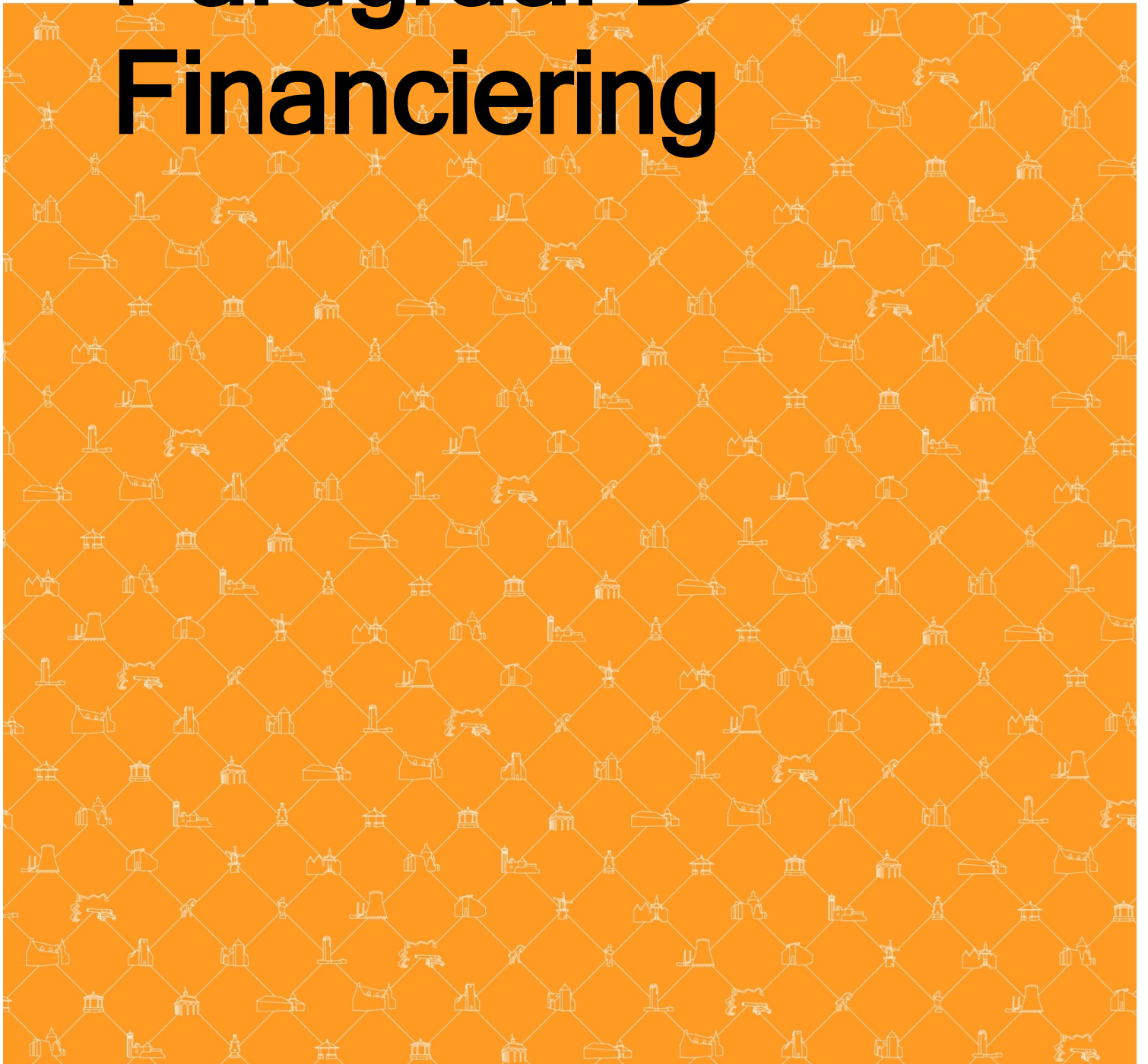


Paragraaf D - Financiering



Inleiding

In deze paragraaf maken we de financieringsfunctie transparant. We leggen de basis voor het sturen, beheersen en controleren van de financieringsfunctie. Het treasury statuut 2025 geeft de infrastructuur voor de inrichting van de financieringsfunctie, terwijl de uitwerking zijn weerslag vindt in de paragraaf financiering in de begroting. In de paragraaf bij de jaarstukken wordt de verantwoordingsinformatie verstrekt.

Kasgeldlimiet

De kasgeldlimiet is een bedrag ter grootte van een percentage van het totaal van de jaarbegroting bij aanvang van het begrotingsjaar. De gemiddelde netto-vlottende schuld mag deze limiet niet overschrijden. Dit betekent dat voor dit bedrag geen langlopende geldlening hoeft te worden aangetrokken. Indien het derde achtereenvolgende kwartaal de kasgeldlimiet wordt overschreden, wordt de toezichter op de hoogte gesteld. Gedurende 2025 heeft geen overschrijding van de kasgeldlimiet plaatsgevonden.

Toegepaste kasgeldlimiet	(Bedragen x € 1.000)
Omvang begroting per 1 januari 2025	82.153
Kasgeldlimiet in % van de grondslag	8,50%
Kasgeldlimiet in bedrag	6.983

Realisatie 2025 (Bedragen x € 1.000)	Kwartaal 1: jan- mrt	Kwartaal 2: apr- jun	Kwartaal 3: jul- sep	Kwartaal 4: okt- dec	Gem/Jaar
Gemiddelde van vlottende schulden	-	-	-	-	-
Gemiddelde van vlottende middelen	8.165	10.850	13.754	12.685	11.364
Toets kasgeldlimiet					
Gemiddeld saldo	8.165	10.850	13.754	12.685	11.364
Toegepaste kasgeldlimiet	6.983	6.983	6.983	6.983	6.983
Ruimte (+) / Overschrijding (-)	15.148	17.833	20.737	19.668	18.347

Renterisiconorm

De renterisiconorm is een bedrag ter grootte van een percentage van het begrotingstotaal (totale lasten van de begroting) bij aanvang van het dienstjaar. Tegen dit bedrag wordt het bedrag dat in het lopende jaar aan aflossingen moet worden betaald afgezet, vermeerderd met het bedrag van de geldleningen waarvan de rente herzien mag of kan worden. Ook deze norm mag niet worden overschreden. Gedurende 2025 heeft geen overschrijding van de renterisiconorm plaatsgevonden.

Variabele Renterisico(norm)	Begroot 2025	Realisatie 2025	Begroot 2026	Begroot 2027	Begroot 2028
1 Renteherziening	-	-	-	-	-
2 Aflossing	1.927	1.927	2.002	1.875	1.705
3 Renterisico (1+2)	1.927	1.927	2.002	1.875	1.705
4 Renterisiconorm	16.431	16.431	17.042	16.972	16.478
5 Ruimte (+) / Overschrijding (-) (4-3)	14.504	14.504	15.040	15.097	14.773

Renterisiconorm	Begroot 2025	Begroot 2026	Begroot 2027	Begroot 2028
4a Percentage	20%	20%	20%	20%
4b Begrotingstotaal	82.153	85.209	84.859	82.392
4 Renterisiconorm (4a x 4b)	16.431	17.042	16.972	16.478

Geldleningen

Het totaal van de opgenomen vaste geldleningen bedraagt per 31 december 2025 € 38.779.058. In totalen betreft het verloop van de vaste geldleningen voor het jaar 2025 als volgt:

Geldleningen	(Bedragen x € 1.000)
Saldo begin van het jaar	34.494

Opgenomen	6.212
Aflossing / overdracht	1.927
Saldo eind van het jaar	38.779

Rekenrente

De rekenrente in de begroting 2025 was ingeschat op 1,25%. Na herrekening van de rekenrente in de jaarrekening bedraagt de werkelijke rekenrente 0,74%. Dit werkelijke percentage is gebruikt om de externe rentelasten door te belasten aan de specifieke programma's. Het verschil tussen de begrote en werkelijke rekenrente is te verklaren door met name meevallende rentebaten op banksaldi.

Verstreckte leningen

In de staat van activa zijn verschillende verstreckte geldleningen geactiveerd. Het betreft geldleningen aan:

- Stimuleringsfonds Volkshuisvesting (VHV)
- Deelnemingen (BNG, Rewin, Waterleidingmij)

In totalen betreft het verloop van de verstreckte leningen voor het jaar 2025 als volgt:

Verstreckte leningen	(Bedragen x € 1.000)
Saldo begin van het jaar	4.054
Vermeerderingen	1.242
Afwaarderingen	0
Aflossing / verminderen	0
Saldo eind van het jaar	5.296

In het stimuleringsfonds VHV is een investering van € 1.242.000 gedaan. Dit betreft leningen die lopen via Stimuleringsfonds Volkshuisvesting Nederlandse Gemeenten (SVN), waaronder duurzaamheidsleningen en startersleningen.

