

Bestuursdienst



Afdeling **Concern Financiën**  
Onderwerp **Rentevoordelen uit gewijzigde rentesystematiek**

**Bezoekadres**  
Waagstraat 1

**Postadres**  
Postbus 20001  
9700 PB Groningen

De leden van de raad van de gemeente Groningen  
te  
Groningen

Wij zijn met het openbaar vervoer  
bereikbaar, buslijnen 1, 2, 3, 5, 6,  
11, 13, 16

Informatie over vertrektijden krijgt  
u via 0900-92 92

In uw antwoord graag datum en  
kenmerk vermelden.

Telefoon **7693** Bijlage(n)  
Datum **- 8 FEB 2011** Uw brief van

Ons kenmerk **BD 11.2522420**  
Uw kenmerk

**E-mailadres**  
bestuursdienst@bsd.groningen.nl

**Website**  
www.groningen.nl

Geachte heer, mevrouw,

In september 2010 hebben wij de manier waarop we rente toerekenen aan investeringen veranderd. In plaats van rekening te houden met de verwachte rente op de kapitaalmarkt, houden we nu direct rekening met het renteomslagpercentage (de gemiddelde prijs van onze financiering). Dit sluit aan bij de werkelijke kosten die aan de investering worden doorberekend. In de paragraaf Financiering bij de begroting 2011 hebben wij u daarover geïnformeerd. Naar aanleiding van het definitieve ontwerp voor de nieuwbouw van SoZaWe en het daarbij naar voren gekomen rentevoordeel gaan wij hier in op het punt of er nog andere projecten zijn waar de veranderde rentesystematiek mogelijk tot voordelen leidt.

In de oude situatie hanteerden we voor investeringsuitgaven in het eerste jaar de voor dat jaar verwachte marktrente. In het jaar daarop werden deze bedragen geactiveerd (als kapitaalgoed op de balans opgenomen) en werd het renteomslagpercentage toegerekend. Uiteindelijk werd in het jaar na de voltooiing aan het gehele investeringsbedrag het renteomslagpercentage toegerekend. Wanneer dit tot lagere rentekosten leidde, vloeide de vrijval, via het meerjarenbeeld, terug naar de algemene middelen. Wanneer dit tot hogere rentekosten leidde kwam dit via het meerjarenbeeld ten laste van de algemene middelen.

We hebben gekeken of er nog andere projecten zijn waar door de veranderde rentesystematiek mogelijk sprake is van rentevoordelen. Het gaat dan om die projecten waarvoor de afgelopen jaren vanuit het concern structurele middelen beschikbaar zijn gesteld, en waar die middelen nog niet of niet volledig zijn ingezet. Wat we aangeven is het verschil tussen de rentelasten op basis van het renteomslagpercentage 2011 (3,75%) en de rentelasten op basis van de gehanteerde marktrente, over dat deel van de investering dat vanuit concernmiddelen gedekt wordt.



### 1. Opwaarderen Ringwegen:

Beschikbare middelen: 454 duizend euro structureel ingaande 2011.

De 454 duizend euro is voor de jaren 2011-2015 middels raadsbesluit van 20 oktober 2010 reeds bestemd voor de bijdrage aan de provincie voor de Oostelijke Ringweg (vijf maal een incidenteel bedrag). Vanaf 2017 zijn de middelen nodig voor de Tram. Vanaf 2016 zou in de huidige rentesituatie (verschil tussen 4,1% en 3,75%) een rentevoordeel te berekenen zijn van 20 duizend euro.

### 2. Kolibri / Tram

Beschikbare middelen: *jaarlijks* 300 duizend euro structureel over de jaren 2005 tot 2015 (tien keer 300 duizend euro), plus 400 duizend structureel in 2006 uit OZB-gelden, totaal 3,4 miljoen structureel in 2015.

De theoretische vrijval (verschil tussen 4,1% en 3,75%) bedraagt 151 duizend euro. In de opzet van het project betreffen de beschikbare middelen echter spaarbedragen die nodig zijn om de totale begroting te dekken. Ook de te berekenen vrijval behoort dus tot die dekking.

### 3. Grote Markt

Beschikbare middelen: 2005: 284 duizend euro; 2006: 300 duizend euro en in de periode 2007 t/m 2010 *jaarlijks* 400 duizend euro.

Het maximale investeringsbedrag vanuit de gemeente is bepaald op 31,25 miljoen euro. De rentevrijval (verschil tussen 4,1% en 3,75%) zou dan uitkomen op 109 duizend euro.

### 4. Investeringsbijdrage programma fysiek / Terreinvinst

Nog beschikbare middelen: 2006: 220 duizend euro; 2007: 13 duizend euro; 2008: 62 duizend euro.

Bij de laatste herziening van de grondexploitatie is al gerekend met het renteomslag-percentage en eventuele voordelen uit lagere rente komen verder bij de slotcalculatie tot uitdrukking.

### 5. NLA (Nieuw lokaal akkoord)

Nog beschikbare middelen: 197 duizend euro restant 2007.

De rentevrijval valt te berekenen op 8 duizend euro. We voeren op dit moment overleg met de corporaties om de vrijval aan te wenden voor de financiering van NLA2.

### 6. Woningbouwproductie

Nog beschikbare middelen: 2007: 148 duizend euro; 2008: 238 duizend euro; 2009: 100 duizend euro; 2010: 400 duizend euro.

Deze middelen zijn aangewend voor de vorming van de verliesvoorziening voor de afwaardering van NIEGG (niet in exploitatie genomen gronden)

afgelopen zomer. In de brief 'Waardering bezittingen' van 28 oktober 2010 bent u hierover geïnformeerd.

**7. Verkeersmaatregelen / reconstructies**

Nog beschikbare middelen: 31 duizend euro restant 2010.

De rentevrijval valt te berekenen op 3 duizend euro.

**8. Groenstructuurplan**

Nog beschikbare middelen: 210 duizend euro restant 2010.

Dit bedrag wordt niet ingezet voor een investering, maar voor meerkosten van ecologisch beheer van bermen en sloten. Rentevrijval is hier dus niet aan de orde.

**9. Station Europapark**

Beschikbare middelen: 1.010 duizend euro in 2010.

De gemeentelijke investeringsbijdrage is bepaald op 12,5 miljoen euro. De aanbesteding moet nog plaatsvinden. De rentevrijval (verschil tussen 4,4% en 3,75%) valt te berekenen op 81 duizend euro.

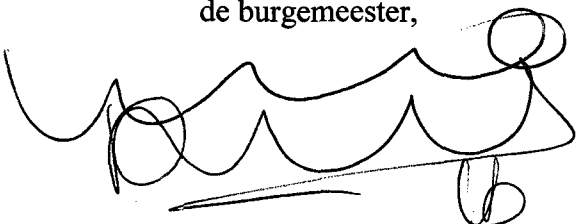
Over deze projecten valt dus in totaal een theoretische rentevrijval te berekenen van 372 duizend euro structureel. Dat is echter in de situatie dat er nu (in 2011) geïnvesteerd zou worden, met het renteomslagpercentage zoals we nu hanteren: 3,75%. In het jaar van daadwerkelijke investering kan er van een ander renteomslagpercentage sprake zijn en kan het voordeel dus lager uitvallen.

De rentevoordelen bij de hier genoemde projecten zullen we afromen en verwerken in het meerjarenbeeld bij de Voorjaarsbrief 2011. Mocht de rentesituatie in de jaren van daadwerkelijke investering anders zijn, dan zijn mogelijk bijramingen via het meerjarenbeeld nodig.

Wij hopen u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

Met vriendelijke groet,  
burgemeester en wethouders  
van Groningen,

de burgemeester,



de secretaris,

