



Jaarstukken 2020

versie 7 juli 2021



gemeente
gouda

Bij de begroting 2020 zijn de volgende speerpunten van treasurybeheer en beleid vastgelegd:

Prioriteiten	Doelstelling	Realisatie
Beheersen omvang leningenportefeuille	Blijven onder het schuldenplafond 31-12-2020 van € 305 miljoen	De werkelijke schuldpositie op 31-12-2020 bedroeg € 241 miljoen en is daarmee ruim binnen de doelstelling gebleven.
Beheersen financieringsbehoefte	<ul style="list-style-type: none"> Kasgeldlimiet: 8,5% Renterisiconorm op vaste schuld: 20% Limiet schatkistbankieren 0,75% 	<ul style="list-style-type: none"> Kasgeldlimiet < 8,5% Renterisico vaste schuld < 20% Per 31-12-2020 kortlopende uitzetting bij Agentschap ministerie van Financiën in lijn met spelregels rondom schatkistbankieren
Beheersen renterisico's	Zo goedkoop mogelijk financieren en risico's tijdig signaleren en beperken	<ul style="list-style-type: none"> De financieringsbehoefte is waar mogelijk met kort geld gedekt, binnen de wettelijke kaders van de kasgeldlimiet. Een aantal aflossingsvrije leningen is omgezet naar laagrentende lineaire leningen De looptijd van een bestaande langlopende lening is verlengd waardoor een lagere rentevergoeding werd gerealiseerd Een laagrentende langlopende geldlening aangetrokken om toekomstige investeringen uit te financieren
Onderhouden administratieve organisatie van de treasuryfunctie	Van treasurytransacties is een getekende dealslip aanwezig.	In 2020 zijn handboeken treasury en borgstellingen geactualiseerd.
Onderhouden cashflowprognose	De cashflowprognoses met een horizon van < 2 jaar is voldoende betrouwbaar.	Cashflowprognose is voldoende betrouwbaar voor beheersing van het wettelijk kader. De gerealiseerde cashflow is desondanks vaak lager dan geprognoseerd.

Treasurystatuut

In 2019 en 2020 is gewerkt aan het actualiseren van het treasurystatuut 2015 zodat het blijft voldoen aan de vigerende wet- en regelgeving. Het treasurystatuut 2020 is op 1 juli 2020 door de gemeenteraad vastgesteld en overeenkomstig de voorschriften gepubliceerd.

In deze actualisatieslag zijn de handboeken Treasury en Borgstellingen meegenomen. Deze handboeken geven invulling aan een adequate vastlegging van de Administratieve Organisatie en de Interne Controle van de treasuryprocessen en de processen rondom het afgeven en beheersen van borgstellingen. Beide handboeken zijn in januari 2020 door het college vastgesteld.

Duurzaamheid

In het treasurystatuut is vastgelegd dat de gemeente Gouda streeft naar de aanschaf en het gebruik van duurzame financiële producten en de samenwerking met duurzame, financiële instellingen. De in 2020 gesloten geldleningen en omgezette geldleningen hebben alle via hetzij BNG Bank hetzij de Nederlandse Waterschapsbank (NWB) plaatsgevonden.

Beide banken hebben actief beleid op het gebied van Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (voor meer informatie zie o.a. www.bngbank.nl/mvo en nwbbank.com/over-nwb-bank/onze-strategieen) en kwalificeren daarom als duurzame financiële instellingen. Dit wordt bevestigd door een toonaangevend ratingbureau op het gebied van duurzaamheid Oekom Research die zowel BNG Bank als NWB beschouwt als duurzame koplopers in de bancaire sector. Als sterke punten ziet Oekom onder meer het sterke maatschappelijke karakter van de leningenportefeuilles en de initiatieven op het gebied van financiering van duurzame investeringen. Hiermee is aan de door de gemeenteraad gestelde voorwaarde voldaan.

4.4.5 Rente

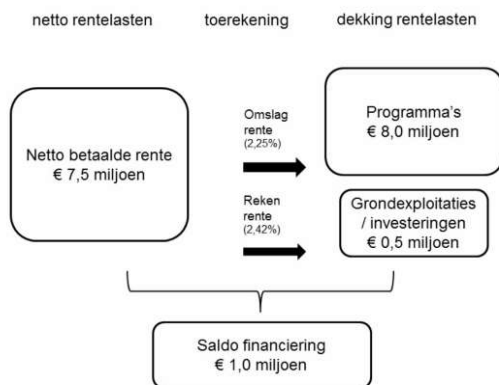
Renteresultaat

Het voordelig renteresultaat voor 2020 komt uit op € 0,9 miljoen, € 0,6 miljoen lager dan de primitieve begroting:

- In 2020 is € 7,6 miljoen aan rentekosten geboekt. Dit € 0,8 miljoen lager dan de primitieve begroting, waarin € 8,4 miljoen was opgenomen. Deze lagere rentelast wordt met name veroorzaakt door de onder 4.4.2 in deze paragraaf nader toegelichte omzettingen in 2020 in de langlopende leningenportefeuille.
- Via de methodiek van de renteomslag is in totaal € 8,0 miljoen aan rentelasten omgeslagen over de activa en daarmee doorbelast aan de taakvelden. Dit is € 1,5 miljoen lager dan de primitieve begroting, waarin € 9,5 miljoen was opgenomen. Deze afwijking wordt met name veroorzaakt door de verlaging van de intern gehanteerde omslagrente van 2,75 naar 2,25 %. De boekwaarde van de activa die integraal zijn gefinancierd bedraagt € 357 miljoen
- De renteomslag naar grondexploitaties bedraagt € 0,5 miljoen. In de primitieve begroting is eveneens € 0,5 miljoen opgenomen.

De afwijking tussen de toegestane aan taakvelden toe te rekenen rentelasten van € 7,1 miljoen en de werkelijk toegerekende rente van € 8,0 miljoen bedraagt € 0,9 miljoen, oftewel 13 %. Volgens de kaders vanuit het BBV zijn gemeenten verplicht tot nacalculatie van het omslagpercentage als de afwijking groter of gelijk aan 25% is (beneden deze grens is dit optioneel). Over 2020 is niet tot correctie overgegaan.

Met onderstaand schema wordt invulling gegeven aan dit inzicht:



Schema rentetoerekening jaar 2020

BBV	Omschrijving	Rekening 2020
a	De externe rentelasten voor de korte en lange financiering	7.716
b	De externe rentebaten	-193
	Saldo rentelasten en rentebaten	7.524
c	De rente die aan de grondexploitaties moet worden doorberekend	-499
c	De rente van projectfinanciering die aan het betreffende taakveld moet worden toegerekend	-
	Aan taakvelden toe te rekenen externe rente	7.024
d1	Rente over eigen vermogen	-
d2	Rente over voorzieningen	-
	De werkelijk aan taakvelden toe te rekenen rente	7.024
e	De aan taakvelden toegerekende rente (renteomslag)	8.030
f	Renteresultaat op het taakveld treasury	1.005

Gehanteerde rentetarieven

De gehanteerde rentetarieven zijn als volgt:

Omschrijving	Jaarrekening 2019	Begroting 2020	Jaarrekening 2020
Omslagrente	2,75%	2,75%	2,25%
Rekenrente over boekwaarde grondexploitaties	2,71%	2,56%	2,42%
Rekenrente in de grondexploitaties	3,00%	3,00%	2,42%

De hoogte van de omslagrente, de rente over de boekwaarden van de grondexploitaties en de hoogte van de rekenrente in de grondexploitaties zijn vastgesteld op basis van de kaders die het Besluit Begroten en Verantwoorden (BBV) hiervoor stelt. De afwijking tussen de in de primitieve begroting 2020 aangegeven rentepercentages en de werkelijk in 2020 gehanteerde wordt veroorzaakt door de lage rentepercentages waartegen eind 2019 en in 2020 langlopende financieringsmiddelen zijn aangetrokken en/of omgezet.

4.4.6 Leningenportefeuille

In 2020 is evenals in voorgaande jaren de kortlopende financieringsbehoefte gedekt met kasgeldleningen met looptijden van gemiddeld één maand. De kasgeldleningen werden alle gesloten tegen negatieve rente. Op deze wijze is maximaal geprofiteerd van de negatieve rente op kortlopende leningen.

Het college heeft het beheersen van de schuldpositie als belangrijke opgave benoemd. In dit verband is een dalend schuldenplafond vastgelegd van € 315 miljoen op 31 december 2018 en daarna een jaarlijkse verlaging volgens de volgende reeks: € 310 miljoen per ultimo 2019, € 305 miljoen per ultimo 2020, € 300 miljoen per ultimo 2021 en € 295 miljoen per ultimo 2022.

Opgenomen gelden (o/g)

Onderstaand een overzicht van de mutaties in de leningenportefeuille opgenomen langlopende en kortlopende gelden (o/g). Uit de tabel kan ook de gemiddelde rentevoet van het vreemd vermogen worden afgeleid. De afname van de gemiddelde rentevoet van het lang vreemd vermogen wordt met name veroorzaakt door de omzetting van een tweetal aflossingsvrije leningen.