



BDO FINANCIAL REPORT by BDO ACCOUNTING & REPORTING

GEMEENTE LINTER

Helen-Bosstraat (ORS) 43 | 3350 Linter
NIS code: 24133

FINANCIEEL VERSLAG OP 31/12/19

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

GEMEENTE LINTER | BALANS | ACTIVA

Boekjaar	31/12/15		31/12/16		31/12/17		31/12/18		31/12/19	
I. VLOTTENDE ACTIVA	6.297.981	18%	6.860.575	20%	5.982.830	17%	4.425.756	13%	4.094.913	12%
A. Liquide middelen en geldbeleggingen	5.481.814	16%	6.123.811	18%	5.571.966	16%	4.111.050	12%	3.567.113	10%
B. Vorderingen op korte termijn	816.167	2%	736.764	2%	410.864	1%	314.706	1%	527.800	2%
1. Vorderingen uit ruiltransacties	18.523	0%	60.152	0%	29.177	0%	59.066	0%	60.586	0%
2. Vorderingen uit niet-ruiltransacties	797.644	2%	676.612	2%	381.687	1%	255.640	1%	467.214	1%
C. Voorraden en bestellingen in uitvoering										
D. Overlopende rekeningen van het actief										
E. Vorderingen op lange termijn die binnen het jaar verv.										
II. VASTE ACTIVA	27.791.221	82%	27.905.821	80%	29.032.130	83%	30.470.402	87%	30.159.219	88%
A. Vorderingen op lange termijn	624.315	2%	624.315	2%	234.467	1%	234.467	1%	234.467	1%
1. Vorderingen uit ruiltransacties	624.315	2%	624.315	2%	234.467	1%	234.467	1%	234.467	1%
2. Vorderingen uit niet-ruiltransacties										
B. Financiële vaste activa	7.650.610	22%	7.719.675	22%	7.736.898	22%	7.769.685	22%	7.771.678	23%
1. Extern verzelfstandigde agentschappen										
2. Intergemeentelijke samenwerkingsverbanden	6.484.278	19%	6.553.343	19%	6.550.621	19%	6.583.388	19%	6.585.362	19%
3. Publiek-Private Samenwerkingsverbanden										
4. OCMW-verenigingen										
5. Andere financiële vaste activa	1.166.332	3%	1.166.332	3%	1.186.277	3%	1.186.296	3%	1.186.316	3%
C. Materiële vaste activa	19.500.508	57%	19.526.998	56%	20.981.894	60%	22.338.196	64%	22.035.051	64%
1. Gemeenschapsgoederen	19.500.508	57%	19.526.998	56%	20.981.894	60%	22.338.196	64%	22.035.051	64%
a. Terreinen en gebouwen	8.376.790	25%	9.110.704	26%	9.688.890	28%	9.313.089	27%	9.102.842	27%
b. Wegen en overige infrastructuur	8.901.295	26%	8.852.506	25%	9.749.957	28%	11.553.419	33%	11.454.194	33%
c. Installaties, machines en uitrusting	261.007	1%	213.314	1%	188.358	1%	144.026	0%	214.124	1%
d. Meubilair, kantooruitrusting en rollend materieel	306.244	1%	251.725	1%	288.082	1%	283.197	1%	251.569	1%
e. Leasing en soortgelijke rechten	1.649.248	5%	1.092.825	3%	1.060.684	3%	1.028.542	3%	996.400	3%
f. Erfgoed	5.924	0%	5.924	0%	5.924	0%	15.924	0%	15.924	0%
2. Bedrijfsmatige materiële vaste activa										
a. Terreinen en gebouwen										
b. Installaties, machines en uitrusting										
c. Meubilair, kantooruitrusting en rollend materieel										
d. Leasing en soortgelijke rechten										
3. Overige materiële vaste activa										
a. Terreinen en gebouwen										
b. Roerende goederen										
D. Immateriële vaste activa	15.789	0%	34.833	0%	78.870	0%	128.054	0%	118.023	0%
TOTAAL ACTIVA	34.089.203	100%	34.766.395	100%	35.014.960	100%	34.896.158	100%	34.254.133	100%

GEMEENTE LINTER | BALANS | PASSIVA

Boekjaar	31/12/15		31/12/16		31/12/17		31/12/18		31/12/19	
I. SCHULDEN	10.725.501	31%	9.810.889	28%	9.552.926	27%	9.283.637	27%	8.315.413	24%
A. Schulden op korte termijn	1.423.917	4%	1.676.826	5%	1.975.729	6%	2.225.710	6%	1.370.416	4%
1. Schulden uit ruiltransacties	657.869	2%	1.016.499	3%	1.281.342	4%	1.539.200	4%	722.123	2%
<i>a. Voorzieningen voor risico's en kosten</i>	213.837	1%	209.411	1%	215.674	1%	226.545	1%	229.431	1%
<i>b. Financiële schulden</i>										
<i>c. Diverse schulden op korte termijn uit ruiltransacties</i>	444.032	1%	807.087	2%	1.065.668	3%	1.312.655	4%	492.692	1%
2. Schulden uit niet-ruiltransacties	122.002	0%	500	0%	35.858	0%	51.800	0%	12.220	0%
3. Overlopende rekeningen van het passief										
4. Schulden op lange termijn die binnen het jaar vervallen	644.045	2%	659.828	2%	658.529	2%	634.710	2%	636.073	2%
B. Schulden op lange termijn	9.301.584	27%	8.134.063	23%	7.577.197	22%	7.057.926	20%	6.944.997	20%
1. Schulden uit ruiltransacties	9.301.584	27%	8.134.063	23%	7.577.197	22%	7.057.926	20%	6.944.997	20%
<i>a. Voorzieningen voor risico's en kosten</i>	1.663.662	5%	1.680.249	5%	1.781.946	5%	1.897.385	5%	2.420.529	7%
<i>b. Financiële schulden</i>	7.637.922	22%	6.453.814	19%	5.795.251	17%	5.160.541	15%	4.524.468	13%
<i>c. Diverse schulden op lange termijn uit ruiltransacties</i>										
2. Schulden uit niet-ruiltransacties										
II. NETTOACTIEF	23.363.701	69%	24.955.506	72%	25.462.034	73%	25.612.521	73%	25.938.719	76%
A. Overig nettoactief	15.548.070	46%	15.548.070	45%	15.548.070	44%	15.548.070	45%	15.548.070	45%
B. Herwaarderingsreserves							569	0%	569	0%
C. Overgedragen overschot - overgedragen tekort	3.362.292	10%	4.496.445	13%	5.075.477	14%	5.298.184	15%	5.806.770	17%
D. Investeringsubsidies en -schenkingen	4.453.339	13%	4.910.990	14%	4.838.487	14%	4.765.697	14%	4.583.310	13%
TOTAAL PASSIVA	34.089.203	100%	34.766.395	100%	35.014.960	100%	34.896.158	100%	34.254.133	100%

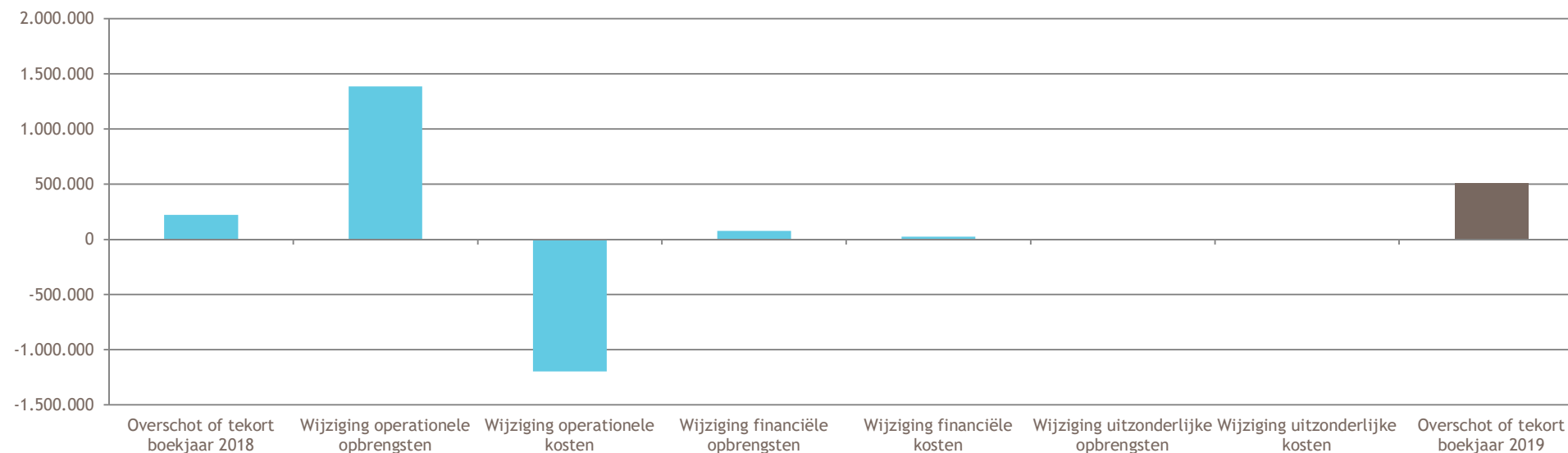
GEMEENTE LINTER | STAAT VAN OPBRENGSTEN EN KOSTEN

Boekjaar	31/12/15		31/12/16		31/12/17		31/12/18		31/12/19	
Operationele opbrengsten	7.363.214	100%	7.705.973	100%	7.736.590	100%	7.671.374	100%	9.057.136	100%
1. Opbrengsten uit de werking	359.935	5%	388.294	5%	355.073	5%	341.864	4%	361.215	4%
2. Fiscale opbrengsten en boetes	4.331.779	59%	4.540.100	59%	4.541.336	59%	4.379.257	57%	5.226.407	58%
3. Werkingsubsidies	2.572.667	35%	2.689.025	35%	2.730.841	35%	2.853.343	37%	3.404.118	38%
a. Algemene werkingssubsidies	1.472.582	20%	1.599.235	21%	1.905.787	25%	1.974.728	26%	2.025.351	22%
b. Specifieke werkingssubsidies	1.100.084	15%	1.089.790	14%	825.054	11%	878.615	11%	1.378.767	15%
4. Recuperatie specifieke kosten sociale dienst OCMW										
5. Andere operationele opbrengsten	98.833	1%	88.555	1%	109.339	1%	96.910	1%	65.396	1%
Operationele kosten	-8.042.156	-109%	-7.027.397	-91%	-7.298.926	-94%	-7.658.128	-100%	-8.855.660	-98%
1. Goederen en diensten	-1.522.355	-21%	-1.531.577	-20%	-1.558.310	-20%	-1.644.523	-21%	-1.757.985	-19%
2. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-2.866.000	-39%	-2.876.000	-37%	-2.841.580	-37%	-3.008.079	-39%	-3.546.848	-39%
3. Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	-1.835.830	-25%	-871.870	-11%	-1.056.448	-14%	-1.108.288	-14%	-1.519.697	-17%
4. Specifieke kosten sociale dienst OCMW										
5. Toegestane werkingssubsidies	-1.782.831	-24%	-1.716.962	-22%	-1.834.368	-24%	-1.893.913	-25%	-2.027.510	-22%
6. Andere operationele kosten	-35.139	0%	-30.989	0%	-8.219	0%	-3.325	0%	-3.621	0%
OPERATIONEEL RESULTAAT	-678.942	-9%	678.577	9%	437.664	6%	13.246	0%	201.476	2%
Financiële opbrengsten	429.573	6%	521.027	7%	488.563	6%	462.531	6%	538.835	6%
Financiële kosten	-301.016	-4%	-276.626	-4%	-249.588	-3%	-227.272	-3%	-203.821	-2%
OPERATIONEEL EN FINANCIËEL RESULTAAT	-550.385	-7%	922.977	12%	676.638	9%	248.505	3%	536.489	6%
Uitzonderlijke opbrengsten	5.200	0%	219.561	3%			7.038	0%	248	0%
Uitzonderlijke kosten			-8.385	0%	-97.606	-1%	-32.836	0%	-28.152	0%
1. Minwaarden bij de realisatie van vaste activa			-8.385	0%						
2. Toegestane investeringssubsidies					-97.606	-1%	-32.836	0%	-28.152	0%
OVERSCHOT OP TEKORT VAN HET BOEKJAAR	-545.185	-7%	1.134.154	15%	579.032	7%	222.707	3%	508.586	6%

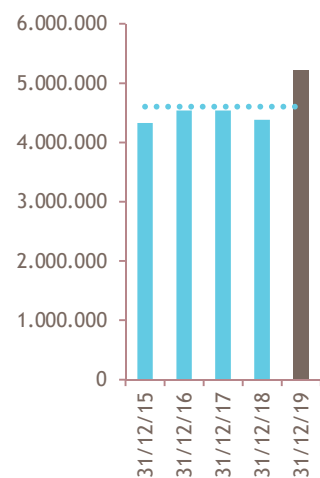
GEMEENTE LINTER | VERKORTE STAAT VAN OPBRENGSTEN EN KOSTEN

Boekjaar	31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	N vs N-1	N-4 ... N
Operationele opbrengsten	7.363.214	7.705.973	7.736.590	7.671.374	9.057.136	▲	
1. Opbrengsten uit de werking	359.935	388.294	355.073	341.864	361.215	▲	
2. Fiscale opbrengsten en boetes	4.331.779	4.540.100	4.541.336	4.379.257	5.226.407	▲	
3. Werkingssubsidies	2.572.667	2.689.025	2.730.841	2.853.343	3.404.118	▲	
4. Recuperatie specifieke kosten sociale dienst OCMW						►	
5. Andere operationele opbrengsten	98.833	88.555	109.339	96.910	65.396	▼	
Operationele kosten	-8.042.156	-7.027.397	-7.298.926	-7.658.128	-8.855.660	▼	
1. Goederen en diensten	-1.522.355	-1.531.577	-1.558.310	-1.644.523	-1.757.985	▼	
2. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-2.866.000	-2.876.000	-2.841.580	-3.008.079	-3.546.848	▼	
3. Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	-1.835.830	-871.870	-1.056.448	-1.108.288	-1.519.697	▼	
4. Specifieke kosten sociale dienst OCMW						►	
5. Toegestane werkingssubsidies	-1.782.831	-1.716.962	-1.834.368	-1.893.913	-2.027.510	▼	
6. Andere operationele kosten	-35.139	-30.989	-8.219	-3.325	-3.621	▼	
OPERATIONEEL RESULTAAT	-678.942	678.577	437.664	13.246	201.476	▲	
Financieel resultaat	128.557	244.401	238.974	235.259	335.014	▲	
Uitzonderlijk resultaat	5.200	211.176	-97.606	-25.798	-27.904	▼	
OVERSCHOT OF TEKORT VAN HET BOEKJAAR	-545.185	1.134.154	579.032	222.707	508.586	▲	

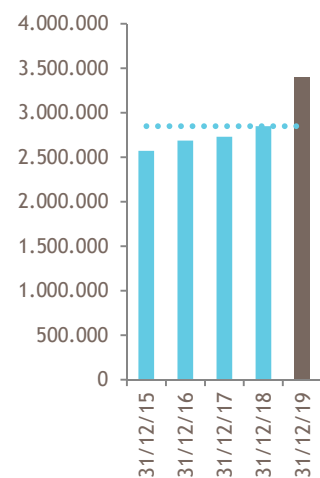
OVERSCHOT OF TEKORT VAN HET BOEKJAAR 31/12/19 VS. 31/12/18



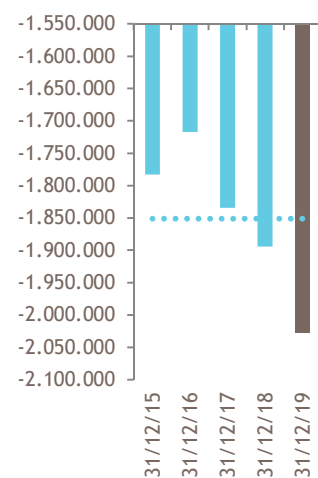
FISCALE OPBRENGSTEN EN BOETES



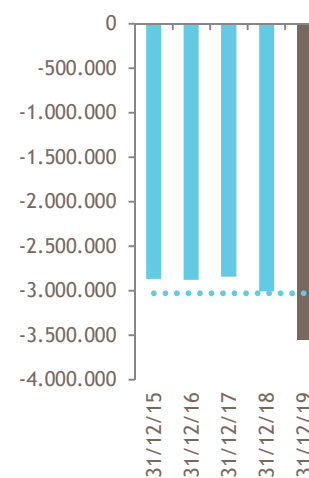
WERKINGSSUBSIDIES



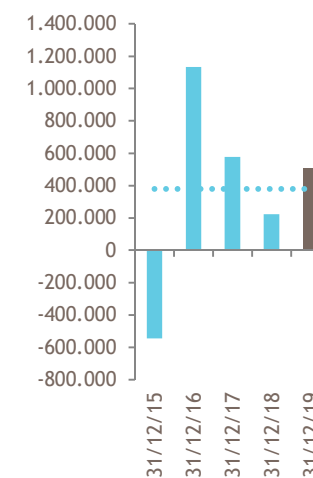
TOEGESTANE WERKINGSSUBSIDIES



BEZOLDIGINGEN



OVERSCHOT OF TEKORT BOEKJAAR

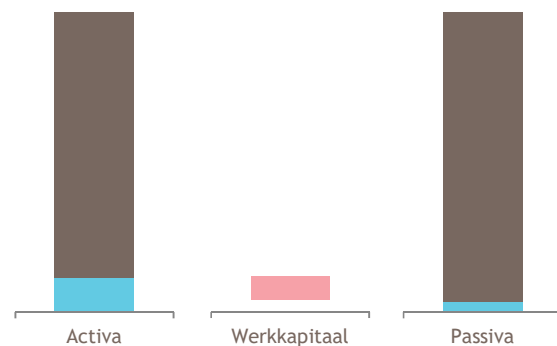


GEMEENTE LINTER | VERKORTE BALANS

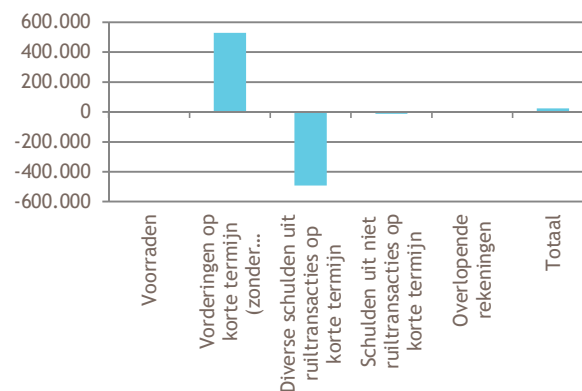
Boekjaar	31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	N vs N-1	N-4 ... N
BALANS							
Liquide middelen	5.481.814	6.123.811	5.571.966	4.111.050	3.567.113	▼	
Netto bedrijfskapitaal behoefte (NBK behoefte)	250.133	-70.823	-690.663	-1.049.750	22.888	▲	
Waardevermindering op vorderingen						►	
Vorderingen > 1 jaar die binnen het jaar vervallen						►	
Vaste activa	27.791.221	27.905.821	29.032.130	30.470.402	30.159.219	▼	
Provisies	-1.877.499	-1.889.660	-1.997.620	-2.123.930	-2.649.960	▼	
Financiële schulden	-8.281.968	-7.113.642	-6.453.780	-5.795.251	-5.160.541	▲	
Schulden > 1 jaar	0	0	0	0		▼	
Nettoactief	23.363.701	24.955.506	25.462.034	25.612.521	25.938.719	▲	
DETAIL VAN DE NBK BEHOEFTE							
Vorraden							
Vorderingen op korte termijn (zonder waardeverminderingen)	816.167	736.764	410.864	314.706	527.800	▲	
Diverse schulden uit ruiltransacties op korte termijn	-444.032	-807.087	-1.065.668	-1.312.655	-492.692	▲	
Schulden uit niet ruiltransacties op korte termijn	-122.002	-500	-35.858	-51.800	-12.220	▲	
Overlopende rekeningen						►	
Totaal	250.133	-70.823	-690.663	-1.049.750	22.888	▲	
DETAIL VAN DE FINANCIËLE SCHULDEN							
Schulden > 1 jaar	-7.637.922	-6.453.814	-5.795.251	-5.160.541	-4.524.468	▲	
Schulden > 1 jaar die binnen het jaar vervallen	-644.045	-659.828	-658.529	-634.710	-636.073	▼	
Schulden < 1 jaar							
Totaal	-8.281.968	-7.113.642	-6.453.780	-5.795.251	-5.160.541	▲	
Kosten van de financiële schulden (%)	3,6%	3,6%	3,7%	3,7%	3,7%	▲	

BALANS 31/12/19

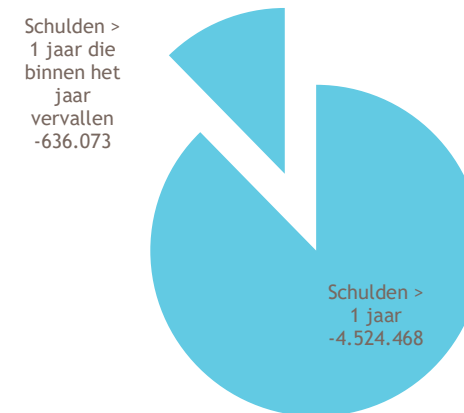
Lange termijn
Korte termijn



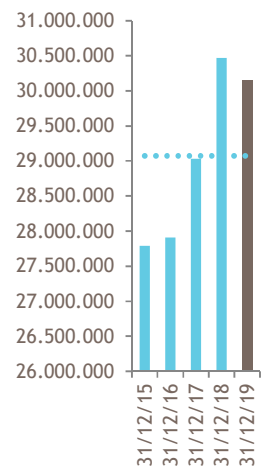
DETAIL VAN DE NBK BEHOEFTE 31/12/19



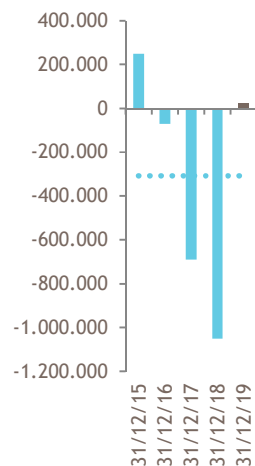
DETAIL VAN DE FINANCIËLE SCHULDEN 31/12/19



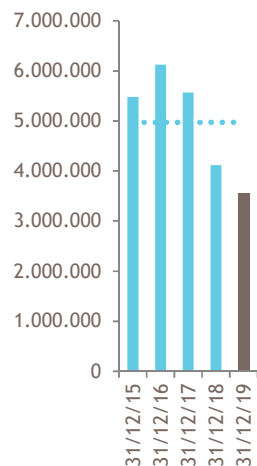
VASTE ACTIVA



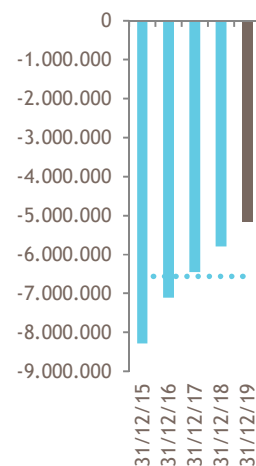
NBK BEHOEFTE



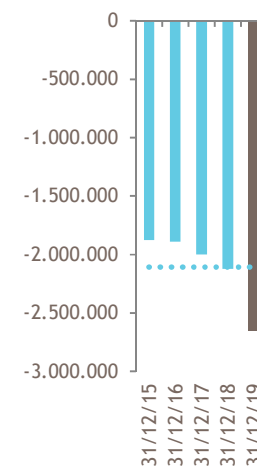
LIQUIDE MIDDELEN



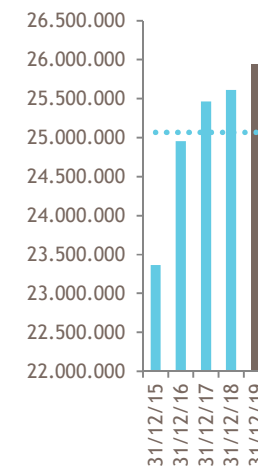
FINANCIËLE SCHULDEN



PROVISIES



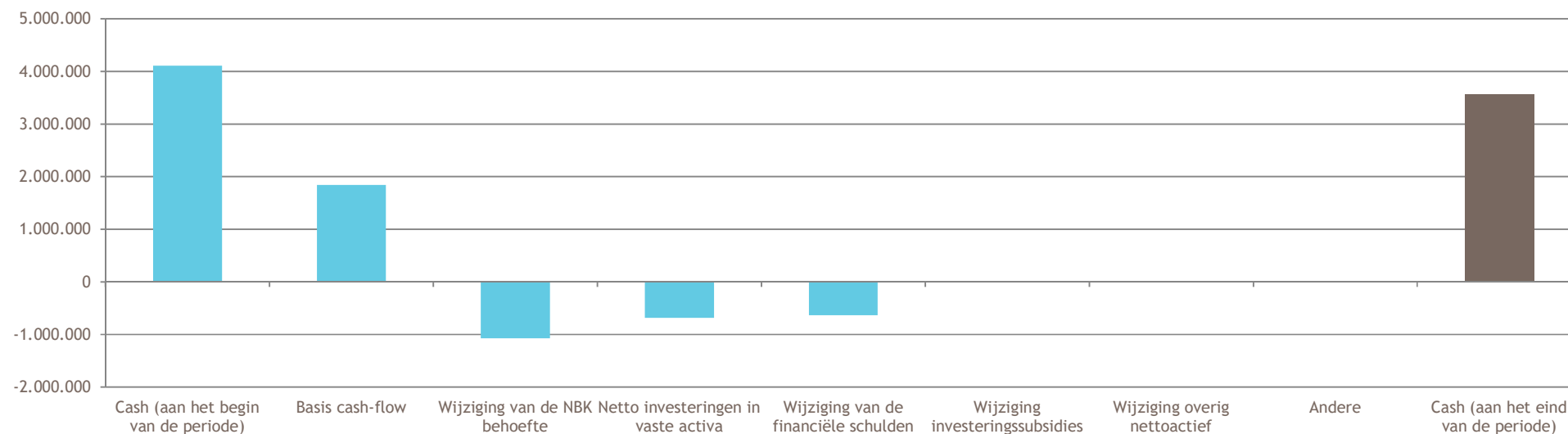
NETTOACTIEF



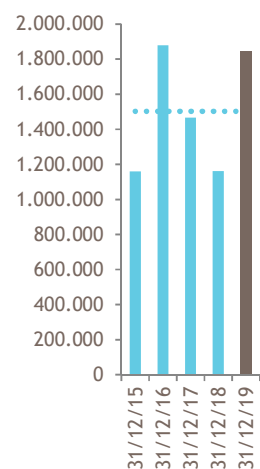
GEMEENTE LINTER | CASH-FLOW

Boekjaar	31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	N vs N-1	N-4 ... N
Overschot of tekort van het boekjaar	-545.185	1.134.154	579.032	222.707	508.586	▲	
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	1.835.830	871.870	1.056.448	1.108.288	1.519.697	▲	
Verrekeningen investeringssubsidies	-132.193	-127.393	-169.246	-168.165	-182.387	▼	
BASIS CASH-FLOW	1.158.452	1.878.630	1.466.234	1.162.831	1.845.895	▲	
Wijziging van de NBK behoefte		320.956	619.839	359.087	-1.072.637	▼	
Netto investeringen in vaste activa		-974.308	-2.074.798	-2.420.250	-682.485	▲	
Wijziging van de financiële schulden		-1.168.326	-659.862	-658.529	-634.710	▲	
Wijziging investeringssubsidies		585.045	96.742	95.375	0	▼	
Wijziging overig nettoactief				569,33		▼	
Andere		0	0	0	0	▲	
WIJZIGING VAN DE CASH		641.997	-551.845	-1.460.916	-543.936	▲	

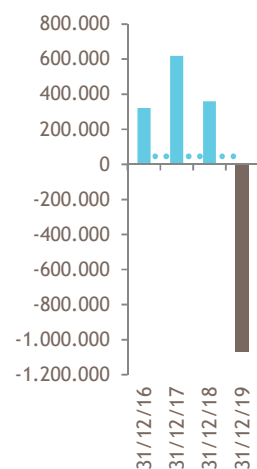
CASH-FLOW 31/12/19



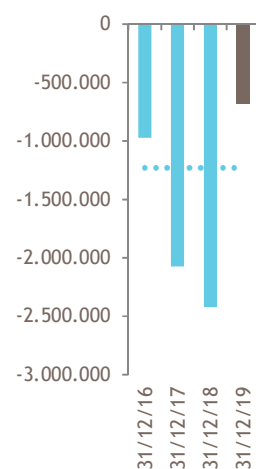
BASIS CASH-FLOW



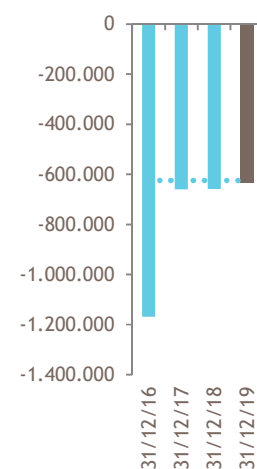
WIJZIGING VAN DE NBK BEH.



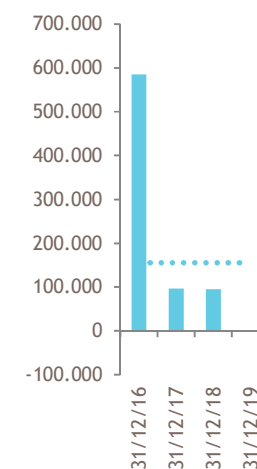
NETTO INVESTERINGEN



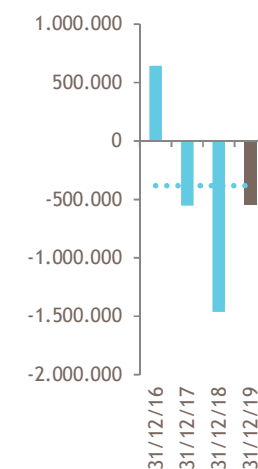
WIJZIGING FIN. SCHULDEN



WIJZIGING INVESTERINGSSUBS.



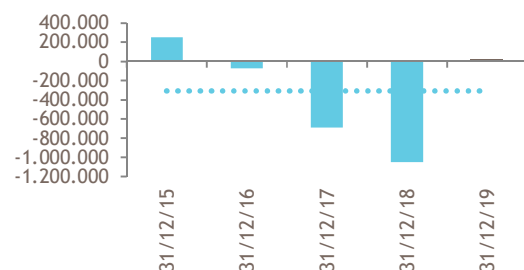
WIJZIGING VAN DE CASH



GEMEENTE LINTER | RATIO'S IVM FINANCIËLE STRUCTUUR

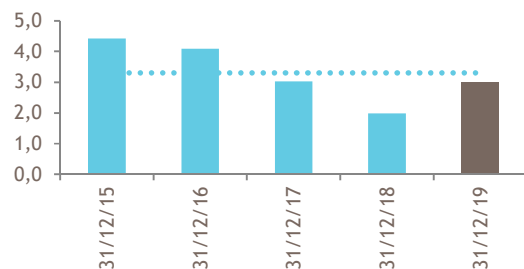
Boekjaar	31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	N vs N-1	N-4 ... N
Liquiditeit in ruime zin (x)	4,4	4,1	3,0	2,0	3,0	▲	
Liquiditeit in enge zin (x)	4,4	4,1	3,0	2,0	3,0	▲	
Aantal dagen klantenkrediet (dagen)	15	4	11	56	56	▲	
Aantal dagen leverancierskrediet (dagen)	38	55	112	208	49	▼	
Netto bedrijfskapitaal (EUR)	5.731.947	6.052.987	4.881.304	3.061.300	3.590.001	▲	
Netto bedrijfskapitaal behoefte (EUR)	250.133	-70.823	-690.663	-1.049.750	22.888	▲	
Netto-kas (EUR)	5.481.814	6.123.811	5.571.966	4.111.050	3.567.113	▼	
Financiële onafhankelijkheid (%)	69%	72%	73%	73%	76%	▲	
Algemene schuldgraad (%)	31%	28%	27%	27%	24%	▼	
Permanentie van het vermogen (x)	0,96	0,95	0,94	0,94	0,96	▲	
Financieringswijze van de vaste activa (x)	1,18	1,19	1,14	1,07	1,09	▲	
Basis cashflow (EUR)	1.158.451,95	1.878.630,17	1.466.234,35	1.162.830,57	1.845.895,11	▲	
Gemiddelde aflossingsduur van het vreemd vermogen (jaren)	9,26	5,22	6,52	7,98	4,50	▼	
Gemiddelde aflossingsduur van de financiële schulden (jaren)	7,15	3,79	4,40	4,98	2,80	▼	

NETTO BEDRIJFSKAPITAAL BEHOEFTE (EUR)



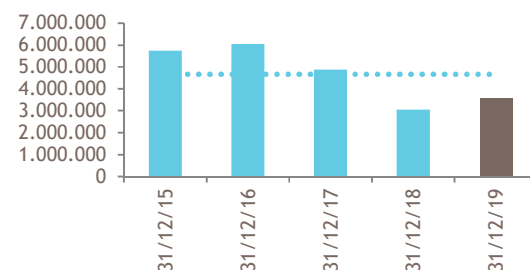
Een positieve netto bedrijfskapitaal behoefte geeft weer in welke mate de investeringen in vlottende activa niet gefinancierd worden door financieringsmiddelen die ontstaan uit de dagelijkse werking van het bestuur. Negatieve bedragen wijzen hierbij op een overschot aan financieringsmiddelen.

LIQUIDITEIT IN RUIME ZIN (X)



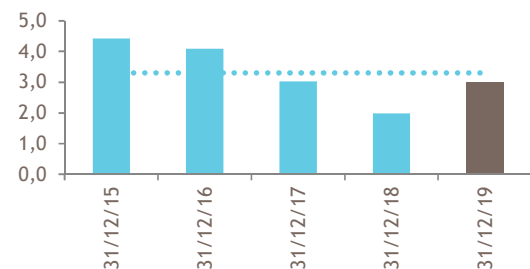
Wanneer deze verhouding groter is dan 1 (de vlottende activa zijn groter dan de korte termijn schulden), heeft het bestuur een financiële buffer. Dit betekent dat het bestuur met de gegenereerde cash-flow van de activa haar korte termijn schulden kan betalen. Indien deze verhouding minder dan 1 bedraagt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

NETTO BEDRIJFSKAPITAAL (EUR)



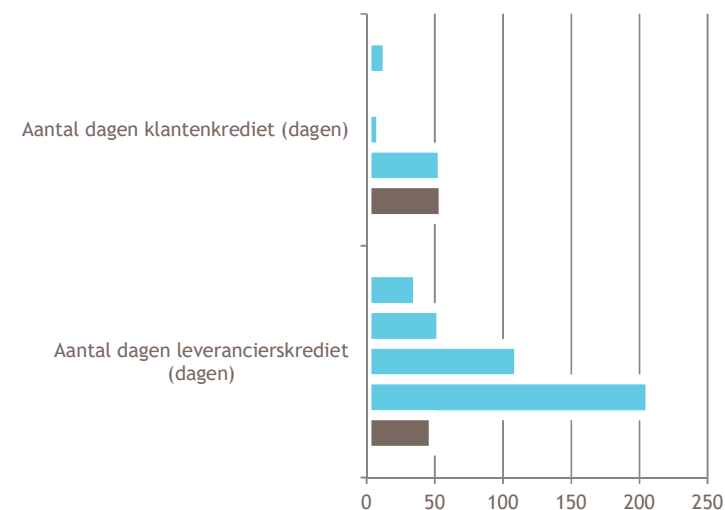
Het netto bedrijfskapitaal is in feite de financiële veiligheidsmarge waarover een bestuur beschikt. Een negatief netto bedrijfskapitaal kan erop wijzen dat het bestuur moeilijkheden heeft om haar korte termijn verplichtingen na te komen.

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.

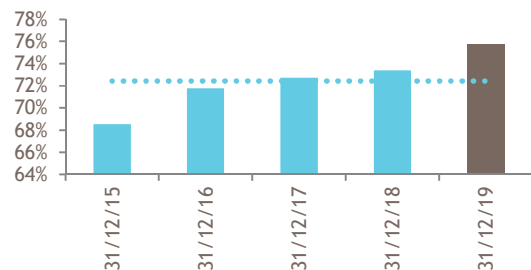
BETALINGSTERMIJN (DAGEN)



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.

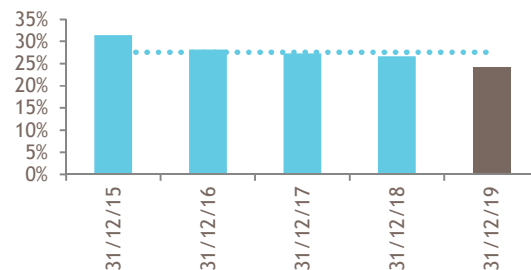
Aantal dagen leverancierskrediet. Dit is de gemiddelde tijdsduur die verloopt tussen het ontstaan van de handelsschulden en de betaling ervan. Deze ratio geeft een indicatie van het belang van de leveranciers als financieringsmiddel. Indien het aantal dagen leverancierskrediet groter is dan het aantal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

FINANCIËLE ONAFHANKELIJKHEID (%)



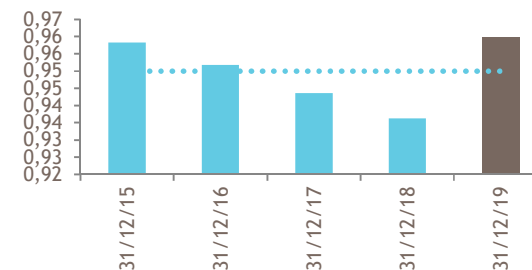
De financiële onafhankelijkheid drukt het belang van het nettoactief uit ten opzichte van het totaal van de balans. Hoe hoger het percentage, des te hoger het vertrouwen van de schuldeisers en des te lager het financiële risico.

ALGEMENE SCHULDGRAAD (%)



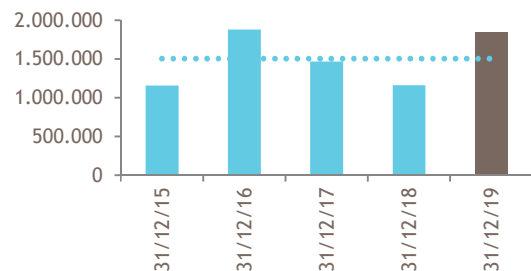
De algemene schuldgraad drukt het belang van het vreemd vermogen uit ten opzichte van het totaal van de balans. Deze ratio is in feite het complement van de financiële onafhankelijkheid.

PERMANENTIE VAN HET VERMOGEN (X)



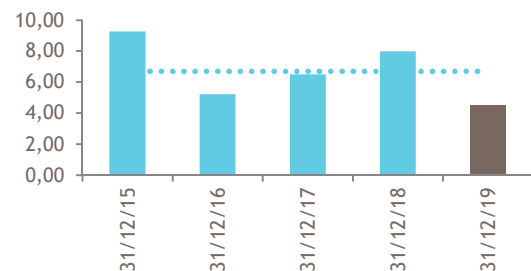
De ratio geeft de verhouding tussen het permanent vermogen en het totaal vermogen weer. Het permanent vermogen vertegenwoordigt daarbij het nettoactief en het vreemd vermogen op lange termijn.

BASIS CASHFLOW (EUR)



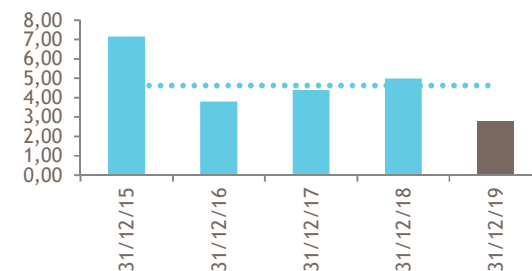
Basis cashflow is een maatstaf voor de mogelijkheid tot autofinanciering van het bestuur. M.a.w. de mogelijkheid tot het realiseren van nieuwe investeringen zonder hulp van buitenaf.

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.