

# Uitleg systematiek vruchtboomfonds

**Stadsronde 17 mei**

Concernzaken  
Valerie Sweelssen



*Gemeente Maastricht*

# Inhoud

1. Waarom is de reserve gevormd?
2. Waarom is de reserve eeuwigdurend gemaakt?
3. Hoe is de reserve eeuwigdurend gemaakt?
4. Wanneer kan raad de reserve inzetten?



# Waarom is de reserve gevormd?

- Voeding = verkoopopbrengst aandelen Nutsbedrijven
- Dividendderving!
- Bestemming = onttrekkingen conform raadsbesluiten
- Knelpunt = uitputting bij huidig verloop



# Waarom is de reserve eeuwigdurend gemaakt?

Verloop VBF indien niets wordt gewijzigd

	2009	2020	2030	2044	2045
Begin	€ 164,0	€ 143,5	€ 109,4	€ 14,4	€ 4,3
Bij	€ 10,0	€ 8,6	€ 6,6	€ 1,1	€ 0,5
Af	-€ 11,2	-€ 11,2	-€ 11,2	-€ 11,2	-€ 11,2
Eind	€ 162,8	€ 140,9	€ 104,8	€ 4,3	-€ 6,4



# Hoe is de reserve eeuwigdurend gemaakt?

- Eeuwigdurend  $\square$  stortingen  $\geq$  onttrekkingen
- Twee smaken  $\square$  meer storten of minder onttrekken
- Minder onttrekken  $\square$  raadsbesluiten herzien niet wenselijk
- Focus op meer storten  $\square$  extra middelen storten en/of oplossingen in de techniek



# Hoe is de reserve eeuwigdurend gemaakt?

## Uitgangspunten nieuwe berekening

- Storten opbrengst verkoop aandelen Essent
- Oplossing dividendderving
- Vrijval onrendabele kapitaallasten via VBF
- Afschrijvingstermijn van MJIP 20 naar 25 jaar

## **Resultaat**

- Eeuwigdurend VBF
- € 1,3 mln. structurele ruimte in de begroting



# Hoe is de reserve eeuwigdurend gemaakt?

Nieuwe berekening verloop VBF

	2009	2015	2025	2035	2050
Begin	€ 153,1	€ 146,1	€ 127,7	€ 127,4	€ 126,7
Bij	€ 26,9	€ 12,5	€ 14,9	€ 14,9	€ 14,9
Af	-€ 13,2	-€ 28,3	-€ 14,9	-€ 14,9	-€ 14,9
Eind	€ 166,8	€ 130,3	€ 127,7	€ 127,4	€ 126,7

Bij: € 10 mln. rente + eenmalig € 16 mln. opbrengst Essent + vrijval kapitaallasten € 0,7 mln.

Af: € 11,2 mln. regulier + € 1,3 mln. extra + € 0,7 dividend derving

Grote afname 2015: voorziening Lanakerveld



## Wanneer kan de raad de reserve inzetten?

- Werkwijze past binnen wet- en regelgeving en voldoet aan het voorzichtigheidsprincipe. Berekeningen en uitgangspunten zijn getoetst en geaccordeerd door de accountant.
- Politieke beslissing
- Beklemde reserve
- Zonder budgettaire gevolgen
  - Bedrag uit de reserve lenen en terugbetalen inclusief rente
  - Bedrag uit de reserve aflossingsvrij lenen en structureel de gederfde rente terugstorten
  - Bedrag uit de reserve voorlopig herrubriceren als voorziening (zonder aanpassing van de rente)





# Gestileerd voorbeeld “aflossingsvrij lenen” stedelijke programmering

## Berekening verloop VBF

	jaar x	jaar x1	jaar x2	jaar x3
Begin	€ 100	€ 84	€ 84	€ 85
Bij: rente regulier	€ 6	€ 5	€ 5	€ 5
Af: regulier	-€ 5	-€ 5	-€ 5	-€ 5
Af: lening	-€ 17	€ 0	€ 0	€ 0
Bij: rentestorting	€ 0	€ 1	€ 1	€ 1
Eind	€ 84	€ 84	€ 85	€ 86



# Gestileerd voorbeeld “terugbetalen met rente” stedelijke programmering

## Berekening verloop VBF

	jaar x	jaar x1	jaar x2	jaar x3
Begin	€ 100	€ 94	€ 97	€ 101
Bij: rente regulier	€ 6	€ 5	€ 5	€ 6
Af: regulier	-€ 5	-€ 5	-€ 5	-€ 5
Af: lening	-€ 7	€ 0	€ 0	€ 0
Bij: terugbetalen	€ 0	€ 3	€ 3	€ 3
Eind	€ 94	€ 97	€ 101	€ 104



# Gestileerd voorbeeld “herrubriceren” voorziening MTB

## Berekening verloop VBF

	jaar x	jaar x1	jaar x2	jaar x3
Begin	€ 100	€ 96	€ 97	€ 97
Bij: rente	€ 6	€ 6	€ 6	€ 6
Af: regulier	-€ 5	-€ 5	-€ 5	-€ 5
Af: voorziening	-€ 5	€ 0	€ 0	€ 0
Eind	€ 96	€ 97	€ 97	€ 98

Voorlopig onttrekken zonder aanpassing rentetoevoeging!



# Samenvatting

- **Hoe is de reserve gevormd?**  
Met de verkoopopbrengst aandelen Nutsbedrijven.
- **Waarom is de reserve eeuwigdurend gemaakt?**  
Voorkomen interen (negatief 2045) door afnemende rentebaten en gelijkblijvende onttrekkingen.
- **Hoe is de reserve eeuwigdurend gemaakt?**  
Door meer te storten (opbrengst aandelen Essent en technische maatregelen) dan te onttrekken.
- **Wanneer kan raad de reserve inzetten?**  
De raad kan de reserve altijd inzetten mits er een oplossing is voor de budgettaire gevolgen!

