



raadsmededeling

zaak/onderwerp Z-16-16430 / aantrekken van een onderhandse langlopende lening
portefeuillehouder M.A. den Boer
team Bedrijfsondersteuning
opgesteld door J.C. de Ruiter
datum/nr 12 juli 2016 / CB-16-1768

Geachte raad,

In uitvoering van de 'Financiële verordening gemeente Oegstgeest 2014'; artikel 15 hebben wij besloten om de financieringsbehoefte van de gemeente Oegstgeest, die gaat ontstaan door aflossingen op leningen, af te dekken met een lineaire lening van € 4,5 mln. met een looptijd van 10 jaar. Door het niet synchroon lopen van de aflossingen aan de BNG en de inkomsten uit de grondexploitaties, is het niet mogelijk om de aflossingen op dit moment uit eigen middelen te doen.

Financieringsbehoefte

De stand op de rekening-courant, per 21 juni 2016, geeft een schuld aan van €6 mln. Op 22 juni 2016 is vanuit de grondexploitatie €2,5 mln. ontvangen en op 29 juni 2016 vanuit het Btw Compensatie Fonds €3 mln. In juli vervallen twee aflossingstermijnen van in totaal €1,45 mln. en in augustus eveneens twee termijnen van in totaal €3,0 mln. In combinatie met andere verplichtingen komt de stand van de rekening courant boven de kasgeldlimiet (circa €5 mln) en boven de kredietfaciliteit. Indien zich dit voordoet moet dit gemeld worden bij de provincie als toezichthouder. Wij kiezen ervoor om deze aflossingen te financieren door het aantrekken van een langlopende lening en gelijktijdig te sturen op structureel verlagen van het debet-saldo in rekening courant, conform onderstaand overzicht:

	Datum:	Liquiditeit:	Financiering:
Saldo rekening courant	21 juni 2016	-6.000.000	
Ontvangst grondexploitatie	22 juni 2016	2.500.000	
Ontvangst BCF	29 juni 2016	3.000.000	
Stand rekening courant BNG			-500.000
Aflossing leningen	Juli 2016	-1.450.000	
Aflossing leningen	Augustus 2016	-3.000.000	
Langlopende financiering	15 juli 2016	4.500.000	
Stand rekening courant BNG ult. augustus 2016			-450.000

* Z O O 8 E E O D 9 B 6 *

Overwegingen

Aan ons besluit liggen de volgende overwegingen ten grondslag.

1. Gedurende het 1e en 2e kwartaal van 2016 is de kasgeldlimiet (wettelijke beperking op de omvang van de kortlopende schuld overschreden. Kortlopende schuld is een schuld met een looptijd korter dan 1 jaar. Overschrijding van de kasgeldlimiet in het 3e kwartaal van 2016 is niet wenselijk. De financieringsbehoefte kan worden ingevuld met een langlopende geldlening en gelijktijdig structureel verlagen van het debet-saldo in rekening courant naar 'nul'.
2. De rente is al geruime tijd historisch laag. De huidige rente ligt momenteel op 0,3%. De gemeente Oegstgeest hanteert in de begroting 2016 een interne rekenrente van 3%. Het aantrekken van langlopende financiering is gunstig op dit moment. De verwachte rentelast van de lening over 2016 bedraagt € 11.000 , exclusief het voordeel door een lagere debet-rente, en zal meegenomen worden bij de 2^e voortgangsrapportage en programmabegroting 2017.
3. Een liquiditeitsplanning voor een langere looptijd dan de begroting maakt de planning voor de toekomst steeds minder nauwkeurig. Het bepalen van een meest correcte looptijd van een lening is daarom lastig te bepalen. De keuze is in deze specifieke casus gemaakt voor een lening met lineaire aflossing en een looptijd van 10 jaar op basis van de toekomstige financieringsbehoefte, de huidige rentestand en de renterisiconorm. De lening levert een jaarlijkse aflossing op van € 0,45 mln. De rente is laag en de spreiding van de aflossing over tien jaar zorgt er tevens voor dat de renterisiconorm niet wordt overschreden (De Wet FIDO stelt dat de jaarlijkse herfinanciering niet hoger mag zijn dan 20% van het begrotingstotaal).

Burgemeester en wethouders van Oegstgeest



de secretaris
H.A. Leegstra



de burgemeester
E.R. Jaensch