



Jaarstukken 2025

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

Kredietrisico

De gemeenteraad hanteert als uitgangspunt dat leningen of borgstellingen uitsluitend worden verstrekt wanneer deze binnen de publieke taak vallen. Andere vormen van uitzettingen zijn op grond van de Wet Fido niet toegestaan. Overtollige financieringsmiddelen mogen alleen worden belegd bij banken met een voldoende kredietwaardigheid, de Rijksoverheid of medeoverheden.

Kredietrisicobeheersing is gericht op het beperken van de risico's die de gemeente loopt bij financiële transacties. Dit betreft zowel verstrekte geldleningen en beleggingen als verleende garanties.

De onderstaande tabel geeft inzicht in de aard en omvang van de uitzettingen per 31 december 2025.

Totaal uitzettingen

Omschrijving (bedragen * € 1.000)	Begroting 2025	Realisatie 2025
Publieke taak		
Leningen aan verenigingen, stichtingen en natuurlijke personen	84	43
Leningen aan woningbouwcorporaties	0	0
Prudent beheer		
Financiële instellingen (rating A en hoger)	2.437	2.847
Overige (semi-)overheidsinstellingen	0	0
Overige toegestane instellingen	0	318
Overige niet toegestane instellingen	0	0
Totaal	2.521	3.208

De uitzettingen aan verenigingen, stichtingen en natuurlijke personen bestaan uit verstrekte leningen aan het Dierentehuis Midden-Holland en de financiering van smartphones voor gemeentelijk personeel.

De uitzettingen bij financiële instellingen met een A+ rating of hoger betreffen de deelname van de gemeente in het Stimuleringsfonds Volkshuisvesting en het Nationaal Restauratiefonds.

Onder de overige toegestane instellingen valt de werkkapitaalfinanciering aan het Kenniscentrum Bodemdaling en Fundering (KBF). De financiering wordt verlengd om de continuïteit van KBF te waarborgen.

Het risicobeslag van verstrekte borgstellingen wordt verantwoord in paragraaf 6.7 onder "Niet uit de balans blijvende langlopende financiële verplichtingen". Het kredietrisico op deze borgstellingen wordt meegenomen bij de bepaling van de benodigde weerstandscapaciteit.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico houdt in dat er onvoldoende middelen beschikbaar zijn om aan directe betalingsverplichtingen te voldoen.

In 2025 was de toegang tot de geld- en kapitaalmarkt het hele jaar gegarandeerd. Hierdoor beschikte de gemeente steeds over voldoende financiële middelen om tijdig aan haar verplichtingen te voldoen.