



Jaarstukken 2025

4.4.5 Rente

Het voordelig renteresultaat over 2025 bedraagt € 1,2 miljoen. Dat is € 0,4 miljoen hoger dan in de primitieve begroting was voorzien.

- In 2025 zijn de totale rentekosten uitgekomen op € 7 miljoen, wat € 0,6 miljoen lager is dan de geraamde € 7,6 miljoen in de begroting. Dit komt doordat het rentepercentage op zowel korte als lange financieringsmiddelen lager was dan verwacht en het moment van het aantrekken van leningen had een groot effect. Zo is bijvoorbeeld een lening pas op 28 november opgenomen.
- De doorbelasting van rente naar de grondexploitatie bedraagt € 0,4 miljoen. Dat is in lijn met de begroting.
- Via de renteomslagmethodiek is in totaal € 7,2 miljoen aan rentelasten toegerekend aan de taakvelden.
- De afwijking tussen de toegestane en werkelijk toegerekende rentelasten bedraagt € 1,2 miljoen (17%). Volgens de BBV-kaders is nacalculatie van het omslagpercentage verplicht bij een afwijking van 25% of meer. Aangezien deze onder die grens blijft, is nacalculatie niet nodig.

Schema rentetoerekening jaar 2025

BBV	Omschrijving	Bedragen *	€ 1.000
a	De externe rentelasten voor de korte en lange financiering	7.308	
b	De externe rentebaten	-309	
	Totaal berekenende externe rente		6.999
c	De rente die aan de grondexploitatie wordt doorberekend	-396	
c	De rente van projectfinanciering die aan het betreffende taakveld wordt toegerekend	0	
	Totaal doorgerekende externe rente		-396
d1	Rente over eigen vermogen	0	
d2	Rente over voorzieningen die gewaardeerd zijn op contante waarde	0	
	De werkelijk aan taakvelden toe te rekenen rente		6.603
e	De aan taakvelden toegerekende rente (renteomslag)		7.755
f	Renteresultaat op taakveld treasury		1.152

Gehanteerde rentetarieven

De gehanteerde rentetarieven zijn als volgt:

Omschrijving	Realisatie 2024	Begroting 2025	Realisatie 2025
Omslagrente	1,95%	1,90%	1,90%
Rekenrente over boekwaarde grondexploitatie	1,95%	1,90%	1,90%
Rekenrente in de grondexploitatie	1,95%	1,90%	1,90%

De hoogte van de omslagrente, de rente over de boekwaarden van de grondexploitatie en de hoogte van de rekenrente in de grondexploitatie zijn vastgesteld op basis van de kaders die het BBV hiervoor stelt. De rekenrente in de jaarrekening is ongewijzigd ten opzichte van de primitieve Begroting 2025.

4.4.6 Leningenportefeuille

In 2025 is de kortlopende financieringsbehoefte, net als in voorgaande jaren, opgevangen met kasgeldleningen. De gemiddelde rente op deze kasgeldleningen bedroeg 2,5%.

Opgenomen gelden (o/g)

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de mutaties in de leningenportefeuille. Hierin zijn zowel de langlopende financiering als de opgenomen en uitgezette kortlopende financiering opgenomen. Daarnaast biedt de tabel inzicht in de gemiddelde rentevoet van het vreemd vermogen.

Opgenomen gelden (o/g)

Bedragen * € 1.000.000	Begroting 2025	Realisatie 2025	Verschil
Stand per 1 januari			
Langlopende financiering	242,2	242,2	0,0
Kortlopende financiering	16,2	20,0	3,8
Uitzetting in 's Rijkskist	0,0	-0,1	-0,1

Bedragen * € 1.000.000		Begroting 2025	Realisatie 2025	Vershil
Omvang leningenportefeuille/bancaire schuldpositie		258,4	262,1	3,7
Aflossingen en herfinanciering				
Langlopende financiering - reguliere aflossingen		-17,3	-17,3	0,0
Langlopende financiering - extra aflossingen		0,0	0,0	0,0
Langlopende financiering - nieuwe leningen		47,0	47,0	0,0
Kortlopende financiering - mutatie gedurende het jaar		15,3	12,0	-3,3
Uitzetting in ' S Rijks Schatkist - mutatie gedurende het jaar		0,0	0,0	0,1
Mutaties in leningenportefeuille/bancaire schuldpositie		45,0	41,7	-3,2
Stand 31 december				
Langlopende financiering		271,9	271,9	0,0
Kortlopende financiering		31,5	32,0	0,5
Uitzetting in 's Rijks schatkist		0,0	0,0	0,0
Omvang leningenportefeuille/bancaire schuldpositie		303,4	303,9	0,5
			41,8	
Gemiddelde rente opgenomen gelden per 31 december		2,50%	2,40%	0,10%

Per 31 december 2025 bedraagt de totale schuldpositie aan geldverstrekkers € 304 miljoen. Dit is € 42 miljoen hoger dan in de Jaarrekening 2024 en gelijk aan het niveau van de Begroting 2025. Deze ontwikkeling geeft aan dat er meer wordt geïnvesteerd dan in voorgaande jaren. Dit is direct zichtbaar in de oplopende schuldpositie en laat zien dat investeringen uit de begroting in 2025 in toenemende mate daadwerkelijk zijn gerealiseerd.

Langlopende leningen en renterisico: In 2025 zijn vijf langlopende leningen gestort met een totale waarde van € 47 miljoen. Het renterisico van deze leningen is voor de gehele looptijd volledig afgedekt, waardoor de gemeente beschermd is tegen toekomstige rentestijgingen.

4.4.7 Risicobeheer

De belangrijkste financiële risico's bij de uitvoering van het financieringsbeleid van de gemeente Gouda zijn renterisico's, kredietrisico's en liquiditeitsrisico's. Om deze risico's te beheersen, gelden de wettelijke normen uit de Wet Fido: de kasgeldlimiet en de renterisiconorm.

- De kasgeldlimiet is bedoeld om grote schommelingen in rentelasten te voorkomen en beperkt de korte financiering (leningen met een looptijd korter dan een jaar). De maximale korte financiering bedraagt 8,5% van het begrotingstotaal aan het begin van het jaar, met een ondergrens van € 0,3 miljoen. De gemeente mag de kasgeldlimiet niet langer dan twee opeenvolgende kwartalen overschrijden.
- De renterisiconorm heeft als doel om risico's op langlopende leningen (met een looptijd langer dan een jaar) beheersbaar te houden.

Omschrijving (bedragen * € 1.000)	Kwartaal 1	Kwartaal 2	Kwartaal 3	Kwartaal 4
Begrotingstotaal	443	443	443	443
In procenten van de grondslag	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%
Kasgeldlimiet	38	38	38	38
Gemiddelde kortlopende schuld (-/- = schuld, + = tegoed)	37,0	26,0	12,0	20,0
Vrije ruimte	1	12	26	18

Bovenstaande tabel toont aan dat in 2025 ruimschoots is voldaan aan de kasgeldlimiet.

Renterisico op langlopende schuld

Om grote schommelingen in rentelasten bij langlopende financiering te voorkomen, stelt de Wet Fido een grens aan de jaarlijkse aflossingen. Een gemeente mag per jaar maximaal 20% van het begrotingstotaal aflossen, met een ondergrens van € 2,5 miljoen. Dit zorgt ervoor dat de renterisico's gespreid blijven over meerdere jaren en voorkomt plotselinge pieken in de rentelasten.

Renterisiconorm

Omschrijving (bedragen * € 1.000.000)	Begroting 2025	Realisatie 2025
Begrotingstotaal	443	417
In procenten van de grondslag	20%	20%
Renterisiconorm	89	83
Aflossing op vaste schuld	17	17
Ruimte (+) / overschrijding (-)	71	66