



Aan : Algemeen Bestuur UBR  
Vergadering : 18 maart 2021  
Agendapunt : 4 - bijlage d  
Van : Secretaris-directeur Stan Herms  
Onderwerp : Memo financieel dashboard

---

## **Voorstel**

Kennis nemen van de memo financieel dashboard

---

## **Inleiding**

In opdracht van de UBR legt Delta Rijssen Glasvezel Investerings (DGRI) het Breedbandnetwerk Rivierenland aan en voert het onderhoud en beheer. DGRI heeft onderaannemer Selecta Infratechniek (Selecta) ingeschakeld om de werkzaamheden uit te voeren. De start van de werkzaamheden hebben plaatsgevonden op 6 januari 2020. De verwachte doorlooptijd van de aanleg is 24 maanden. De verwachte eindoplevering is derhalve het eerste kwartaal van 2022. Voor het AB/DB van de UBR is op 7 december 2020 een dashboard gepresenteerd met grafieken van de Kern Prestatie Indicatoren (KPI's). Onderstaand een korte omschrijving per grafiek.

### **A: Dashboard deelname per gemeente UBRivierenland grafiek**

In deze grafiek wordt weergegeven het aantal aangemelde adressen per gemeente ten opzichte van het totale aantal mogelijk te verglazen adressen. In de begroting is uitgegaan van 65% betalende gebruikers op het moment van opleveren in Q1 2022. In het laatste kwartaal van 2020 zijn de eerste aansluitingen opgeleverd en geactiveerd. Het streven is om in het dashboard vanaf maart 2021 ook de actuele cijfers op te nemen van het aantal betalende gebruikers per gemeente. Voor 2021 zal de focus van de UBR liggen op het realiseren van minimaal 65% actieve gebruikers. Een hogere realisatie betekent voor grafiek B een hoger resultaat en dekking en voor grafiek D een verbetering van de risico indicator. Een lagere realisatie betekent het omgekeerde van voorgaande.

### **B1: Financiële prognose grafiek resultaat voor belasting**

In deze grafiek staat het begrote resultaat na oplevering van het netwerk. Deze grafiek is dynamisch en volgt dus de actuele ontwikkeling van het netwerk.

### **B2: Financiële prognose grafiek dekking op uitstaande leningsverplichting**

In deze grafiek staan twee snijpunten die de rode lijn (hoogte van de lening UBR) maakt in de tijd. Het eerste snijpunt is in jaar 23. De waarde van een glasvezelnetwerk wordt in de markt bepaald op basis van het aantal adressen maal een prijs. In de begroting is de UBR uitgegaan van een actuele marktwaarde per aansluiting van €1.200 en een geïndexeerde prijsontwikkeling van 1,5% per jaar. Na 23 jaar is de waarde van het netwerk gelijk aan de waarde van de lening. Het tweede snijpunt is in jaar 34. In dit jaar kan de lening worden afgelost uit de middelen in kas. Gelijk aan grafiek B1 is deze dynamisch en volgt dus de actuele ontwikkelingen.

### **C: Begroting versus werkelijkheid grafiek tijdsevenredige uitnutting budget**

Gedurende de periode van de aanleg in (met name) 2020 en 2021 worden een 4-tal begrote posten voor de aanleg gemonitord.

- Projectkosten
- Kosten aannemer
- Betaald voorschot door Regio Rivierenland
- Onvoorzien

Voor al deze posten geldt dat ze momenteel binnen de begroting zitten. Het is derhalve op dit moment niet nodig voor de UBR om haar begroting aan te passen.

**D1: Risico indicatoren gemeenten grafiek mate waarin aan de financiële verplichtingen kan worden voldaan**

Deze grafiek hangt nauw samen met grafiek D2 en geeft inzicht in de mate waarin de UBR in staat is om aan haar verplichtingen te kunnen voldoen uit kas indien er in dat jaar geen inkomsten worden gegenereerd. Voorgaande uitkomst vermenigvuldigd met een 5% kans dat dit optreedt is weergegeven in absolute bedragen in grafiek D2.

**D2: Risico indicatoren gemeenten grafiek maximale voorziening per stem**

De verschillende gemeenten hebben in de UBR een gewogen aantal stemmen (zie art. 12 van de GR-tekst). Deze grafiek geeft inzicht in de hoogte van de voorziening per stem in enig jaar. Berekend wordt hier de mate waarin in enig jaar uit kas de volledige verplichting (rente, aflossing en operationele kosten) kan worden voldaan indien er nihil inkomsten zijn in dat jaar (grafiek D1). Is de uitkomst negatief dan wordt deze vermenigvuldigd met de kans dat dit optreedt. In jaar 3 is volgens de prognose dan minder in kas dan er op basis van deze berekening noodzakelijk is. Er is in jaar drie dus sprake van een financieel risico van €2.426 per stem.

**D3: Risico indicatoren gemeenten grafiek DSCR**

De Debt Service Coverage Ratio (DSCR) is een kengetal die wordt gebruikt om een beeld te krijgen van de betalingscapaciteit van de UBR in verhouding tot de financiële verplichtingen, ook wel Debt Service genoemd. Kort gezegd is de DSCR de betalingscapaciteit gedeeld door de financiële verplichtingen. De betalingscapaciteit wordt gevormd door de vrije geldstroom binnen de UBR, in dit geval het resultaat na belastingen, gecorrigeerd voor de afschrijvingen en rentelasten. De financiële verplichtingen betreffen het totale saldo van rente en aflossingen. Deze ratio moet groter dan 1 zijn en bij voorkeur ook groter dan 1,2. Voorbeeld: indien de rente- en aflossingsverplichtingen € 1 miljoen bedragen en de beschikbare geldstromen € 1,2 miljoen zijn, dan bedraagt de DSCR 1,2. De UBR is in staat om vanaf de start aan haar verplichtingen te voldoen. Door de stijgende ontwikkeling van het resultaat en de afname van de rentelasten zit de UBR na 17 jaar op het gewenste niveau.