

Inleiding

In de auditcommissie is de vraag gesteld hoe de kapitaallasten zich ontwikkelen en wat de gevolgen zijn voor de mate van sturing van de raad op de begroting. Daarnaast is gevraagd om inzicht in de ontwikkeling van de rentelast.

Ontwikkeling kapitaallasten

Kapitaallasten ontstaan als gevolg van het activeren van investeringen. Er is in de gemeente Nieuwkoop sprake van kapitaallasten een drietal soorten kapitaallasten:

- Kapitaallasten waarvoor een reserve is gevormd.
- Kapitaallasten die binnen de exploitatie worden gedekt.
- Kapitaallasten die gedekt worden uit leges en tarieven

Op basis van de het nu vastgestelde beleid (in het verleden gedane investeringen en het vastgestelde investeringsprogramma) ontwikkelen de kapitaallasten zich als volgt:

Programma 1				
Jaar	2.020	2.021	2.022	2.023
Totale kapitaallasten	38.551	124.871	124.871	124.871
Gedekt uit reserves	-	86.320	86.320	86.320
Waarvan gedekt in exploitatie	38.551	38.551	38.551	38.551
Programma 2				
Jaar	2.020	2.021	2.022	2.023
Totale kapitaallasten	932.932	1.071.765	1.172.423	1.234.990
Gedekt uit reserves	-	54.567	54.567	54.567
Gedekt uit leges afval	85.963	79.072	79.072	79.072
Gedekt uit leges riool	580.303	610.370	632.659	660.423
Waarvan gedekt in exploitatie	266.666	327.756	406.125	440.928
Programma 3				
Jaar	2.020	2.021	2.022	2.023
Totale kapitaallasten	934.018	931.132	1.437.620	1.399.646
Gedekt uit reserves	264.501	264.501	264.280	225.570
Waarvan gedekt in exploitatie	669.517	666.631	1.173.340	1.174.076
Programma 4				
Jaar	2.020	2.021	2.022	2.023
Totale kapitaallasten	53.117	53.117	47.354	28.386
Waarvan gedekt in exploitatie	53.117	53.117	47.354	28.386
Programma 5				
Jaar	2.020	2.021	2.022	2.023
Totale kapitaallasten	400.819	458.272	523.487	468.483
Gedekt uit reserves	59.804	59.804	12.355	12.355
Waarvan gedekt in exploitatie	341.015	398.468	511.132	456.128

Totaal				
Jaar	2.020	2.021	2.022	2.023
Totale kapitaallasten	2.359.437	2.639.157	3.305.755	3.256.376
waarvan gedekt uit reserves	324.305	465.192	417.522	378.812
waarvan gedekt uit leges afval	85.963	79.072	79.072	79.072
waarvan gedekt uit leges riool	580.303	610.370	632.659	660.423
Gedekt in exploitatie	1.368.866	1.484.523	2.176.502	2.138.069

In de bovenstaande tabel zijn per programma de kapitaallasten als totaal weergegeven en het onderdeel wat gedekt wordt uit reserves en leges. Als we kijken naar de verhouding ten opzichte van de begroting zien we de volgende percentages.

Verhoudingen				
Totale begroting	79.683.000	91.161.000	76.497.000	132.766.000
Kapitaallasten als percentage van de begroting	3%	3%	4%	2%
Kapitaallasten gedekt in exploitatie als percentage van de begroting	2%	2%	3%	2%

Op basis van het huidige investeringsplan zien we dat de totale kapitaallasten na 2023 verder afnemen. De daling ziet er als volgt uit.

2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
2.850.000	2.800.000	2.600.000	2.550.000	2.500.000	2.400.000	2.350.000

Belangrijk om te vermelden is dat in deze daling geen rekening is gehouden met vervangingsinvesteringen na 2023. De verwachting is dat structurele kapitaallasten daardoor rond de € 2.300.000 zullen blijven. Eventuele nieuwe investeringen die na 2023 worden besloten hebben een opwaarts effect op de kapitaallasten.

Ontwikkeling rentelast

Uitgaande van de inkomsten en uitgaven zoals opgenomen in de begroting 2020 is een meerjarige inschatting gemaakt van de benodigde externe financiering. Het overzicht vanaf 2018 ziet er als volgt uit:

Onderdeel	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Omvang leningportefeuille	29.374.146	19.305.242	14.236.069	21.266.624	19.403.571	17.676.340
Rentelast	781.540	710.892	483.601	346.574	233.229	210.532
Dekking vanuit grondexploitatie	781.540	710.892	483.601	346.574	233.229	210.532
Rentelast in exploitatie	0	0	0	0	0	0

Zoals blijkt uit bovenstaande tabel is er de komende jaren geen sprake van een rentelast in de exploitatie. Hierbij is rekening gehouden met een volledige uitvoering van het huidige investering schema. Als alle geplande investeringen plaatsvinden zal er in 2021 een nieuwe langlopende geldlening worden afgesloten van € 12.500.000. In het overzicht hierboven is gerekend met een rentepercentage van 0% voor deze lening. De overige leningen zijn op basis van de werkelijke rente meegenomen.

Op dit moment is het zo dat de rente nihil is waardoor er ook geen rente wordt berekend in onze kapitaallasten. Om een beeld te geven van het effect hebben we een berekening gemaakt. 2% rente heeft een verhoging van circa € 600.000 euro tot gevolg voor de rentelast. Hierbij kan een groot deel worden toegerekend aan de grondexploitatie waardoor het effect in de exploitatie ongeveer € 300.000 zal bedragen.

Investerings met een maatschappelijk nut.

Onderdeel van de kapitaallasten zijn afschrijvingen op investeringen met een maatschappelijk nut. De gemeente is in het kader van het BBV verplicht om deze investeringen te activeren.

Op dit moment zijn er nog weinig kapitaallasten vanuit deze investeringen omdat de verplichting recent is ingegaan. Om te voorkomen dat de kapitaallasten explosief stijgen is een reserve gevormd. Op dit moment wordt het verschil tussen de huidige en verwachte kapitaallasten daarin gestort zodat bij het stijgen van deze kapitaallasten deze gedekt kunnen worden uit de reserve. Daarmee ontstaat in de begroting een stabiel beeld.