

Voorstel Investerings en kapitaallasten

ten behoeve van coalitieonderhandelingen 2010

Vooraf:

- Naast de begrotingsprogramma's wordt jaarlijks uitvoering aan het beleid gegeven door het Investeringsprogramma
- Van investeringen mogen/moeten wij de kosten uitsmeren over de gebruiksperiode van de investering, dit zijn de kapitaallasten. Deze bestaan uit afschrijvingen en rentelasten.
- deze kapitaallasten komen jaarlijks ten laste van de programma's (jaarlijks ca. € 30 miljoen)
- De feitelijke realisatie van de investeringen kent echter een grilliger verloop, waardoor onder andere een stuwmeer aan investeringen is ontstaan; hierdoor ontstaat a-structurele kapitaallastenruimte (zolang de realisatie achterloopt op de planning). Mocht de planning ooit worden ingelopen dan leidt dit tot een knelpunt (na 25 of 40 jaar).

Onderliggende notitie is gericht op

1. betere programmering en sturing investeringsplan
2. risicobeheer door afbouw en afwenteling stelpost onderuitputting kapitaallasten

ad 1. betere programmering en sturing door

- splitsing tussen projecten en bulk-kredieten (gericht op de onrendabele investeringen)
- bulkkredieten gericht op 'maatschappelijk nut' zoveel mogelijk overhevelen naar exploitatie en daarvoor NUON-reserve inzetten

ad 2. Risicobeheer door afbouw en afwenteling stelpost onderuitputting kapitaallasten

- bepaling beschikbare kapitaallasten na financiële doorkijk en verwerking financiële knelpunten middellange termijn
- bepaling benodigde kapitaallasten door realistische programmering projecten en overheveling (bulk)investeringen met maatschappelijk nut
- ruimte benutten voor afbouw stelpost onderuitputting kapitaallasten

Hierdoor ontstaat het volgende beeld:

Bedragen * €1 miljoen	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Beschikbare kapitaallasten	36,8	29,3	29,6	29,8	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0
Benodigde kapitaallasten	33,6	26,6	26,6	28,1	29,2	29,6	28,8	29,0	29,0	28,9	28,7
Verschil beschikbaar - benodigd	3,2	2,6	3,0	1,6	0,8	0,4	1,2	0,9	1,0	1,1	1,2
Opgenomen stelpost onderuitputting	4,1	4,2	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5

Conclusie:

- er is voldoende ruimte om geplande investeringsprojecten te realiseren
- er is onvoldoende ruimte om de stelpost volledig te reduceren

Bijsturingsopties:

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Stelpost onderuitputting kapitaallasten	4,1	4,2	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5
Verschil kapitaallasten beschikbaar - benodigd	3,2	2,6	3,0	1,6	0,8	0,4	1,2	0,9	1,0	1,1	1,2
Exploitatie effect afboeken investeringen opnemen budgetten		0,6	0,6	0,7	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
Voeding RSI		0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Algemene onderuitputtingspost		1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8
Voeding RSI		1,6	2,7	1,4	0,4	0,0	0,8	0,6	0,7	0,7	0,9

Opnieuw conclusie:

- er is voldoende ruimte om de investeringsprojecten te realiseren, jaarlijks € 9 miljoen
- stelpost wordt gereduceerd tot € 1.8 miljoen door:
 - a. ruimte tussen beschikbare en benodigde kapitaallasten
 - b. voordelige effecten van afboeken investeringen met maatschappelijk nut
 - c. schrappen structurele voeding RSI
 - d. voeding RSI uit de ruimte die per saldo ontstaat en in totaal hoger is dan jaarlijkse voeding

Resultaat

- I. Risico stelpost aanzienlijk gereduceerd én in relatie tot exploitatie gebracht
- II. Door overheveling naar exploitatie ontstaat aldaar jaarlijks € 1,7 miljoen structureel meer ruimte (€ 4,05 ten opzichte van € 2,33 miljoen)