



BDO FINANCIAL REPORT by BDO ACCOUNTING & REPORTING

OCMW LINTER

Grote Steenweg 284 | 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

OCMW LINTER | BALANS | ACTIVA

Boekjaar	31/12/15		31/12/16		31/12/17		31/12/18		31/12/19	
I. VLOTTENDE ACTIVA	842.556	66%	850.115	67%	974.026	69%	1.000.321	70%	954.867	69%
A. Liquide middelen en geldbeleggingen	751.098	59%	698.569	55%	821.476	58%	859.255	60%	816.076	59%
B. Vorderingen op korte termijn	91.458	7%	151.546	12%	152.550	11%	141.066	10%	138.791	10%
1. Vorderingen uit ruiltransacties	47.380	4%	49.553	4%	70.593	5%	64.890	5%	60.701	4%
2. Vorderingen uit niet-ruiltransacties	44.078	3%	101.994	8%	81.957	6%	76.176	5%	78.090	6%
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	434.847	34%	426.344	33%	438.445	31%	428.671	30%	425.653	31%
A. Vorderingen op lange termijn										
1. Vorderingen uit ruiltransacties										
2. Vorderingen uit niet-ruiltransacties										
B. Financiële vaste activa					8.603	1%	8.603	1%	8.603	1%
1. Extern verzelfstandigde agentschappen										
2. Intergemeentelijke samenwerkingsverbanden										
3. Publiek-Private Samenwerkingsverbanden										
4. OCMW-verenigingen										
5. Andere financiële vaste activa					8.603	1%	8.603	1%	8.603	1%
C. Materiële vaste activa	434.847	34%	426.344	33%	429.842	30%	420.068	29%	417.051	30%
1. Gemeenschapsgoederen	434.847	34%	426.344	33%	429.842	30%	420.068	29%	417.051	30%
a. Terreinen en gebouwen	402.005	31%	402.005	31%	402.005	28%	402.005	28%	402.005	29%
b. Wegen en overige infrastructuur										
c. Installaties, machines en uitrusting	7.108	1%	5.656	0%	4.204	0%	2.802	0%	1.401	0%
d. Meubilair, kantooruitrusting en rollend materieel	25.734	2%	18.682	1%	23.633	2%	15.260	1%	13.644	1%
e. Leasing en soortgelijke rechten										
f. Erfgoed										
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										
TOTAAL ACTIVA	1.277.403	100%	1.276.459	100%	1.412.471	100%	1.428.992	100%	1.380.521	100%

OCMW LINTER | BALANS | PASSIVA

Boekjaar	31/12/15		31/12/16		31/12/17		31/12/18		31/12/19	
I. SCHULDEN	402.043	31%	417.140	33%	551.782	39%	574.861	40%	554.861	40%
A. Schulden op korte termijn	184.032	14%	165.340	13%	177.353	13%	146.364	10%	141.404	10%
1. Schulden uit ruiltransacties	151.390	12%	130.380	10%	143.513	10%	129.036	9%	130.575	9%
<i>a. Voorzieningen voor risico's en kosten</i>	88.823	7%	81.220	6%	88.230	6%	96.217	7%	94.908	7%
<i>b. Financiële schulden</i>										
<i>c. Diverse schulden op korte termijn uit ruiltransacties</i>	62.567	5%	49.159	4%	55.283	4%	32.819	2%	35.666	3%
2. Schulden uit niet-ruiltransacties	32.641	3%	34.960	3%	33.840	2%	17.328	1%	10.830	1%
3. Overlopende rekeningen van het passief										
4. Schulden op lange termijn die binnen het jaar vervallen										
B. Schulden op lange termijn	218.011	17%	251.800	20%	374.429	27%	428.497	30%	413.457	30%
1. Schulden uit ruiltransacties	142.365	11%	176.153	14%	298.782	21%	376.113	26%	361.073	26%
<i>a. Voorzieningen voor risico's en kosten</i>	142.365	11%	176.153	14%	198.782	14%	226.113	16%	261.073	19%
<i>b. Financiële schulden</i>										
<i>c. Diverse schulden op lange termijn uit ruiltransacties</i>					100.000	7%	150.000	10%	100.000	7%
2. Schulden uit niet-ruiltransacties	75.647	6%	75.647	6%	75.647	5%	52.384	4%	52.384	4%
II. NETTOACTIEF	875.360	69%	859.319	67%	860.689	61%	854.131	60%	825.660	60%
A. Overig nettoactief	877.722	69%	877.722	69%	877.722	62%	877.722	61%	877.722	64%
B. Herwaarderingsreserves										
C. Overgedragen overschot - overgedragen tekort	-19.534	-2%	-31.576	-2%	-26.683	-2%	-29.868	-2%	-54.966	-4%
D. Investeringsubsidies en -schenkingen	17.172	1%	13.173	1%	9.650	1%	6.277	0%	2.904	0%
TOTAAL PASSIVA	1.277.403	100%	1.276.459	100%	1.412.471	100%	1.428.992	100%	1.380.521	100%

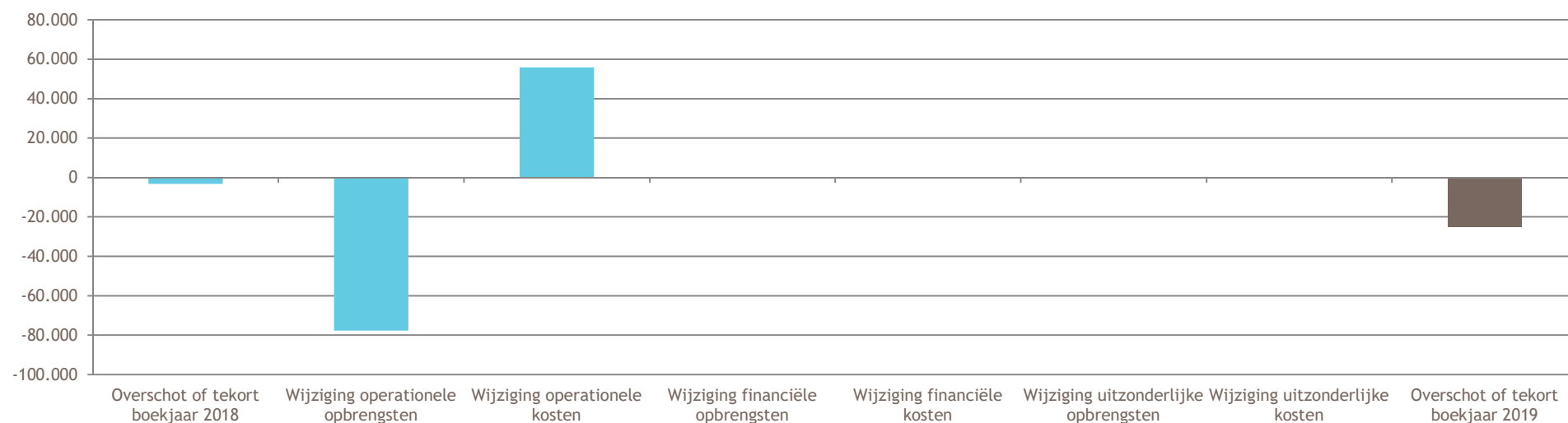
OCMW LINTER | STAAT VAN OPBRENGSTEN EN KOSTEN

Boekjaar	31/12/15		31/12/16		31/12/17		31/12/18		31/12/19	
Operationele opbrengsten	1.333.693	100%	1.519.880	100%	1.570.070	100%	1.401.304	100%	1.323.590	100%
1. Opbrengsten uit de werking	184.567	14%	209.151	14%	213.448	14%	212.864	15%	214.470	16%
2. Fiscale opbrengsten en boetes										
3. Werkingssubsidies	1.082.730	81%	1.221.810	80%	1.247.394	79%	1.100.025	79%	1.066.184	81%
<i>a. Algemene werkingssubsidies</i>	720.804	54%	757.464	50%	978.877	62%	881.936	63%	902.099	68%
<i>b. Specifieke werkingssubsidies</i>	361.926	27%	464.346	31%	268.518	17%	218.089	16%	164.085	12%
4. Recuperatie specifieke kosten sociale dienst OCMW	52.717	4%	76.622	5%	93.939	6%	57.366	4%	26.863	2%
5. Andere operationele opbrengsten	13.678	1%	12.297	1%	15.288	1%	31.048	2%	16.072	1%
Operationele kosten	-1.348.834	-101%	-1.536.880	-101%	-1.568.858	-100%	-1.408.027	-100%	-1.352.195	-102%
1. Goederen en diensten	-142.067	-11%	-162.940	-11%	-156.705	-10%	-169.202	-12%	-163.583	-12%
2. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-892.651	-67%	-1.049.003	-69%	-1.059.337	-67%	-917.323	-65%	-897.098	-68%
3. Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	-25.604	-2%	-33.146	-2%	-43.529	-3%	-49.911	-4%	-40.806	-3%
4. Specifieke kosten sociale dienst OCMW	-265.717	-20%	-270.976	-18%	-289.900	-18%	-251.724	-18%	-223.154	-17%
5. Toegestane werkingssubsidies	-15.228	-1%	-14.752	-1%	-16.055	-1%	-15.149	-1%	-16.174	-1%
6. Andere operationele kosten	-7.567	-1%	-6.063	0%	-3.331	0%	-4.719	0%	-11.380	-1%
OPERATIONEEL RESULTAAT	-15.142	-1%	-17.001	-1%	1.211	0%	-6.723	0%	-28.605	-2%
Financiële opbrengsten	6.224	0%	4.973	0%	3.682	0%	3.538	0%	3.507	0%
Financiële kosten			-15	0%						
OPERATIONEEL EN FINANCIEEL RESULTAAT	-8.917	-1%	-12.043	-1%	4.893	0%	-3.185	0%	-25.098	-2%
Uitzonderlijke opbrengsten	25.969	2%								
Uitzonderlijke kosten										
1. Minwaarden bij de realisatie van vaste activa										
2. Toegestane investeringssubsidies										
OVERSCHOT OP TEKORT VAN HET BOEKJAAR	17.052	1%	-12.043	-1%	4.893	0%	-3.185	0%	-25.098	-2%

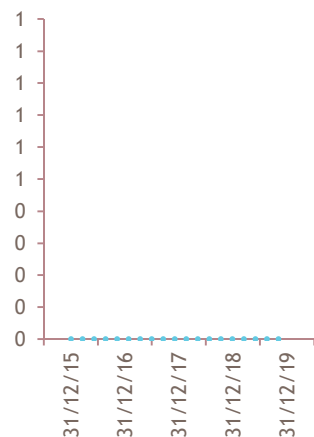
OCMW LINTER | VERKORTE STAAT VAN OPBRENGSTEN EN KOSTEN

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	1.333.693	1.519.880	1.570.070	1.401.304	1.323.590	▼	
1. Opbrengsten uit de werking	184.567	209.151	213.448	212.864	214.470	▲	
2. Fiscale opbrengsten en boetes						►	
3. Werkingssubsidies	1.082.730	1.221.810	1.247.394	1.100.025	1.066.184	▼	
4. Recuperatie specifieke kosten sociale dienst OCMW	52.717	76.622	93.939	57.366	26.863	▼	
5. Andere operationele opbrengsten	13.678	12.297	15.288	31.048	16.072	▼	
Operationele kosten	-1.348.834	-1.536.880	-1.568.858	-1.408.027	-1.352.195	▲	
1. Goederen en diensten	-142.067	-162.940	-156.705	-169.202	-163.583	▲	
2. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-892.651	-1.049.003	-1.059.337	-917.323	-897.098	▲	
3. Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	-25.604	-33.146	-43.529	-49.911	-40.806	▲	
4. Specifieke kosten sociale dienst OCMW	-265.717	-270.976	-289.900	-251.724	-223.154	▲	
5. Toegestane werkingssubsidies	-15.228	-14.752	-16.055	-15.149	-16.174	▼	
6. Andere operationele kosten	-7.567	-6.063	-3.331	-4.719	-11.380	▼	
OPERATIONEEL RESULTAAT	-15.142	-17.001	1.211	-6.723	-28.605	▼	
Financieel resultaat	6.224	4.958	3.682	3.538	3.507	▼	
Uitzonderlijk resultaat	25.969					►	
OVERSCHOT OF TEKORT VAN HET BOEKJAAR	17.052	-12.043	4.893	-3.185	-25.098	▼	

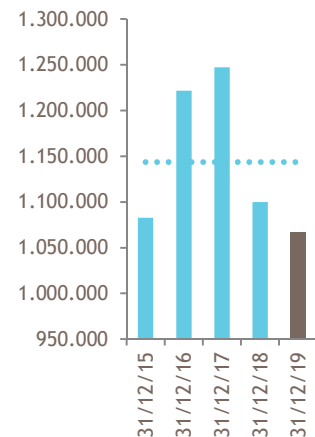
OVERSCHOT OF TEKORT VAN HET BOEKJAAR 31/12/19 VS. 31/12/18



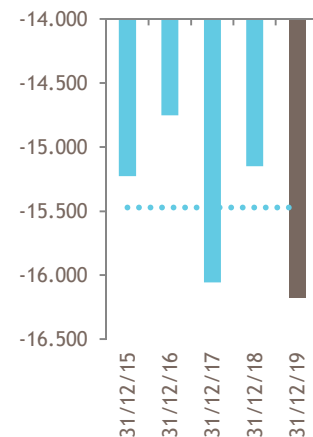
FISCALE OPBRENGSTEN EN BOETES



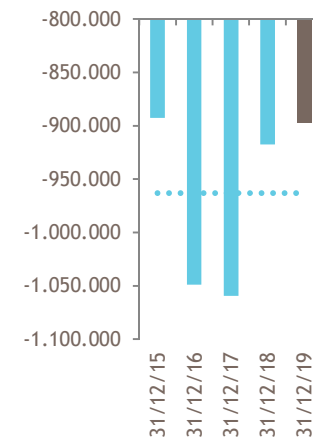
WERKINGSSUBSIDIES



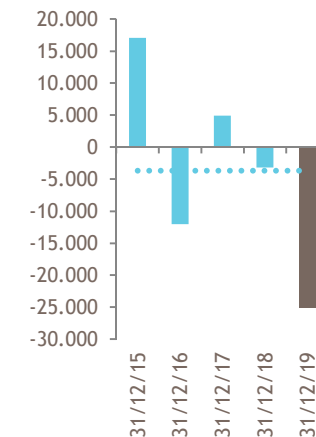
TOEGESTANE WERKINGSSUBSIDIES



BEZOLDIGINGEN



OVERSCHOT OF TEKORT BOEKJAAR

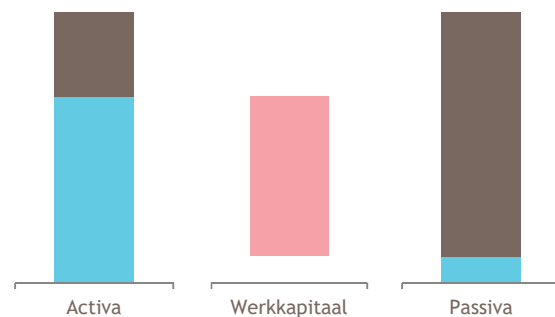


OCMW LINTER | VERKORTE BALANS

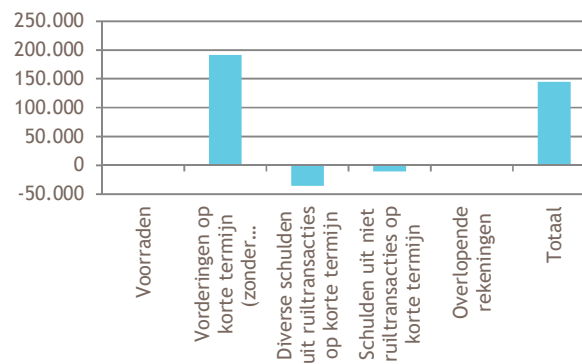
Boekjaar	31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	N vs N-1	N-4 ... N
BALANS							
Liquide middelen	751.098	698.569	821.476	859.255	816.076	▼	
Netto bedrijfskapitaal behoefte (NBK behoefte)	44.764	114.398	113.939	145.781	145.237	▼	
Waardevermindering op vorderingen	-48.515	-46.971	-50.512	-54.862	-52.942	▲	
Vorderingen > 1 jaar die binnen het jaar vervallen						►	
Vaste activa	434.847	426.344	438.445	428.671	425.653	▼	
Provisies	-231.187	-257.374	-287.012	-322.330	-355.981	▼	
Financiële schulden						►	
Schulden > 1 jaar	-75.647	-75.647	-175.647	-202.384	-152.384	▲	
Nettoactief	875.360	859.319	860.689	854.131	825.660	▼	
DETAIL VAN DE NBK BEHOEFTE							
Vorraden							
Vorderingen op korte termijn (zonder waardeverminderingen)	139.973	198.518	203.062	195.928	191.733	▼	
Diverse schulden uit ruiltransacties op korte termijn	-62.567	-49.159	-55.283	-32.819	-35.666	▼	
Schulden uit niet ruiltransacties op korte termijn	-32.641	-34.960	-33.840	-17.328	-10.830	▲	
Overlopende rekeningen						►	
Totaal	44.764	114.398	113.939	145.781	145.237	▼	
DETAIL VAN DE FINANCIELE SCHULDEN							
Schulden > 1 jaar						►	
Schulden > 1 jaar die binnen het jaar vervallen						►	
Schulden < 1 jaar							
Totaal						►	
Kosten van de financiële schulden (%)						►	

BALANS 31/12/19

Lange termijn
Korte termijn



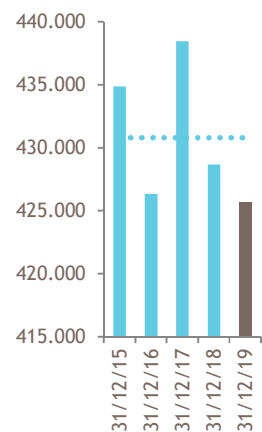
DETAIL VAN DE NBK BEHOEFTE 31/12/19



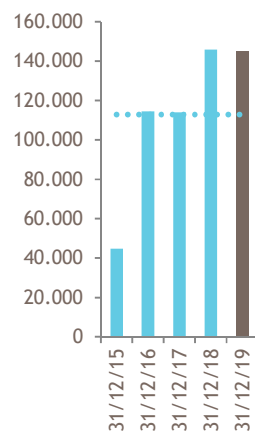
DETAIL VAN DE FINANCIËLE SCHULDEN 31/12/19

Schulden >
1 jaar
binnen het
jaar
vervallen
0

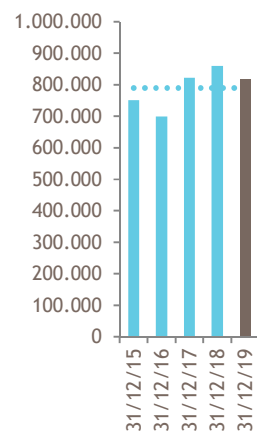
VASTE ACTIVA



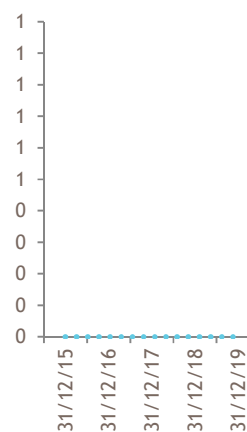
NBK BEHOEFTE



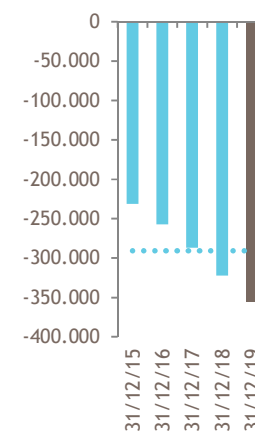
LIQUIDE MIDDELEN



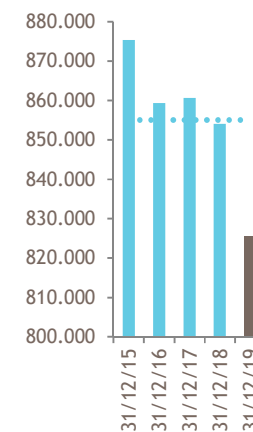
FINANCIËLE SCHULDEN



PROVISIES



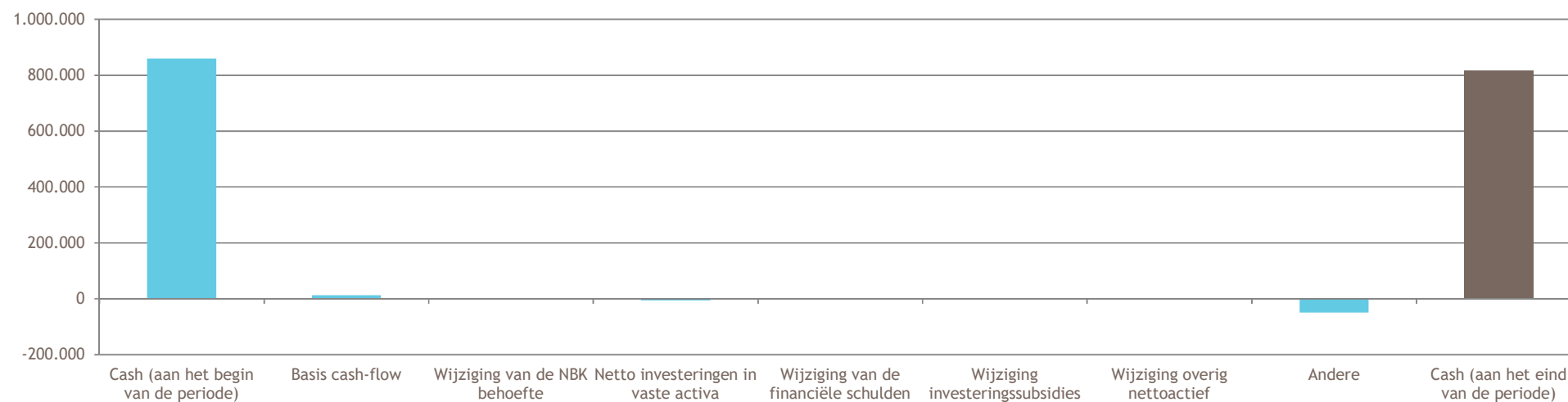
NETTOACTIEF



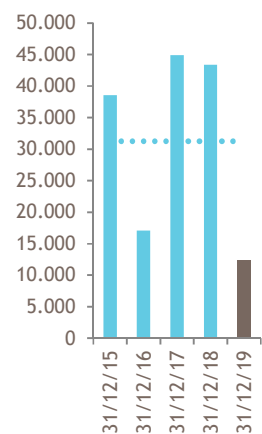
OCMW LINTER | CASH-FLOW

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	17.052	-12.043	4.893	-3.185	-25.098	▼	
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	25.604	33.146	43.529	49.911	40.806	▼	
Verrekeningen investeringssubsidies	-4.135	-3.999	-3.523	-3.373	-3.373	►	
BASIS CASH-FLOW	38.521	17.104	44.900	43.352	12.335	▼	
Wijziging van de NBK behoefte		-69.634	459	-31.842	544	▲	
Netto investeringen in vaste activa		0	-22.451	-469	-6.058	▼	
Wijziging van de financiële schulden						►	
Wijziging investeringssubsidies		0				►	
Wijziging overig nettoactief						►	
Andere			100.000	26.737	-50.000	▼	
WIJZIGING VAN DE CASH		-52.530	122.907	37.779	-43.179	▼	

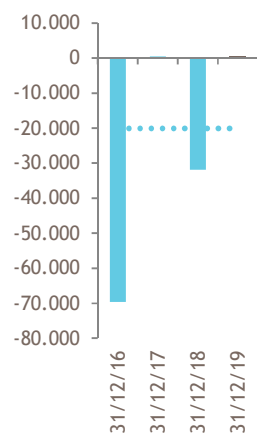
CASH-FLOW 31/12/19



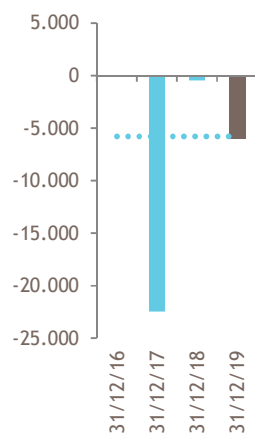
BASIS CASH-FLOW



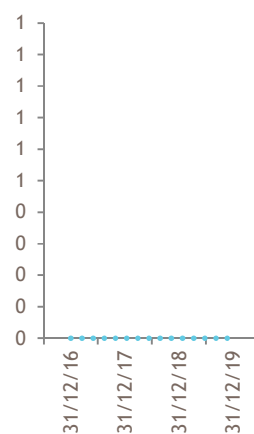
WIJZIGING VAN DE NBK BEH.



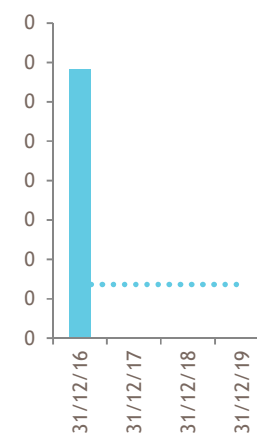
NETTO INVESTERINGEN



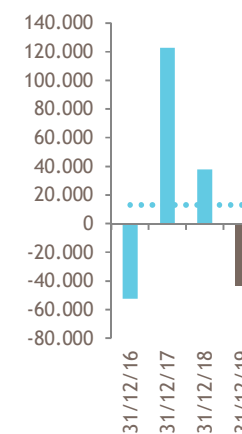
WIJZIGING FIN. SCHULDEN



WIJZIGING INVESTERINGSSUBS.



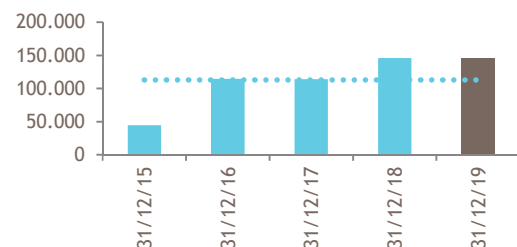
WIJZIGING VAN DE CASH



OCMW LINTER | RATIO'S IVM FINANCIËLE STRUCTUUR

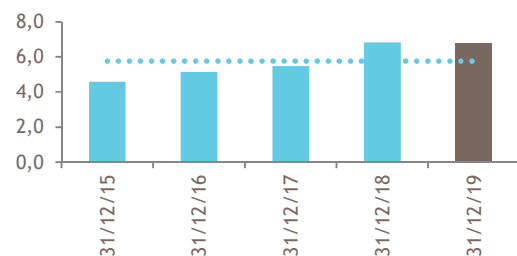
Boekjaar	31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	N vs N-1	N-4 ... N
Liquiditeit in ruime zin (x)	4,6	5,1	5,5	6,8	6,8	▼	
Liquiditeit in enge zin (x)	4,6	5,1	5,5	6,8	6,8	▼	
Aantal dagen klantenkrediet (dagen)	180	160	195	184	165	▼	
Aantal dagen leverancierskrediet (dagen)	25	34	43	54	38	▼	
Netto bedrijfskapitaal (EUR)	795.863	812.967	935.415	1.005.036	961.313	▼	
Netto bedrijfskapitaal behoefte (EUR)	44.764	114.398	113.939	145.781	145.237	▼	
Netto-kas (EUR)	751.098	698.569	821.476	859.255	816.076	▼	
Financiële onafhankelijkheid (%)	69%	67%	61%	60%	60%	▲	
Algemene schuldgraad (%)	31%	33%	39%	40%	40%	▼	
Permanentie van het vermogen (x)	0,86	0,87	0,87	0,90	0,90	▼	
Financieringswijze van de vaste activa (x)	2,51	2,61	2,82	2,99	2,91	▼	
Basis cashflow (EUR)	38.521,49	17.104,05	44.899,86	43.352,50	12.335,11	▼	
Gemiddelde aflossingsduur van het vreemd vermogen (jaren)	10,44	24,39	12,29	13,26	44,98	▲	
Gemiddelde aflossingsduur van de financiële schulden (jaren)						►	

NETTO BEDRIJFSKAPITAAL BEHOEFTE (EUR)



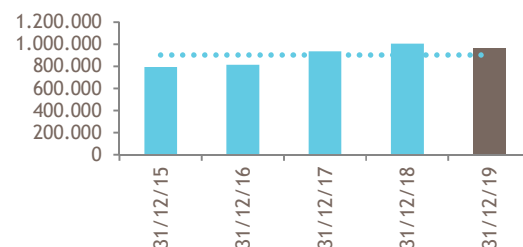
Een positieve netto bedrijfskapitaal behoefte geeft weer in welke mate de investeringen in vlottende activa niet gefinancierd worden door financieringsmiddelen die ontstaan uit de dagelijkse werking van het bestuur. Negatieve bedragen wijzen hierbij op een overschot aan financieringsmiddelen.

LIQUIDITEIT IN RUIME ZIN (X)



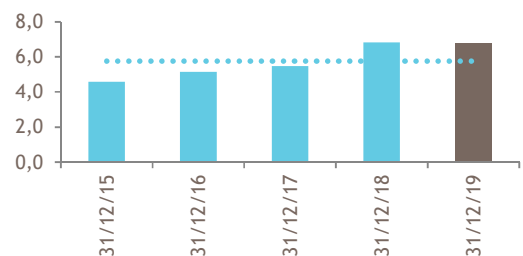
Wanneer deze verhouding groter is dan 1 (de vlottende activa zijn groter dan de korte termijn schulden), heeft het bestuur een financiële buffer. Dit betekent dat het bestuur met de gegenereerde cash-flow van de activa haar korte termijn schulden kan betalen. Indien deze verhouding minder dan 1 bedraagt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

NETTO BEDRIJFSKAPITAAL (EUR)



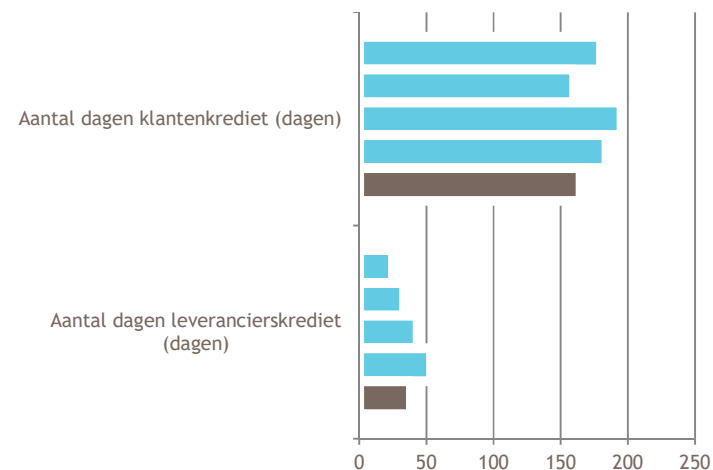
Het netto bedrijfskapitaal is in feite de financiële veiligheidsmarge waarover een bestuur beschikt. Een negatief netto bedrijfskapitaal kan erop wijzen dat het bestuur moeilijkheden heeft om haar korte termijn verplichtingen na te komen.

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.

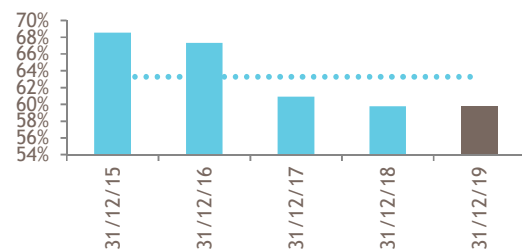
BETALINGSTERMIJN (DAGEN)



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.

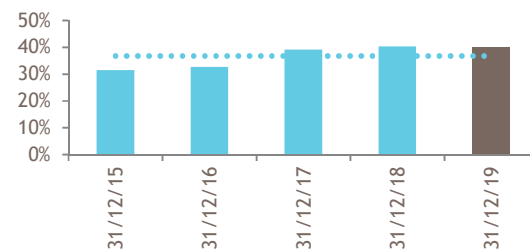
Aantal dagen leverancierskrediet. Dit is de gemiddelde tijdsduur die verloopt tussen het ontstaan van de handelsschulden en de betaling ervan. Deze ratio geeft een indicatie van het belang van de leveranciers als financieringsmiddel. Indien het aantal dagen leverancierskrediet groter is dan het aantal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

FINANCIËLE ONAFHANKELIJKHEID (%)



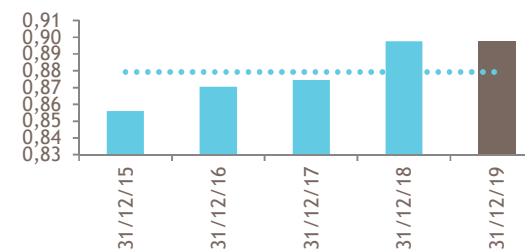
De financiële onafhankelijkheid drukt het belang van het nettoactief uit ten opzichte van het totaal van de balans. Hoe hoger het percentage, des te hoger het vertrouwen van de schuldeisers en des te lager het financiële risico.

ALGEMENE SCHULDGRAAD (%)



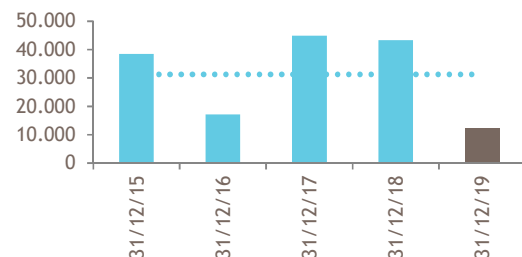
De algemene schuldgraad drukt het belang van het vreemd vermogen uit ten opzichte van het totaal van de balans. Deze ratio is in feite het complement van de financiële onafhankelijkheid.

PERMANENTIE VAN HET VERMOGEN (X)



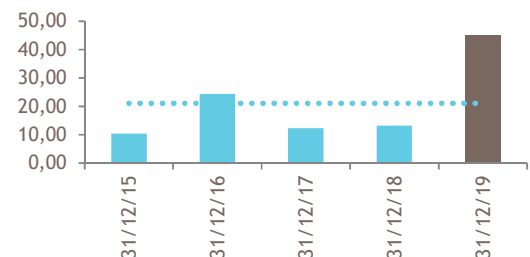
De ratio geeft de verhouding tussen het permanent vermogen en het totaal vermogen weer. Het permanent vermogen vertegenwoordigt daarbij het nettoactief en het vreemd vermogen op lange termijn.

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 SCHULDE



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.