstaan. De kasgeldlimiet wordt bepaald door het begrotingstotaal vermenigvuldigd met een bij ministeriële regeling vastgesteld percentage van 8,5% over het begrotingstotaal.

Het beleid is erop gericht om binnen de kasgeldlimiet een schuldpositie aan te houden, omdat de rente op kortlopende middelen in het algemeen lager is dan de rente op langlopende middelen.

### Berekening kasgeldlimiet (x € 1.000)

Begrotingstotaal bij de primitieve begroting 2021: € 108.282

Het bij ministeriële regeling vastgestelde percentage: 8,5%

Kasgeldlimiet: € 9.204

Kasgeldlimiet (x € 1.000)		1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
Vlottende (korte) schuld	maand 1	8.500	9.000	4.300	0
	maand 2	8.500	9.000	0	0
	maand 3	9.000	9.000	0	0
Vlottende middelen	maand 1	7413	8.295	19.383	8.028
	maand 2	3527	14.630	10.245	7.749
	maand 3	5.023	14.715	9.199	9.909
Saldo	Maand 1	1.087	705	-15.083	-8.028
	Maand 2	4.973	-5.630	-10.245	-7.749
	Maand 3	3.977	-5.715	-9.199	-9.909
Gemiddeld saldo		3.346	-3.547	-11.509	-8.562
Kasgeldlimiet		9.204	9.204	9.204	9.204
<b>Ruimte t.o.v. van de kasgeldlimiet</b>		<b>-5.858</b>	<b>-12.751</b>	<b>-20.713</b>	<b>-17.766</b>

## Renterisiconorm

Met de renterisiconorm wordt een kader gesteld voor de spreiding van de looptijden van langlopende geldleningen. Het doel hiervan is te komen tot een spreiding van de (mogelijke) fluctuaties in de renterisico's over langlopende geldleningen c.q. de vaste schuld. Het renterisico wordt gezien als het totaal van de renteherzieningen en aflossingen in een jaar. De renterisiconorm wordt, net als de kasgeldlimiet, bepaald als een percentage van het begrotingstotaal.

Uit onderstaande tabel blijkt dat de gemeente ruimschoots binnen de wettelijke norm blijft.

Bedragen x €1.000	Begroting 2021	Rekening 2021
<b>Berekening renterisiconorm</b>		

A	Begrotingstotaal (totale lasten)	106.055	108.746
B	Percentage regeling	20%	20%
C	Renterisiconorm (A x B)	21.211	21.749
<b>Renterisico op vaste schulden</b>			
D	Renteherzieningen op vaste schuld o/g	0	0
E	Aflossingen	2.764	2.577
F	Renterisico (D + F)	2.764	2.577
C	Renterisiconorm	21.211	21.749
G	Ruimte onder (+) of overschrijding (-) van de renterisiconorm (C - F)	18.447	19.172

### EMU-saldo

Bij de bepaling van het EMU-saldo per lidstaat worden ook de saldi van lokale overheden en van sociale fondsen meegenomen. Ook Wageningen draagt als lokale overheid dus bij aan de bepaling van het EMU-saldo. Jaarlijks stelt het Rijk een individuele referentiewaarde voor elke gemeente vast. Voor 2021 bedroeg de referentiewaarde voor Wageningen € 3,737 miljoen. Wageningen bleef in 2021 binnen deze referentiewaarde.

Ten aanzien van de EMU-schuld gelden geen specifieke regels voor gemeenten. Wel heeft het Rijk de gemeenten en provincies verplicht tot schatkistbankieren om mede daarmee de nationale EMU-schuld terug te brengen. Schatkistbankieren is verplicht sinds eind 2013.

EMU - saldo opgave CBS (x € 1.000)	Begroting 2021	Rekening 2021
1. Exploitatiesaldo vóór toevoeging aan c.q. onttrekking uit reserves (zie BBV, artikel 17c)	-1.703	7.510
2. Mutatie (im)materiële vaste activa	-5.158	-4.578
3. Mutatie voorzieningen	-678	600
4. Mutatie voorraden (incl. bouwgronden in exploitatie)	-5.194	-756
5. Verwachte boekwinst bij verkoop effecten en verwachte boekwinst bij verkoop (im)materiële vaste activa	0	0
<b>Berekend EMU-saldo</b>	<b>-2.417</b>	<b>11.932</b>
Referentiewaarde (septembercirculaire 2020)	-3.737	-3.737
<b>Saldo boven (+) of onder (-) de referentiewaarde</b>	<b>1.320</b>	<b>15.669</b>

### Renteschema

In onderstaand schema wordt conform de voorschriften inzicht gegeven in de rentelasten, het renteresultaat, de financieringsbehoefte en de wijze waarop rente aan investeringen en de grondexploitatie wordt toegerekend.

Renteschema (x € 1.000)		Begroting 2021	Rekening 2021
A	De externe rentelasten over de lange en korte financiering	1.871	1.582
B	De externe rentebaten over de lange en korte financiering	0	0
<b>C=A-B</b>	<b>Saldo rentelasten en rentebaten</b>	<b>1.871</b>	<b>1.582</b>
D	De rente die aan de grondexploitatie moet worden doorberekend	09	0
E	De rente van projectfinanciering die aan het betreffende taakveld moet worden toegerekend	0	0
F	De rentebaat van doorverstrekte leningen indien daar een specifieke lening voor is aangetrokken (=projectfinanciering), die aan het betreffende taakveld moet worden toegerekend	0	0

gemeente **Wageningen**

<b>G=C-D-E+F</b>	<b>Aan taakvelden toe te rekenen externe rente</b>	<b>1.862</b>	<b>1.582</b>
H	Rente over eigen vermogen	0	0
I	Rente over voorzieningen	0	0
<b>J=G+H+I</b>	<b>Totaal aan taakvelden (programma's inclusief overhead) toe te rekenen rente</b>	<b>1.862</b>	<b>1.582</b>
K	De werkelijk aan taakvelden toegerekende rente (renteomslag)	2.070	1.692
<b>L=J-K</b>	<b>Renteresultaat op het taakveld treasury</b>	<b>-208</b>	<b>-110</b>
M	Boekwaarde integraal gefinancierde vaste activa	100.884	88.010
<b>N=J/M</b>	<b>Toegestaan % omslagrente</b>	<b>1,85%</b>	<b>1,80%</b>
O	Gehanteerde % omslagrente	2,00%	2,00%
<b>P=L/K</b>	<b>Afwijking mag niet groter zijn dan 25%</b>	<b>-10%</b>	<b>-7%</b>