



**BDO FINANCIAL REPORT by BDO ACCOUNTING &
REPORTING**

HOOGSTRATEN

Vrijheid 149 | 2320 Hoogstraten
NIS code:

FINANCIEEL VERSLAG OP 31/12/20

Jaarrekening

Balans	2-3
Staat van opbrengsten en kosten	4

Financiële analyse

Verkorte staat van opbrengsten en kosten	5-6
Verkorte balans	7-8
Cash-flow	9-10
Ratios ivm financiële structuur	11-13

HOOGSTRATEN | BALANS | ACTIVA

Boekjaar	31/12/16		31/12/17		31/12/18		31/12/19		31/12/20	
I. VLOTTENDE ACTIVA	34.328.520	22%	37.242.282	23%	36.730.259	23%	38.686.169	24%	39.635.644	24%
A. Liquide middelen en geldbeleggingen	28.981.347	19%	31.948.178	20%	32.375.479	20%	34.653.706	22%	35.332.220	22%
B. Vorderingen op korte termijn	4.428.559	3%	4.406.409	3%	3.357.439	2%	3.036.489	2%	3.310.757	2%
1. Vorderingen uit ruiltransacties	950.814	1%	1.938.017	1%	1.892.270	1%	2.113.293	1%	2.133.506	1%
2. Vorderingen uit niet-ruiltransacties	3.477.745	2%	2.468.392	2%	1.465.169	1%	923.196	1%	1.177.251	1%
C. Voorraden en bestellingen in uitvoering										
D. Overlopende rekeningen van het actief	1.271	0%	1.312	0%	1.365	0%				
E. Vorderingen op lange termijn die binnen het jaar vervallen	917.344	1%	886.383	1%	995.975	1%	995.975	1%	992.667	1%
II. VASTE ACTIVA	121.967.534	78%	124.013.903	77%	121.816.044	77%	122.057.210	76%	123.564.210	76%
A. Vorderingen op lange termijn	10.615.805	7%	15.692.866	10%	14.644.844	9%	13.745.884	9%	12.787.204	8%
1. Vorderingen uit ruiltransacties	222.668	0%	6.186.112	4%	6.002.350	4%	5.967.651	4%	5.873.233	4%
2. Vorderingen uit niet-ruiltransacties	10.393.137	7%	9.506.755	6%	8.642.494	5%	7.778.232	5%	6.913.971	4%
B. Financiële vaste activa	15.754.214	10%	17.406.797	11%	17.062.007	11%	18.004.371	11%	18.205.346	11%
1. Extern verzelfstandigde agentschappen										
2. Intergem. samenwerkingsverbanden en soortg. entiteiten	15.698.828	10%	17.311.885	11%	16.967.095	11%	17.894.307	11%	18.094.315	11%
3. OCMW-verenigingen			5.114	0%	5.114	0%	5.114	0%	5.114	0%
4. Andere financiële vaste activa	55.386	0%	89.797	0%	89.797	0%	104.949	0%	105.916	0%
C. Materiële vaste activa	95.407.841	61%	90.641.551	56%	89.752.111	57%	89.832.364	56%	91.679.111	56%
1. Gemeenschapsgoederen	67.822.254	43%	63.891.151	40%	63.947.837	40%	65.188.086	41%	67.472.205	41%
a. Terreinen en gebouwen	36.486.964	23%	34.524.098	21%	36.025.151	23%	38.355.484	24%	43.169.743	26%
b. Wegen en andere infrastructuur	26.827.619	17%	24.916.455	15%	23.634.186	15%	22.038.081	14%	20.056.710	12%
c. Installaties, machines en uitrusting	1.411.018	1%	1.277.095	1%	1.270.957	1%	1.240.382	1%	1.114.565	1%
d. Meubilair, kantooruitrusting en rollend materieel	1.104.024	1%	1.207.660	1%	1.156.908	1%	1.046.137	1%	844.590	1%
e. Leasing en soortgelijke rechten	1.870.444	1%	1.842.552	1%	1.714.561	1%	2.356.662	1%	2.186.054	1%
f. Erfgoed	122.185	0%	123.290	0%	146.072	0%	151.341	0%	100.542	0%
2. Bedrijfsmatige materiële vaste activa	26.516.179	17%	25.681.449	16%	24.735.779	16%	23.832.501	15%	23.356.386	14%
a. Terreinen en gebouwen	490.661	0%	572.638	0%	583.135	0%	605.312	0%	1.116.681	1%
b. Installaties, machines en uitrusting	219.179	0%	210.948	0%	192.624	0%	179.715	0%	137.073	0%
c. Meubilair, kantooruitrusting en rollend materieel	143.968	0%	162.328	0%	151.321	0%	165.612	0%	147.607	0%
d. Leasing en soortgelijke rechten	25.662.372	16%	24.735.535	15%	23.808.699	15%	22.881.862	14%	21.955.025	13%
3. Overige materiële vaste activa	1.069.409	1%	1.068.952	1%	1.068.495	1%	811.776	1%	850.520	1%
a. Terreinen en gebouwen	1.069.409	1%	1.068.952	1%	1.068.495	1%	811.776	1%	811.319	0%
b. Roerende goederen									39.201	0%
D. Immateriële vaste activa	189.673	0%	272.688	0%	357.083	0%	474.592	0%	892.550	1%
TOTAAL ACTIVA	156.296.054	100%	161.256.185	100%	158.546.303	100%	160.743.379	100%	163.199.855	100%

HOOGSTRATEN | BALANS | PASSIVA

Boekjaar	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	31/12/20
I. SCHULDEN	42.179.137 27%	41.434.886 26%	38.992.253 24%	37.800.934 24%	37.701.243 23%
A. Schulden op korte termijn	11.462.457 7%	11.653.256 7%	10.636.938 7%	8.932.448 6%	9.920.789 6%
1. Schulden uit ruiltransacties	5.980.893 4%	6.317.424 4%	6.994.335 4%	6.545.964 4%	7.507.303 5%
<i>a. Voorzieningen voor risico's en kosten</i>	1.238.489 1%	1.268.400 1%	1.343.660 1%	1.764.610 1%	1.985.841 1%
<i>b. Financiële schulden</i>					
<i>c. Niet-financiële schulden uit ruiltransacties</i>	4.742.404 3%	5.049.024 3%	5.650.675 4%	4.781.354 3%	5.521.462 3%
2. Schulden uit niet-ruiltransacties	3.119.818 2%	3.037.661 2%	1.398.973 1%	379.662 0%	349.656 0%
3. Overlopende rekeningen van het passief			853 0%		
4. Schulden op lange termijn die binnen het jaar vervallen	2.361.746 2%	2.298.172 1%	2.242.777 1%	2.006.822 1%	2.063.830 1%
B. Schulden op lange termijn	30.716.680 20%	29.781.630 18%	28.355.315 18%	28.868.486 18%	27.780.455 17%
1. Schulden uit ruiltransacties	30.716.680 20%	29.781.630 18%	28.355.315 18%	28.868.486 18%	27.780.455 17%
<i>a. Voorzieningen voor risico's en kosten</i>	1.811.500 1%	3.175.500 2%	3.991.962 2%	5.671.858 4%	7.057.740 4%
<i>b. Financiële schulden</i>	28.905.180 18%	26.606.130 16%	24.363.353 15%	23.196.628 14%	20.722.715 13%
<i>c. Niet-financiële schulden uit ruiltransacties</i>					
2. Schulden uit niet-ruiltransacties					
II. NETTOACTIEF	114.116.917 73%	119.821.299 74%	121.265.938 76%	122.942.445 76%	125.498.611 77%
A. Kapitaalssubsidies en schenkingen	31.297.569 20%	28.305.185 18%	28.275.429 18%	29.889.690 19%	33.483.820 21%
B. Gecumuleerd overschot of tekort	7.974.268 5%	16.488.367 10%	18.068.326 11%	18.269.243 11%	17.058.857 10%
C. Herwaarderingsreserves	5.332.710 3%	5.511.776 3%	5.165.756 3%	5.252.390 3%	5.424.812 3%
D. Overig nettoactief	69.512.370 44%	69.515.970 43%	69.756.427 44%	69.531.122 43%	69.531.122 43%
TOTAAL PASSIVA	156.296.054 100%	161.256.185 100%	160.258.191 100%	160.743.379 100%	163.199.855 100%

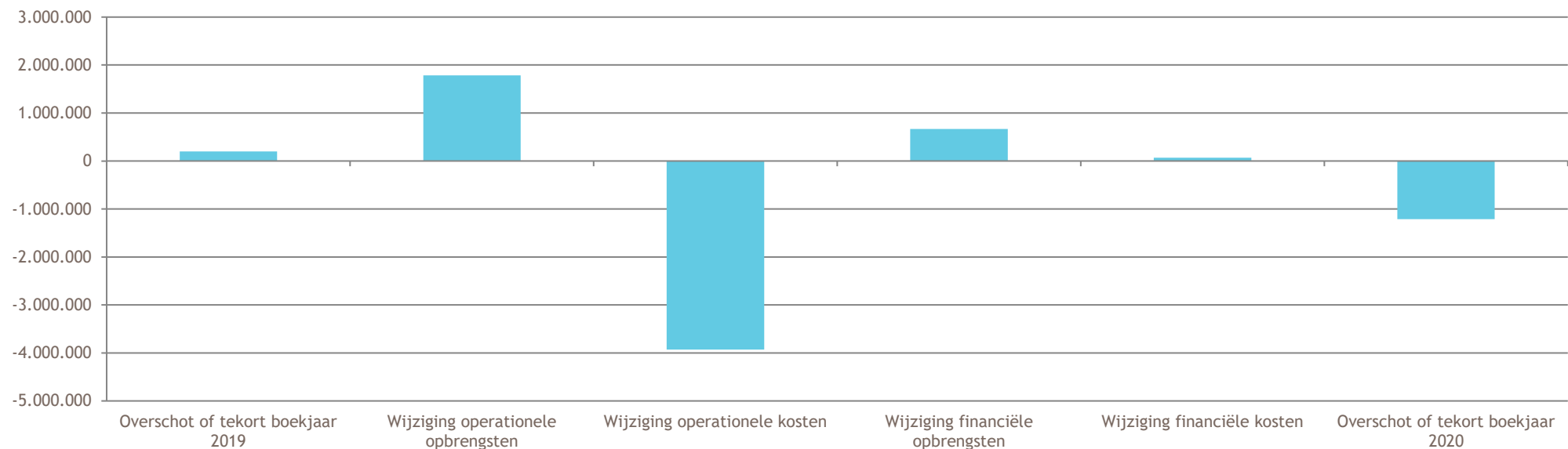
HOOGSTRATEN | STAAT VAN OPBRENGSTEN EN KOSTEN

Boekjaar	31/12/16		31/12/17		31/12/18		31/12/19		31/12/20	
Operationele opbrengsten	44.268.860	100%	50.083.158	100%	48.027.527	100%	45.806.727	100%	47.592.578	100%
1. Opbrengsten uit de werking	9.012.249	20%	9.065.097	18%	9.327.876	19%	9.781.940	21%	9.649.541	20%
2. Fiscale opbrengsten en boetes	15.661.330	35%	15.861.318	32%	16.957.888	35%	17.659.769	39%	17.446.563	37%
3. Werkingsubsidies	18.756.944	42%	19.587.984	39%	19.916.697	41%	16.393.029	36%	18.769.838	39%
<i>a. Algemene werkingssubsidies</i>	10.849.789	25%	11.921.428	24%	11.677.993	24%	8.415.337	18%	8.796.993	18%
<i>b. Specifieke werkingssubsidies</i>	7.907.155	18%	7.666.556	15%	8.238.705	17%	7.977.691	17%	9.972.845	21%
4. Recuperatie individuele hulpverlening	130.910	0%	86.436	0%	141.812	0%	99.869	0%	77.297	0%
6. Andere operationele opbrengsten	602.427	1%	860.873	2%	1.488.254	3%	810.962	2%	1.226.204	3%
Operationele kosten	-43.046.361	-97%	-46.212.899	-92%	-48.278.802	-101%	-46.970.950	-103%	-50.899.942	-107%
1. Goederen en diensten	-7.818.743	-18%	-8.289.478	-17%	-8.541.714	-18%	-9.099.975	-20%	-9.828.736	-21%
2. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-19.587.894	-44%	-19.770.158	-39%	-20.907.913	-44%	-22.251.081	-49%	-23.312.718	-49%
3. Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	-5.913.929	-13%	-7.422.633	-15%	-7.197.274	-15%	-8.253.148	-18%	-8.039.885	-17%
4. Individuele hulpverlening door het O.C.M.W.	-583.221	-1%	-686.271	-1%	-706.355	-1%	-725.316	-2%	-780.117	-2%
5. Toegestane werkingssubsidies	-8.255.877	-19%	-9.325.381	-19%	-9.540.367	-20%	-6.072.878	-13%	-5.248.623	-11%
8. Andere operationele kosten	-372.828	-1%	-293.859	-1%	-332.362	-1%	-199.421	0%	-340.301	-1%
OPERATIONEEL RESULTAAT	1.222.499	3%	3.870.259	8%	-251.275	-1%	-1.164.223	-3%	-3.307.365	-7%
Financiële opbrengsten	2.792.740	6%	5.702.931	11%	2.815.038	6%	2.262.049	5%	2.927.126	6%
Financiële kosten	-1.154.632	-3%	-1.059.091	-2%	-983.804	-2%	-896.909	-2%	-830.147	-2%
OVERSCHOT OP TEKORT VAN HET BOEKJAAR	2.860.607	6%	8.514.099	17%	1.579.959	3%	200.917	0%	-1.210.386	-3%

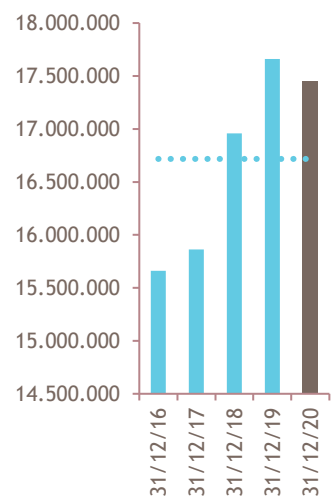
HOOGSTRATEN | VERKORTE STAAT VAN OPBRENGSTEN EN KOSTEN

Boekjaar	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	31/12/20	N vs N-1	N-4 ... N
Operationele opbrengsten	44.268.860	50.083.158	48.027.527	45.806.727	47.592.578	▲	
1. Opbrengsten uit de werking	9.012.249	9.065.097	9.327.876	9.781.940	9.649.541	▼	
2. Fiscale opbrengsten en boetes	15.661.330	15.861.318	16.957.888	17.659.769	17.446.563	▼	
3. Werkingssubsidies	18.756.944	19.587.984	19.916.697	16.393.029	18.769.838	▲	
4. Recuperatie individuele hulpverlening	130.910	86.436	141.812	99.869	77.297	▼	
5. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	105.000	4.621.452	195.000	1.061.158	423.135	▲	
6. Andere operationele opbrengsten	602.427	860.873	1.488.254	810.962	1.226.204	▲	
Operationele kosten	-43.046.361	-46.212.899	-48.278.802	-46.970.950	-50.899.942	▼	
1. Goederen en diensten	-7.818.743	-8.289.478	-8.541.714	-9.099.975	-9.828.736	▼	
2. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-19.587.894	-19.770.158	-20.907.913	-22.251.081	-23.312.718	▼	
3. Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	-5.913.929	-7.422.633	-7.197.274	-8.253.148	-8.039.885	▲	
4. Individuele hulpverlening door het O.C.M.W.	-583.221	-686.271	-706.355	-725.316	-780.117	▼	
5. Toegestane werkingssubsidies	-8.255.877	-9.325.381	-9.540.367	-6.072.878	-5.248.623	▲	
6. Toegestane investeringsubsidies	-513.869	-422.486	-1.052.818	-369.132	-3.349.563	▼	
7. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		-2.633				▶	
8. Andere operationele kosten	-372.828	-293.859	-332.362	-199.421	-340.301	▼	
OPERATIONEEL RESULTAAT	1.222.499	3.870.259	-251.275	-1.164.223	-3.307.365	▼	
Financieel resultaat	1.638.108	4.643.840	1.831.234	1.365.140	2.096.978	▲	
OVERSCHOT OF TEKORT VAN HET BOEKJAAR	2.860.607	8.514.099	1.579.959	200.917	-1.210.386	▼	

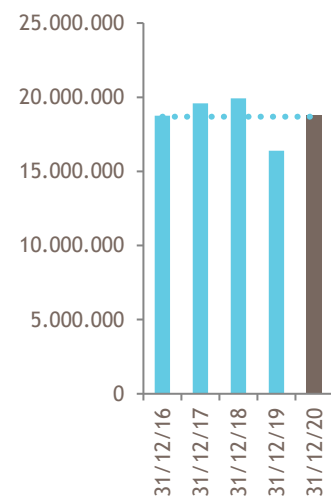
OVERSCHOT OF TEKORT VAN HET BOEKJAAR 31/12/20 VS. 31/12/19



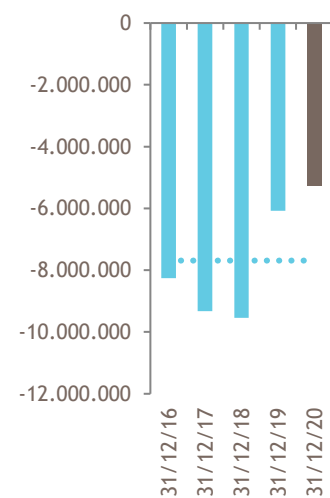
FISCALE OPBRENGSTEN EN BOETES



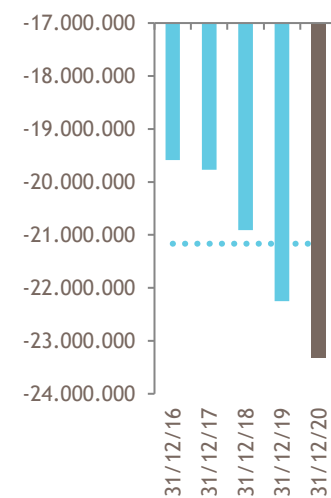
WERKINGSSUBSIDIES



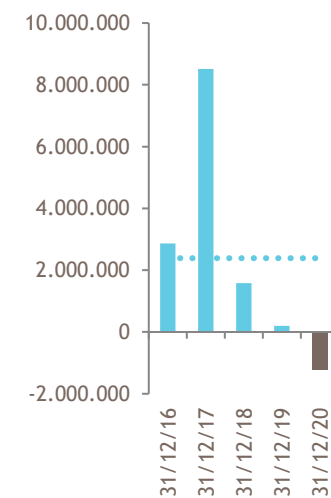
TOEGESTANE WERKINGSSUBSIDIES



BEZOLDIGINGEN



OVERSCHOT OF TEKORT BOEKJAAR

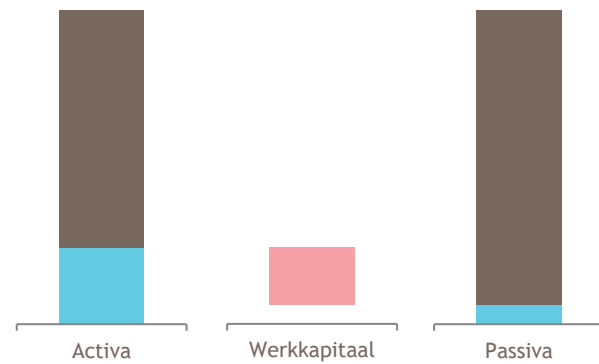


HOOGSTRATEN | VERKORTE BALANS

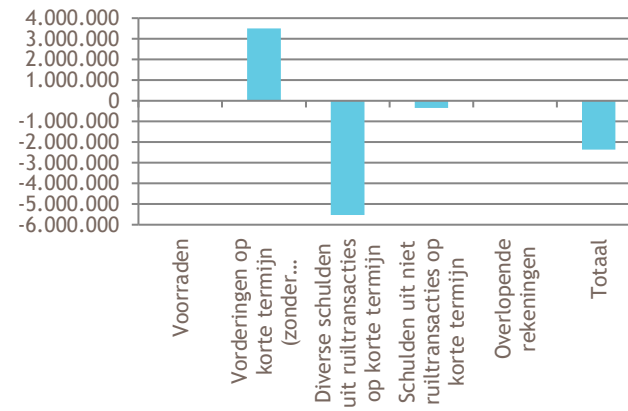
Boekjaar	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	31/12/20	N vs N-1	N-4 ... N
BALANS							
Liquide middelen	28.981.347	31.948.178	32.375.479	34.653.706	35.332.220	▲	
Netto bedrijfskapitaal behoefte (NBK behoefte)	-3.326.025	-3.549.823	-3.553.742	-1.968.539	-2.366.529	▼	
Waardevermindering op vorderingen	-106.368	-129.140	-137.954	-155.988	-193.832	▼	
Vorderingen > 1 jaar die binnen het jaar vervallen	917.344	886.383	995.975	995.975	992.667	▼	
Vaste activa	121.967.534	124.013.903	121.816.044	122.057.210	123.564.210	▲	
Provisies	-3.049.989	-4.443.900	-5.335.622	-7.436.468	-9.043.581	▼	
Financiële schulden	-31.266.926	-28.904.302	-26.606.130	-25.203.450	-22.786.545	▲	
Schulden > 1 jaar						▶	
Nettoactief	114.116.917	119.821.299	119.554.050	122.942.445	125.498.611	▲	
DETAIL VAN DE NBK BEHOEFTE							
Vorraden							
Vorderingen op korte termijn (zonder waardeverminderingen)	4.534.926	4.535.549	3.495.393	3.192.476	3.504.589	▲	
Diverse schulden uit ruiltransacties op korte termijn	-4.742.404	-5.049.024	-5.650.675	-4.781.354	-5.521.462	▼	
Schulden uit niet ruiltransacties op korte termijn	-3.119.818	-3.037.661	-1.398.973	-379.662	-349.656	▲	
Overlopende rekeningen	1.271	1.312	512			▶	
Totaal	-3.326.025	-3.549.823	-3.553.742	-1.968.539	-2.366.529	▼	
DETAIL VAN DE FINANCIËLE SCHULDEN							
Schulden > 1 jaar	-28.905.180	-26.606.130	-24.363.353	-23.196.628	-20.722.715	▲	
Schulden > 1 jaar die binnen het jaar vervallen	-2.361.746	-2.298.172	-2.242.777	-2.006.822	-2.063.830	▼	
Schulden < 1 jaar							
Totaal	-31.266.926	-28.904.302	-26.606.130	-25.203.450	-22.786.545	▲	
Kosten van de financiële schulden (%)	3,7%	3,5%	3,5%	3,5%	3,4%	▼	

BALANS 31/12/20

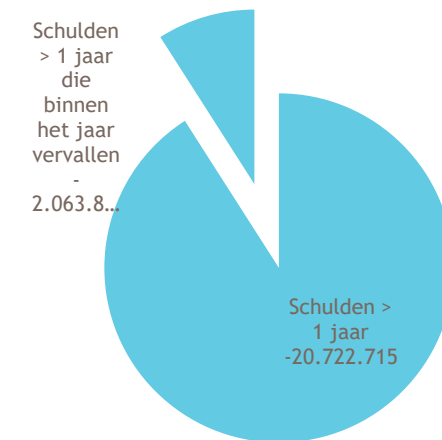
Lange termijn
Korte termijn



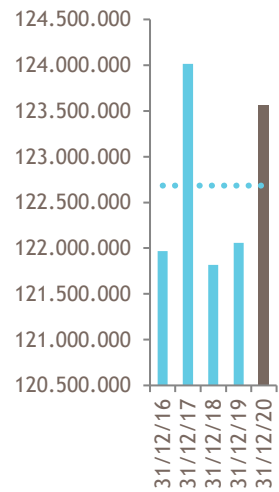
DETAIL VAN DE NBK BEHOEFTE 31/12/20



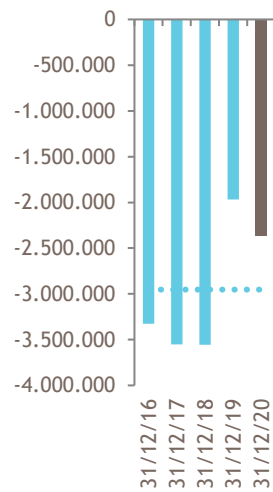
DETAIL VAN DE FINANCIËLE SCHULDEN 31/12/20



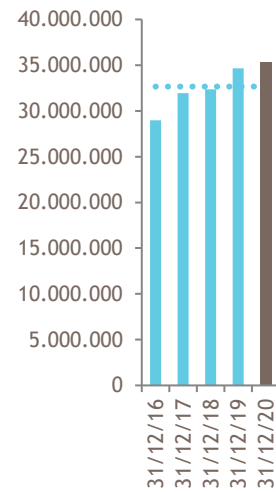
VASTE ACTIVA



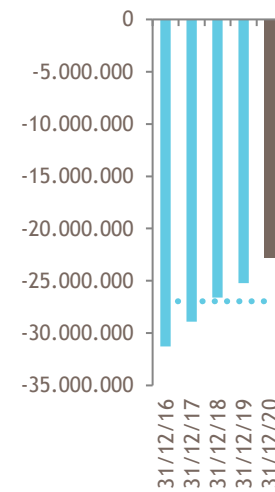
NBK BEHOEFTE



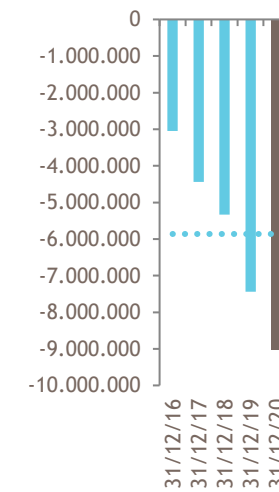
LIQUIDE MIDDELEN



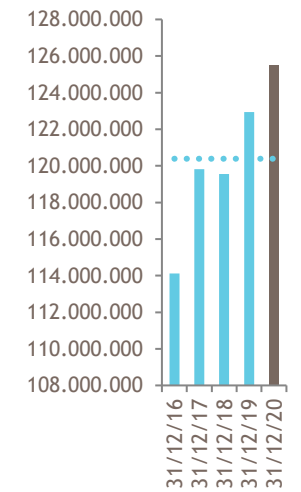
FINANCIËLE SCHULDEN



PROVISIES



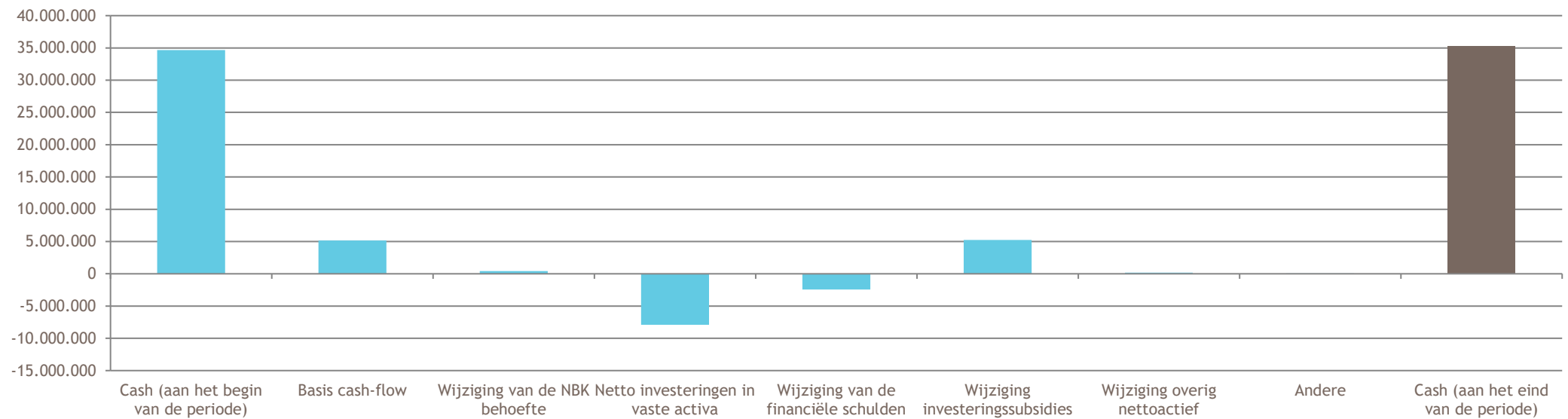
NETTOACTIEF



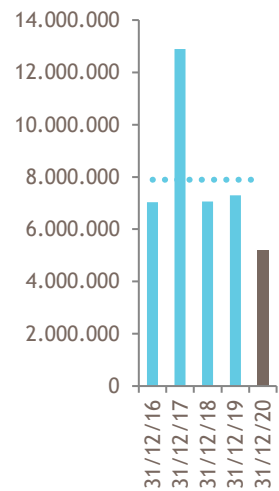
HOOGSTRATEN | CASH-FLOW

Boekjaar	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	31/12/20	N vs N-1	N-4 ... N
Overschot of tekort van het boekjaar	2.860.607	8.514.099	1.579.959	200.917	-1.210.386	▼	
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	5.913.929	7.422.633	7.197.274	8.253.148	8.039.885	▼	
Verrekeningen investeringssubsidies	-1.742.909	-3.042.988	-1.712.764	-1.156.750	-1.649.493	▼	
BASIS CASH-FLOW	7.031.628	12.893.744	7.064.469	7.297.316	5.180.005	▼	
Wijziging van de NBK behoefte		223.799	3.919	-1.585.203	397.990	▲	
Netto investeringen in vaste activa		-8.052.418	-4.098.779	-6.375.434	-7.901.928	▼	
Wijziging van de financiële schulden		-2.362.624	-2.298.172	-1.402.680	-2.416.905	▼	
Wijziging investeringssubsidies		50.604	1.683.008	2.771.010	5.243.623	▲	
Wijziging overig nettoactief		182.666,25	-105.564,09	-138.670,38	172.422,31	▲	
Andere		30.961	-109.591		3.307	▲	
WIJZIGING VAN DE CASH		2.966.731	2.139.290	566.338	678.514	▲	

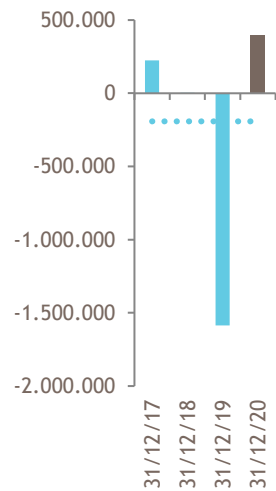
CASH-FLOW 31/12/20



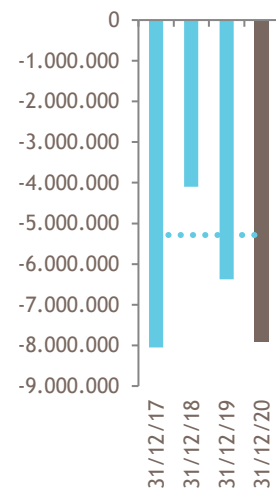
BASIS CASH-FLOW



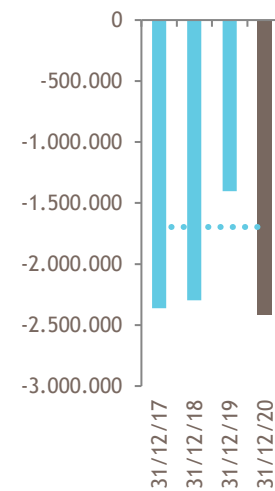
WIJZIGING VAN DE NBK BEH.



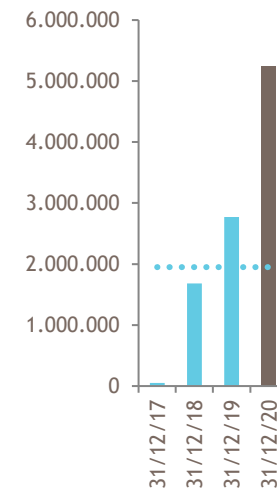
NETTO INVESTERINGEN



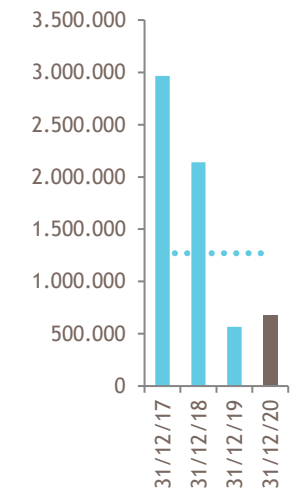
WIJZIGING FIN. SCHULDEN



WIJZIGING INVESTERINGSSUBS.



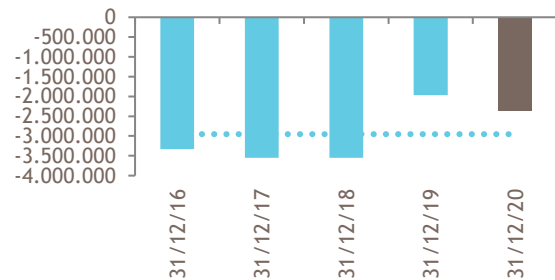
WIJZIGING VAN DE CASH



HOOGSTRATEN | RATIO'S IVM FINANCIËLE STRUCTUUR

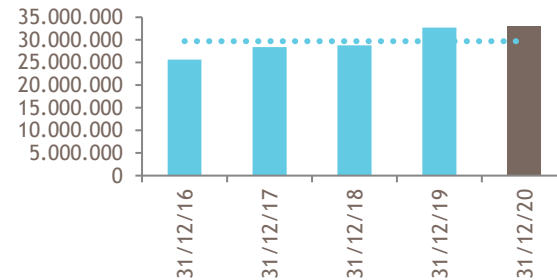
Boekjaar	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	31/12/20	N vs N-1	N-4 ... N
Liquiditeit in ruime zin (x)	3,0	3,2	3,5	4,3	4,0	▼	
Liquiditeit in enge zin (x)	3,0	3,2	3,5	4,3	4,0	▼	
Aantal dagen klantenkrediet (dagen)	33	69	61	56	59	▲	
Aantal dagen leverancierskrediet (dagen)	101	48	85	56	76	▲	
Netto bedrijfskapitaal (EUR)	25.655.322	28.398.355	28.821.737	32.685.166	32.965.691	▲	
Netto bedrijfskapitaal behoefte (EUR)	-3.326.025	-3.549.823	-3.553.742	-1.968.539	-2.366.529	▼	
Netto-kas (EUR)	28.981.347	31.948.178	32.375.479	34.653.706	35.332.220	▲	
Financiële onafhankelijkheid (%)	73%	74%	76%	76%	77%	▲	
Algemene schuldgraad (%)	27%	26%	24%	24%	23%	▼	
Permanentie van het vermogen (x)	0,93	0,93	0,93	0,94	0,94	▼	
Financieringswijze van de vaste activa (x)	1,19	1,21	1,23	1,24	1,24	▼	
Basis cashflow (EUR)	7.031.627,50	12.893.744,34	7.064.468,85	7.297.315,58	5.180.005,45	▼	
Gemiddelde aflossingsduur van het vreemd vermogen (jaren)	6,00	3,21	5,52	5,18	7,28	▲	
Gemiddelde aflossingsduur van de financiële schulden (jaren)	4,45	2,24	3,77	3,45	4,40	▲	

NETTO BEDRIJFSKAPITAAL BEHOEFTE (EUR)



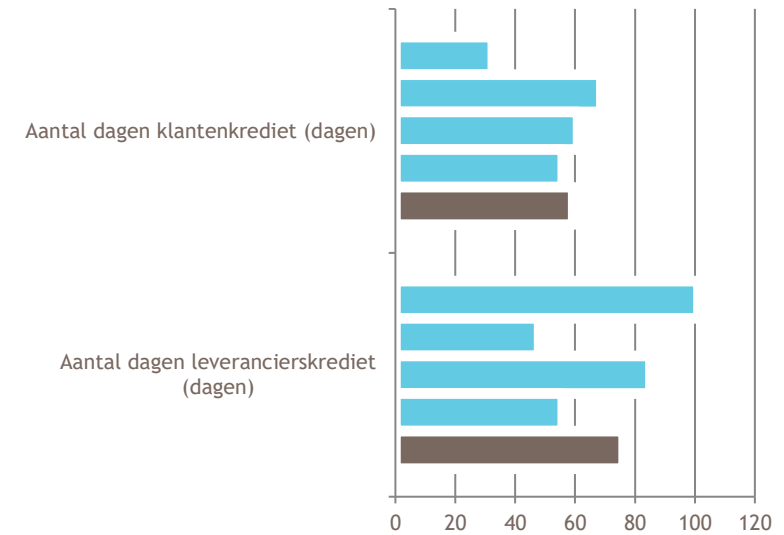
Een positieve netto bedrijfskapitaal behoefte geeft weer in welke mate de investeringen in vlottende activa niet gefinancierd worden door financieringsmiddelen die ontstaan uit de dagelijkse werking van het bestuur. Negatieve bedragen wijzen hierbij op een overschot aan financieringsmiddelen.

NETTO BEDRIJFSKAPITAAL (EUR)



Het netto bedrijfskapitaal is in feite de financiële veiligheidsmarge waarover een bestuur beschikt. Een negatief netto bedrijfskapitaal kan erop wijzen dat het bestuur moeilijkheden heeft om haar korte termijn verplichtingen na te komen.

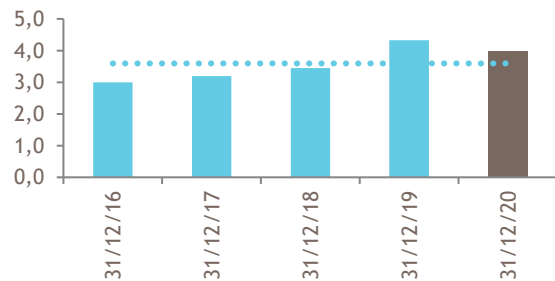
BETALINGSTERMIJN (DAGEN)



Aantal dagen klantenkrediet. Dit is de gemiddelde tijdsduur die verloopt tussen het ontstaan van de handelsvorderingen en de inning ervan. Een laag klantenkrediet kan duiden op een goede liquiditeit. Wanneer klanten snel betalen, heeft het bestuur meer liquide middelen. De gemiddelde inningsperiode van de klant kan worden vergeleken met de gemiddelde betalingsperiode van de leveranciers. Een hoog klantenkrediet betekent dat het bestuur zijn klanten voor een groot deel mee financiert en dit kan liquiditeitsproblemen veroorzaken.

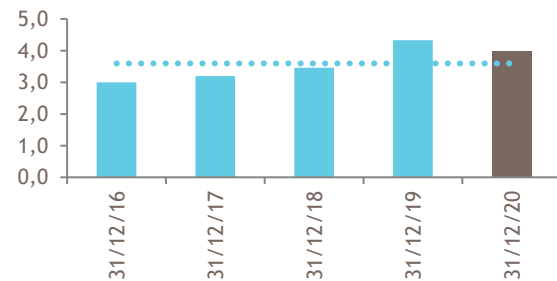
Aantal dagen leverancierskrediet. Dit is de gemiddelde tijdsduur die verloopt tussen het ontstaan van de handelsschulden en de betaling ervan. Deze ratio geeft een indicatie van het belang van de leveranciers als financieringsmiddel. Indien het aantal dagen leverancierskrediet groter is dan het aantal dagen klantenkrediet, zal dit verschil een positief effect hebben op de netto cash van de vennootschap.

LIQUIDITEIT IN RUIME ZIN (X)



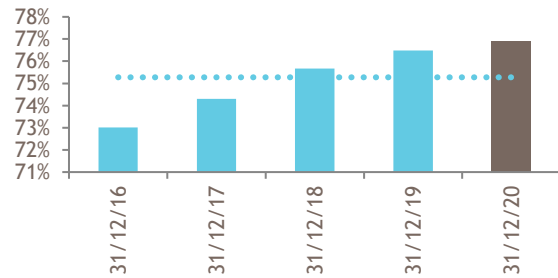
Wanneer deze verhouding groter is dan 1 (de vlottende activa zijn groter dan de korte termijn schulden), heeft het bestuur een financiële buffer. Dit betekent dat het bestuur met de gegenereerde cash-flow van de activa haar korte termijn schulden kan betalen. Indien deze verhouding minder dan 1 bedraagt en het leverancierskrediet niet kan worden verlengd, kan het bestuur geconfronteerd worden met liquiditeitsproblemen.

LIQUIDITEIT IN ENGE ZIN (X)



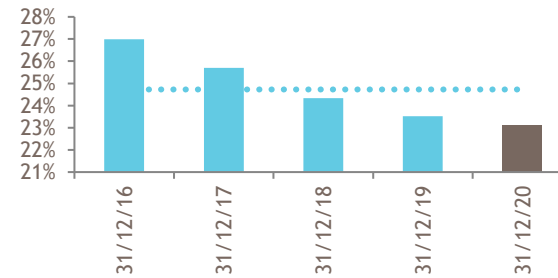
Na het elimineren van de voorraden en de bestellingen in uitvoering, elementen die minder snel omzetbaar zijn in geld, verkrijgen we de liquiditeit in de enge zin. De liquiditeit in de enge zin is in een ideale situatie groter dan 1. Dit betekent dat de elementen die snel omzetbaar zijn in geld (debiteuren binnen een jaar, geldbeleggingen en liquide middelen) volstaan om te voldoen aan de korte termijn schulden.

FINANCIËLE ONAFHANKELIJKHEID (%)



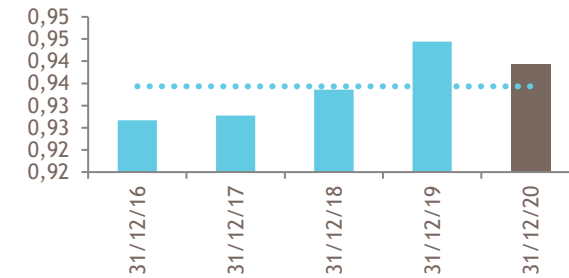
De financiële onafhankelijkheid drukt het belang van het nettoactief uit ten opzichte van het totaal van de balans. Hoe hoger het percentage, des te hoger het vertrouwen van de schuldeisers en des te lager het financiële risico.

ALGEMENE SCHULDGRAAD (%)



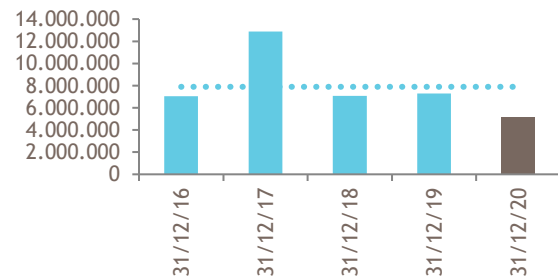
De algemene schuldgraad drukt het belang van het vreemd vermogen uit ten opzichte van het totaal van de balans. Deze ratio is in feite het complement van de financiële onafhankelijkheid.

PERMANENTIE VAN HET VERMOGEN (X)



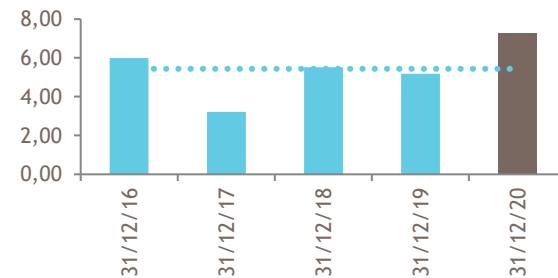
De ratio geeft de verhouding tussen het permanent vermogen en het totaal vermogen weer. Het permanent vermogen vertegenwoordigt daarbij het nettoactief en het vreemd vermogen op lange termijn.

BASIS CASHFLOW (EUR)



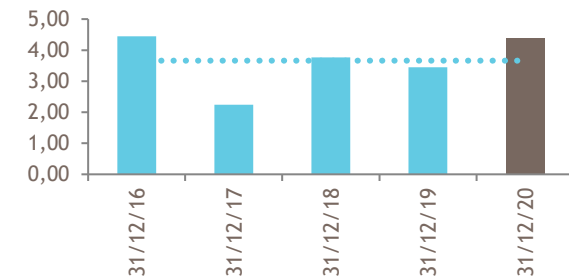
Basis cashflow is een maatstaf voor de mogelijkheid tot autofinanciering van het bestuur. M.a.w. de mogelijkheid tot het realiseren van nieuwe investeringen zonder hulp van buitenaf.

GEMIDDELDE AFLOSSINGSDUUR VAN HET VREEMD VERMOGEN



Deze ratio geeft het aantal jaren weer dat een bestuur nodig heeft om het vreemd vermogen terug te betalen, bij gelijkblijvende caschflow over de jaren heen en indien we ervan uitgaan dat de gemeente het volledig bedrag aan casflow zal en kan besteden aan de schuldaflossing.

GEMIDDELDE AFLOSSINGSDUUR VAN DE FINANCIËLE SCHULD



Deze ratio geeft het aantal jaren weer dat een bestuur nodig heeft om de financiële schulden terug te betalen, bij gelijkblijvende caschflow over de jaren heen en indien we ervan uitgaan dat de gemeente het volledig bedrag aan casflow zal en kan besteden aan de schuldaflossing.