

Aan : **Gemeenteraad**

Datum : **26 mei 2026**

Afzender : **College van burgemeester en wethouders**

Onderwerp : **Financiële investeringsanalyse variant B2
renovatie haven Terschelling**

Bijlage(n) : -

In deze bijlage wordt de financiële impact van variant B2 voor de renovatie van de haven inzichtelijk gemaakt. Deze bijlage is een nadere uitwerking van de bijlage uit de raad van 16 december 2025 waarin de varianten A, B, C en D qua gemiddelde kapitaallast en effect op de netto schuldquote en de solvabiliteitsratio van de gemeente zijn gepresenteerd.

De netto schuldquote geeft aan of de gemeente voldoende investeringsruimte heeft of juist alert moet zijn. De solvabiliteitsratio geeft inzicht in de mate waarin de gemeente in staat is op de lange termijn aan haar financiële verplichtingen te voldoen. Deze kengetallen worden door de provincie als toezichthouder getoetst om de financiële gezondheid van de gemeente te beoordelen.

Begroting 2026

In de begroting 2026-2029, die op 5 november 2025 is behandeld in de gemeenteraad, is het volgende opgenomen voor de renovatie van de haven.

Begroting 2026-2029			
	<i>Gemiddelde</i>	<i>Netto</i>	
<i>Investeringsbedrag</i>	<i>jaarlijkse kapitaallast</i>	<i>schuldquote</i>	<i>Solvabiliteitsratio</i>
€ 12.000.000	€ 302.000	117%	14%

In de begroting 2026-2029 is €12 miljoen opgenomen voor de renovatie van de haven, de overige € 3 miljoen zit in de jaarschijf 2030. In de berekening van de kapitaallast is uitgegaan van een afschrijvingstermijn van 50 jaar. Deze termijn sluit aan op de verwachte technische levensduur van de investering. Daarnaast is gerekend met een renteomslag van 1,5%.

De signaleringswaarden vanuit het provinciaal toezicht voor de netto schuldquote zijn:

- Schuldquote onder de 90%: Minst risicovol
- Schuldquote tussen de 90% en 130%: Neutraal
- Schuldquote boven de 130%: Meest risicovol

Bij een investering van € 15 miljoen valt de netto schuldquote in de categorie neutraal.

De signaleringswaarden vanuit het provinciaal toezicht voor de solvabiliteitsratio zijn:

- Solvabiliteitsratio van 50% en hoger: Minst risicovol
- Solvabiliteitsratio tussen de 20% en 50%: Neutraal
- Solvabiliteitsratio van kleiner dan 20%: Meest risicovol

Het solvabiliteitsratio van de gemeente Terschelling valt in de categorie meest risicovol.

Voor de haven zijn in de begroting diverse bestemmingsreserves en voorzieningen beschikbaar. Specifiek voor de investering in de haven is de reserve kapitaallasten havenfront (€ 3,2 miljoen) beschikbaar. De reserve voorzorgsmaatregelen haven (€ 0,8 miljoen) en voorziening voorzorgsmaatregelen haven (€ 1,3 miljoen) worden ingezet voor de realisatie van de tijdelijke laad en losvoorziening voor zwaar en exceptioneel vervoer (kosten € 1,5 miljoen). Het restant van de voorziening blijft beschikbaar voor het tussentijds garanderen van de veiligheid en treffen van andere noodmaatregelen.

Variant B2

De doorrekening van variant B2 met een aanvullende gemeentelijke investering van € 8 miljoen is opgenomen in het volgende overzicht. Het gemeentelijk aandeel in de havenrenovatie komt hiermee op € 23 miljoen. In de berekening is uitgegaan van een investering die wordt uitgevoerd in 2028 en 2029 met een afschrijvingstermijn van 50 jaar en een renteomslag van 3%. Een hoger percentage dan de huidige omslagrente van 1,5%. Het hogere percentage wordt veroorzaakt door het feit dat de gemeente leningen zal moeten aantrekken op de kapitaalmarkt voor het financieren van deze investering. De aanvangsrente op de kapitaalmarkt is, afhankelijk van de voorwaarden, momenteel 3%.

Variant B2: Haven herinrichten			
	<i>Gemiddelde</i>	<i>Netto</i>	
<i>Investeringsbedrag</i>	<i>jaarlijkse kapitaallast</i>	<i>schuldquote</i>	<i>Solvabiliteitsratio</i>
€ 23.000.000	€ 812.000	148%	12%

Variant B2 met een netto investering van € 23 miljoen leidt tot een negatief verschil ten opzichte van de begroting 2026-2029 waarin een deel van deze investering is opgenomen (€ 12 miljoen). Er is sprake van een hogere gemiddelde kapitaallast, een hogere netto schuldquote en een lager solvabiliteitsratio. Zowel de netto schuldquote als de solvabiliteitsratio vallen in de categorie meest risicovol.

Conclusie

Variant B2 heeft in het jaar van de investering een negatief effect op kengetallen die de financiële gezondheid van de gemeente weergeven. Door het verhogen van de baten (bijvoorbeeld via de toeristenbelasting) kan de netto schuldquote (de verhouding tussen schulden en baten) worden verbeterd. Door het aanvullen van het eigen vermogen (de algemene reserve) kan de solvabiliteit (de verhouding tussen eigen en vreemd vermogen) worden verbeterd.