

REKENING 2018

DE RATIO'S VAN DE BALANS

1. INLEIDING

De wettelijke basis bestaat uit :

- Artikel 74 van het algemeen reglement op de comptabiliteit van de openbare centra voor maatschappelijk welzijn van het Brussels Hoofdstedelijk Gewest;
- Besluit van het Verenigd College van de Gemeenschappelijke Gemeenschapscommissie van 03 juni 1999 tot vaststelling van de ratio's en grafieken die bij de totaalbalans moeten worden gevoegd;

De ratio's op de balans maken deel uit van een aantal werkinstrumenten uit de methoden voor financiële analyse.

We onderscheiden verschillende soorten ratio's :

- Winratio;
- Liquiditeitsratio;
- Financiële structuur ratio;

Deze ratio's staan toe om de structuur en de financiële gezondheid van een commerciële onderneming te analyseren.

Ze zijn in strikte zin natuurlijk niet afgestemd op een publieke onderneming..

Daarom weerhield de wetgever volgende ratio's:

1. Netto werkfonds ;
2. Nood aan netto werkfonds ;
3. Financiële onafhankelijkheid = solvabiliteit ;
4. Bestendigheidsgraad van het vermogen ;
5. Schuldenlastvermogen ;
6. Tegenwoordigheid van vermogen op korte termijn ;
7. Structuur van de activa ;
8. Financiering van de vaste activa ;
9. Liquiditeitsratio in de brede zin ;
10. Liquiditeitsratio in stricto sensu ;
11. Ratio van onmiddellijke thesaurie;
12. Rotatieratio van het exploitatievermogen ;
13. Rotatieratio van het te realiseren vermogen ;
14. Ratio betreffende de betalingstermijn van sociale vorderingen;
15. Ratio betreffende de betalingstermijn van de vorderingen betreffende de exploitatieopbrengsten die betrekking hebben op diensten, goederen en prestaties ;
16. Ratio betreffende de betalingstermijn van de tussenkomsten van de centrale overheid;
17. Ratio betreffende de betalingstermijn van de leveranciers ;
18. Ratio betreffende de betalingstermijn van de schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten.

Uitgaande van de balans, kunnen volgende zaken berekend worden:

- 1 - De structurele- of stabiliteitsratio's die als doel hebben om te onderzoeken op welke manier de onderneming haar vaste activa financiert.
Op basis van deze ratio's kan een advies uitgebracht worden over de stabiliteit van de onderzochte onderneming op lange termijn.

- 2- De solvabiliteitsratio's en ratio's voor financiële onafhankelijkheid, die het aandeel van eigen en vreemd vermogen in de financiering van de onderneming meten.

Vooraleer over te gaan tot een financiële analyse, dient de stelling voor « minimaal financieel evenwicht » vernoemd te worden.

Deze regel luidt als volgt :

«Het vermogen door een onderneming ingezet ter financiering van goederen of rechten (vaste activa, voorraden, ...) moeten ter beschikking blijven van die onderneming voor een periode die ten minste gelijk is aan de tijd dat de goederen of rechten die met dit vermogen werden aangekocht, binnen de onderneming gebruikt worden ».

Bij de analyse van deze ratio's is grote voorzichtigheid geboden.

De regels voor een correct gebruik van deze ratio's zijn :

*nooit voortgaan op cijfers buiten de context van het OCMW ;

*een selectie maken van de meest belangrijke ratio's; deze selectie dient met de nodige aandacht te gebeuren. Zo zijn bijvoorbeeld rentabiliteitsratio's niet erg relevant bij bepaalde van onze activiteiten.

*zich nooit beperken tot één enkel boekjaar ; de evolutie van een ratio is immers veel belangrijker dan de waarde van die ratio op een welbepaald ogenblik.

*bedachtzaam zijn bij het maken van vergelijkingen ; de ratio van een onderneming krijgt maar waarde bij vergelijking met berekeningen gemaakt in ondernemingen met gelijkaardige grootte en uit gelijkaardige sectoren.

Alvorens de ratio's te analyseren moet de balans opnieuw gestructureerd worden. Hierna volgt de gestructureerde balans van het OCMW van Brussel:

Gestructureerde balans op 31 december 2018

Rub	Benaming rubriek	31/12/2018	Rub	Benaming rubriek	31/12/2018
I	Vestiging en herstructureringskosten	0 €	I	Kapitaal	322.104.730,26 €
II	Immateriële vaste activa	186.695 €	II	Geboekte herwaarderings	165.237.538 €
III	Materiële vaste activa	706.339.569 €	III	Reserves	41.740.182 €
IV	Financiële vaste activa	40.510.116 €	IV	Overgedragen resultaten	-35.970.702 €
	Vaste activa	747.036.380 €	V	Subsidies	85.227.932 €
V	Vorderingen op meer dan één jaar	12.176.833 €	VI	Fonds voor onzekere vorderingen	5.396.323 €
	Andere vaste activa op lange termijn	12.176.833 €		Eigen vermogen	583.736.003 €
	Uitgebreid vast vermogen	759.213.213 €	VI	Voorziening voor risico's en lasten	0 €
VI	Voorraden	0 €	VII	Schulden op meer dan één jaar	198.758.254 €
VII	Vorderingen op ten hoogste één jaar	89.975.441 €		Vermogen van derden op lange termijn	198.758.254 €
X	Regularisatie en wachtrekeningen	2.240.875 €		Bestending vermogen	782.494.257 €
	Te realiseren vermogen	92.216.316 €	IX	Niet financiële schulden op ten hoogste één jaar	95.137.897 €
VIII	Thesauriebeleggingen	8.011.000 €	X	Regularisatie en wachtrekeningen	4.881.490 €
IX	Beschikbare waarden	37.877.084 €		Exploitatie passief	100.019.387 €
	Thesaurie vermogen	45.888.084 €	IX	Financiële schulden op ten hoogste één jaar	14.631.783 €
	Vlottende beperkt vermogen	138.104.400 €	IX	Rekeningen van derden in voorlopige deposito's	172.185 €
				Thesaurie passief	14.803.968 €
				Vermogen van derden op korte termijn	114.823.355 €
	TOTAAL ACTIEF	897.317.612 €		TOTAAL PASSIEF	897.317.612 €

Rub	Benaming rubriek	31/12/2017	Aandeel	31/12/2018	Aandeel	Vershil(€)	V(Aandeel)	Var
I	Vestiging en herstructureringskosten	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0,00%
II	Immateriële vaste activa	555.048 €	0,06%	186.695 €	0,02%	-368.354 €	-0,04%	-66,36%
III	Materiële vaste activa	701.620.395 €	79,65%	706.339.569 €	78,72%	4.719.174 €	-0,94%	0,67%
IV	Financiële vaste activa	42.926.334 €	4,87%	40.510.116 €	4,51%	-2.416.218 €	-0,36%	-5,63%
	Vaste activa	745.101.778 €	84,59%	747.036.380 €	83,25%	1934.602 €	-1,34%	0,26%
V	Vorderingen op meer dan één jaar	11.460.372 €	1,30%	12.176.833 €	1,36%	716.461 €	0,06%	6,25%
	Andere vaste activa op lange termijn	11.460.372 €	1,30%	12.176.833 €	1,36%	716.461 €	0,06%	6,25%
	Uitgebreid vast vermogen	756.562.149 €	85,89%	759.213.213 €	84,61%	2.651.064 €	-1,28%	0,35%
VI	Voorraden	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0,00%
VII	Vorderingen op ten hoogste één jaar	74.311.522 €	8,44%	89.975.441 €	10,03%	15.663.919 €	1,59%	21,08%
X	Regularisatie en wachtrekeningen	2.253.940 €	0,26%	2.240.875 €	0,25%	-13.065 €	-0,01%	-0,58%
	Te realiseren vermogen	76.565.462 €	8,69%	92.216.316 €	10,28%	15.650.854 €	1,58%	20,44%
VIII	Thesauriebeleggingen	14.021.200 €	1,59%	8.011.000 €	0,89%	-6.010.200 €	-0,70%	-42,87%
IX	Beschikbare waarden	33.691.722 €	3,82%	37.877.084 €	4,22%	4.185.361 €	0,40%	12,42%
	Thesaurie vermogen	47.712.922 €	5,42%	45.888.084 €	5,11%	-1.824.839 €	-0,30%	-3,82%
	Vlottende beperkt vermogen	124.278.384 €	14,11%	138.104.400 €	15,39%	13.826.015 €	1,28%	11,13%
	TOTAAL ACTIEF	880.840.534 €	100,00%	897.317.612 €	100,00%	16.477.079 €	0,00%	1,87%

Rub	Benaming rubriek	31/12/2017	Aandeel	31/12/2018	Aandeel	Vershil(€)	V(Aandeel)	Var
I	Kapitaal	322.104.730 €	36,57%	322.104.730 €	35,90%	0 €	0,67%	0,00%
II	Geboekte herwaarderingen	153.998.413 €	17,48%	165.237.538 €	18,41%	11.239.125 €	0,93%	7,30%
III	Reserves	30.158.793 €	3,42%	41.740.182 €	4,65%	11.581.389 €	1,23%	38,40%
IV	Overgedragen resultaten	-31.888.282 €	-3,62%	-35.970.702 €	-4,01%	-4.082.420 €	-0,39%	12,80%
V	Subsidies	85.321.514 €	9,69%	85.227.932 €	9,50%	-93.583 €	-0,19%	-0,11%
VI	Fonds voor onzekere vorderingen	5.684.163 €	0,65%	5.396.323 €	0,60%	-287.839 €	-0,04%	-5,06%
	Eigen vermogen	565.379.331 €	64,19%	583.736.003 €	65,05%	18.356.672 €	0,87%	3,25%
VI	Voorziening voor risico's en lasten	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0,00%
VII	Schulden op meer dan één jaar	203.208.509 €	23,07%	198.758.254 €	22,15%	-4.450.255 €	-0,92%	-2,19%
	Vermogen van derden op lange termijn	203.208.509 €	23,07%	198.758.254 €	22,15%	-4.450.255 €	-0,92%	-2,19%
	Bestending vermogen	768.587.840 €	87,26%	782.494.257 €	87,20%	13.906.417 €	-0,05%	1,81%
IX	Niet financiële schulden op ten hoogste één jaar	93.604.341 €	10,63%	95.137.897 €	10,60%	1.533.556 €	-0,02%	1,64%
X	Regularisatie en wachtrekeningen	3.232.101 €	0,37%	4.881.490 €	0,54%	1.649.390 €	0,18%	51,03%
	Exploitatie passief	96.836.442 €	10,99%	100.019.387 €	11,15%	3.182.945 €	0,15%	3,29%
IX	Financiële schulden op ten hoogste één jaar	15.232.448 €	1,73%	14.631.783 €	1,63%	-600.665 €	-0,10%	-3,94%
IX	Rekeningen van derden in voorlopige deposito's	183.803 €	0,02%	172.185 €	0,02%	-11.619 €	0,00%	-6,32%
	Thesaurie passief	15.416.251 €	1,75%	14.803.968 €	1,65%	-612.284 €	-0,10%	-3,97%
	Vermogen van derden op korte termijn	112.252.694 €	12,74%	114.823.355 €	12,80%	2.570.661 €	0,05%	2,29%
	TOTAAL PASSIEF	880.840.534 €	100,00%	897.317.612 €	100,00%	16.477.079 €	0,00%	1,87%

2. BEREKENING VAN DE RATIO'S

1°) Netto werkfonds

- Berekening :

= Bestendig vermogen – uitgebreid vast vermogen

- Betekenis :

Het netto werkfonds (NWF) kan:

NWF > 0

NWF = 0

NWF < 0

Bij een positief NWF, financiert de onderneming haar vaste activa volledig door middel van het bestendig vermogen en verwezenlijkt het een positieve veiligheidsmarge. Het betreft dus een gezonde financiële structuur.

Wanneer het NWF = 0, wordt geen enkele veiligheidsmarge opgebouwd voor de financiering van noden eigen aan de exploitatiecyclus. In dit geval spreekt met over een beperkte financiële structuur.

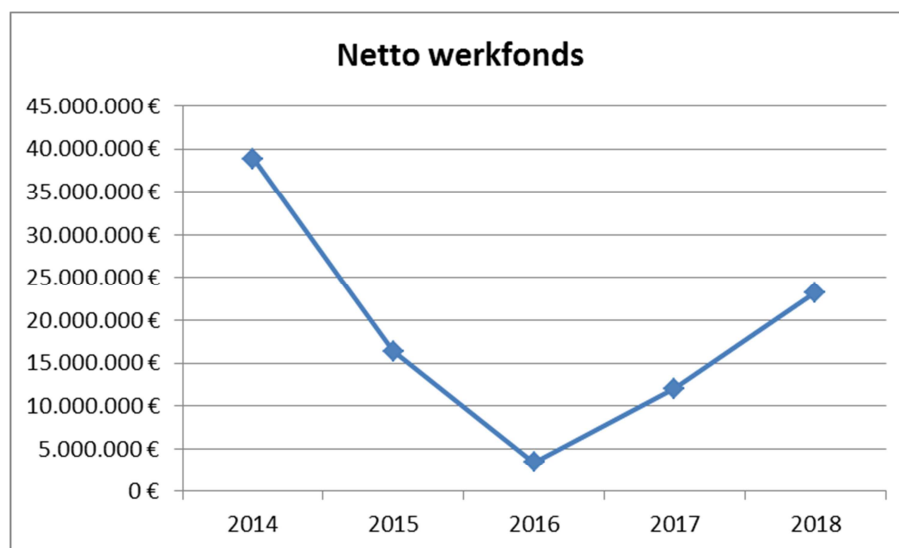
Is het NWF < 0, financiert de onderneming haar vaste activa slechts deels op basis van het bestendig vermogen. Ze moet dus korte termijnfinanciering toepassen voor het bekostigen van haar vaste activa op middellange termijn. Het betreft met andere woorden een slechte financiële structuur.

Waarde voor het OCMW van de Stad Brussel

De waarde voor het netto werkfonds is positief. Wat betekent dat het bestendig vermogen niet alleen de vaste activa integraal financiert, maar dat tevens een veiligheidsmarge wordt opgebouwd..

Hieronder de ratio's voor het netto werkfonds op 5 jaar (van 2014 tot 2018)

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
38.836.683 €	16.347.424 €	3.396.490 €	12.025.691 €	23.21.045 €



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Netto werkfonds	12.025.691 €	23.281.045 €	11.255.354€
Bestendig vermogen	768.587.840 €	782.494.257 €	13.906.417 €
Uitgebreid vast vermogen	756.562.149 €	759.213.213 €	2.651.064 €
Vaste activa gefinancierd door de bestendig vermogen	101,59%	103,07%	1,48%
Vaste activa gefinancierd door het eisen op korte termijn	-1,59%	-3,07%	-1,48%

2°) Nood aan netto werkfonds

- Berekening :

= te realiseren vermogen – vermogen van derden op korte termijn zonder voorlopige deposito's

- Betekenis :

3 situaties zijn mogelijk :

NNWF < 0

NNWF = 0

NNWF > 0

Is de NNWF negatief, dan betekent dit dat de exploitatiemiddelen hoger liggen dan de exploitatiebehoefte.

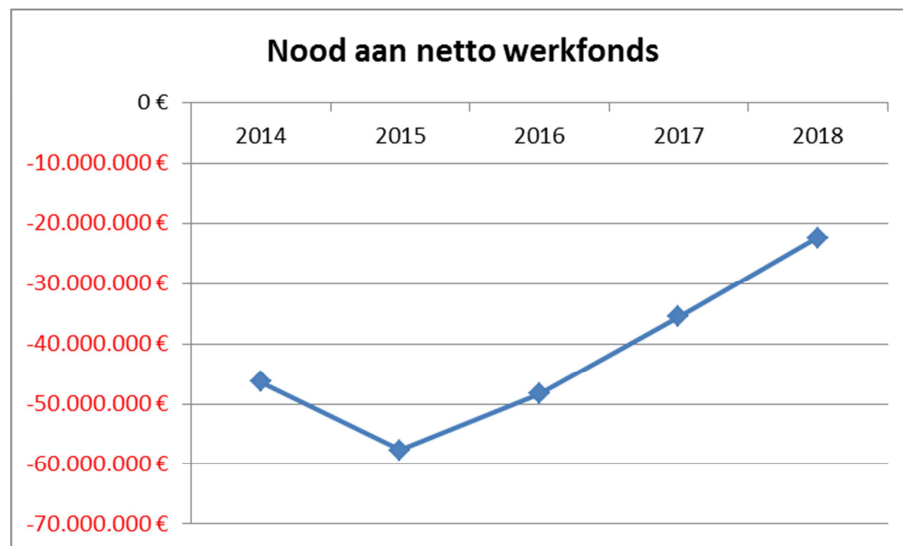
De exploitatie levert financieringsmiddelen op.

Als de NNWF = 0, gaat het om de uitzonderlijke situatie waarin de exploitatiebehoefte integraal gedekt wordt door de exploitatiemiddelen.

Is de NNWF tenslotte > 0, dan worden de exploitatiebehoefte niet gefinancierd door de exploitatiecyclus en moeten ze buiten die cyclus gefinancierd worden.

Hieronder de evolutie van de NNWF op 5 jaar (van 2014 tot 2018):

31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
-46.286.618 €	-57.681.136 €	-48.296.365 €	-35.503.428€	-22.434.854 €



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Nood aan netto werkfonds	-35.503.428 €	-22.434.854 €	13.068.574 €
Te realiseren vermogen	76.565.462 €	92.216.316 €	15.650.854 €
Vermogen van derden op korte termijn buiten voorlopige deposito's	112.068.890 €	114.651.170 €	2.582.280 €

3°) Financiële onafhankelijkheid

- Berekening :

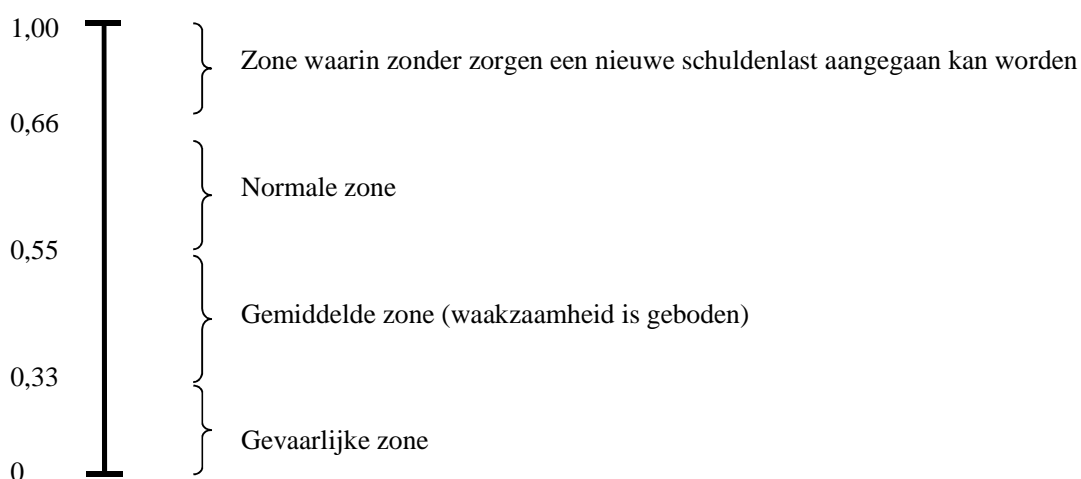
Eigen vermogen

Verbeterd totaal passief (Totaal passief – vestigings- en herstructureringskosten)

- Betekenis :

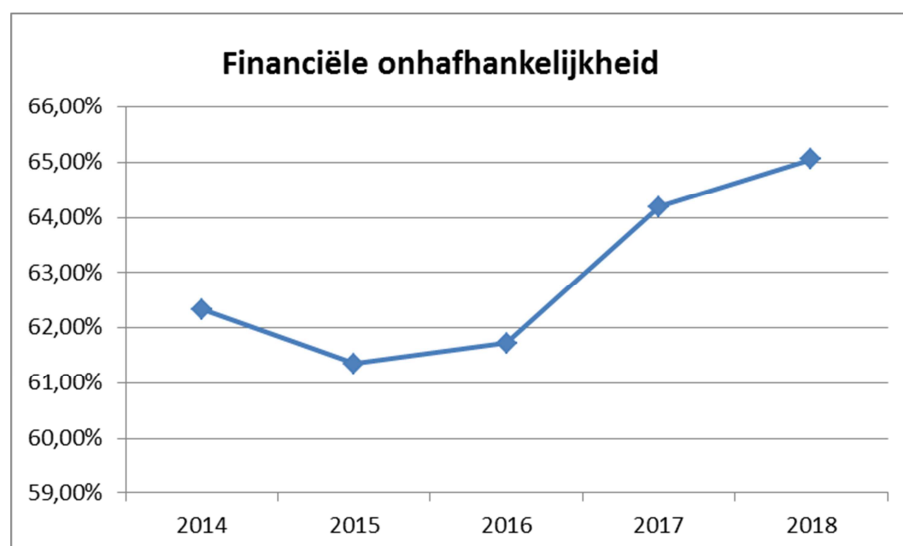
Deze ratio staat toe om het aandeel eigen vermogen te bepalen binnen het totaal passief. Hoe dichter deze ratio bij 1 ligt, hoe groter de financiële onafhankelijkheid van de onderneming. Neigt de ratio echter naar 0, dan wordt de onderneming hoe langer hoe meer afhankelijk van fondsen van derden.

Maatstaven voor financiële onafhankelijkheid:



Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
62,33%	61,35%	61,72%	64,19%	65,05%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Financiële onafhankelijkheid	64,19%	65,05%	0,87%
Eigen vermogen	565.379.331 €	583.736.003 €	18.356.672€
Totaal Passief (1)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €
Vestiging en herstructureringskosten (2)	0 €	0 €	0 €
Totaal Passief verbeterd (1)-(2)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €

4°) Bestendigheidsgraad van het vermogen

- Berekening ::

Bestendigheidsgraad van het vermogen =

Bestendig vermogen

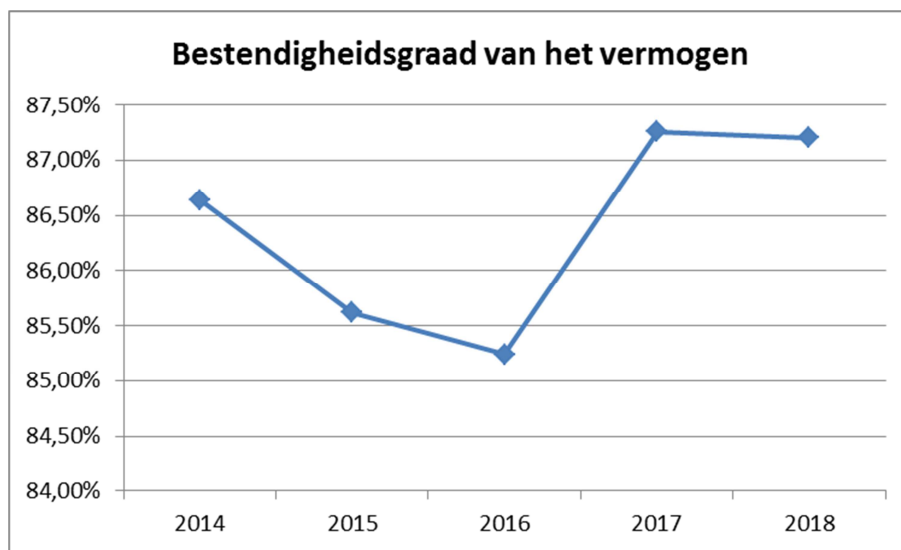
Verbeterd totaal passief (Totaal passief – vestigings- en herstructureringskosten)

- Betekenis :

De berekening van deze ratio over verschillende jaren, toont aan of de middelen stijgen die over meer dan één jaar ter beschikking gesteld worden van de onderneming, dan wel of het vermogen op korte termijn neigt te domineren binnen de financiering van de onderneming.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
86,64%	85,62%	85,24%	87,26%	87,20%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Bestendigheidsgraad van het vermogen	87,26%	87,20%	-0,05%
Bestendig vermogen	768.587.840 €	782.494.257 €	13.906417 €
Totaal Passief (1)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €
Vestiging en herstructureringskosten (2)	0 €	0 €	0 €
Totaal Passief verbeterd (1)-(2)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €

5° Schuldenlastvermogen

- Berekening :

Kredietwaardigheid =

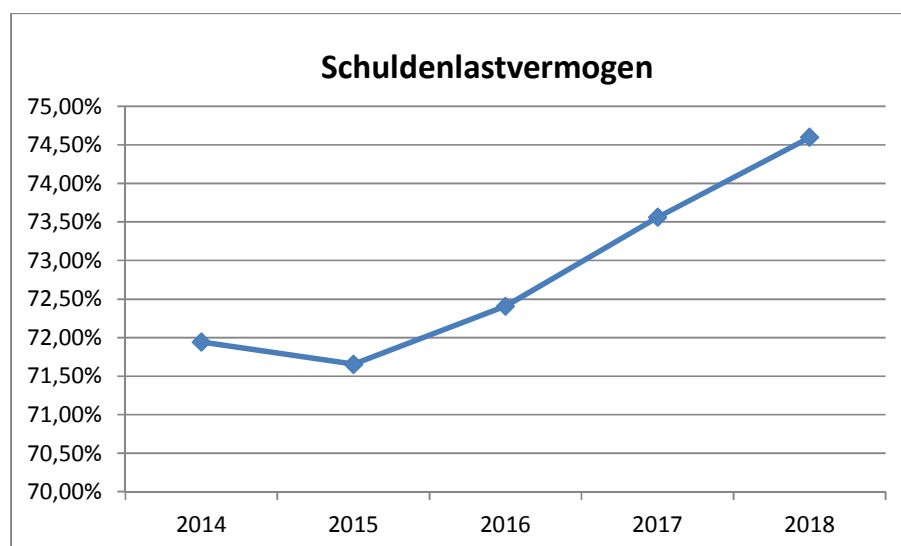
$$\frac{\text{Eigen vermogen}}{\text{Bestendig vermogen}}$$

- Betekenis :

Deze ratio bepaalt het aandeel van eigen vermogen binnen het bestendig vermogen. Hoe groter dit aandeel is, hoe kleiner de schuldenlast.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
71,94%	71,66%	72,41%	73,56%	74,60%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Schuldenlastvermogen	73,56%	74,60%	1,04%
Eigen vermogen	565.379.331 €	583.736.003 €	18.356.672 €
Bestendig vermogen	768.587.840 €	782.494.257 €	13.906.417 €

6° Tegenwoordigheid van vermogen op korte termijn

- Berekening :

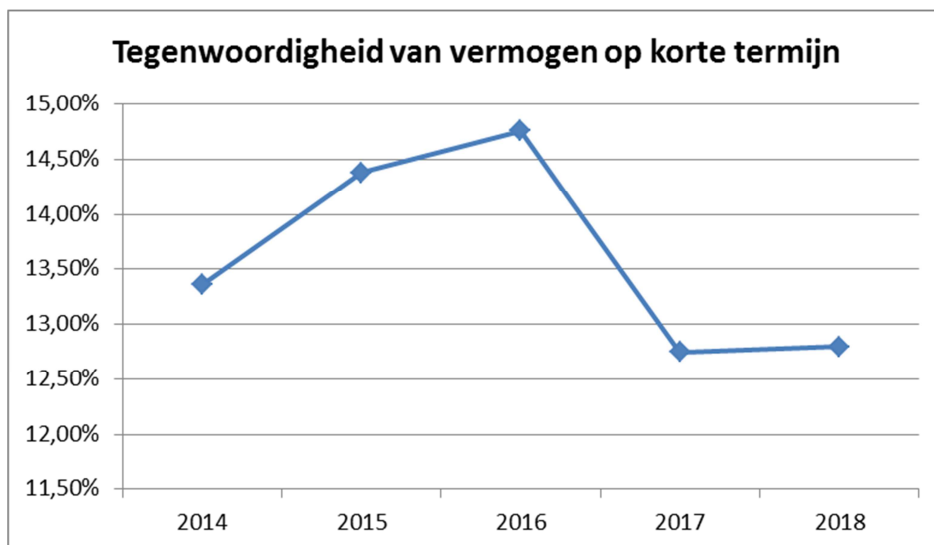
$$\frac{\text{Vermogen van derden op korte termijn}}{\text{Verbeterd totaal passief (Totaal passief – vestigings- en herstructureringskosten)}}$$

- Betekenis :

Deze ratio heeft als doel de belangrijkheid van vermogen op korte termijn te berekenen in de financiering van het OCMW (handelsschulden, schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten).

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
13,36%	14,38%	14,76%	12,74%	12,80%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Tegenwoordigheid van vermogen op korte termijn	12,74%	12,80%	0,05%
Vermogen van derden op korte termijn	112.252.694 €	114.823.355 €	2.570.661 €
Totaal Passief (1)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €
Vestiging en herstructureringskosten (2)	0 €	0 €	0 €
Totaal Passief verbeterd (1)-(2)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €

7°) Structuur van de activa

- Berekening (A1) :

Verbeterd uitgebreid vast vermogen (= uitgebreid vast vermogen – vestigings- en herstructureringskosten)

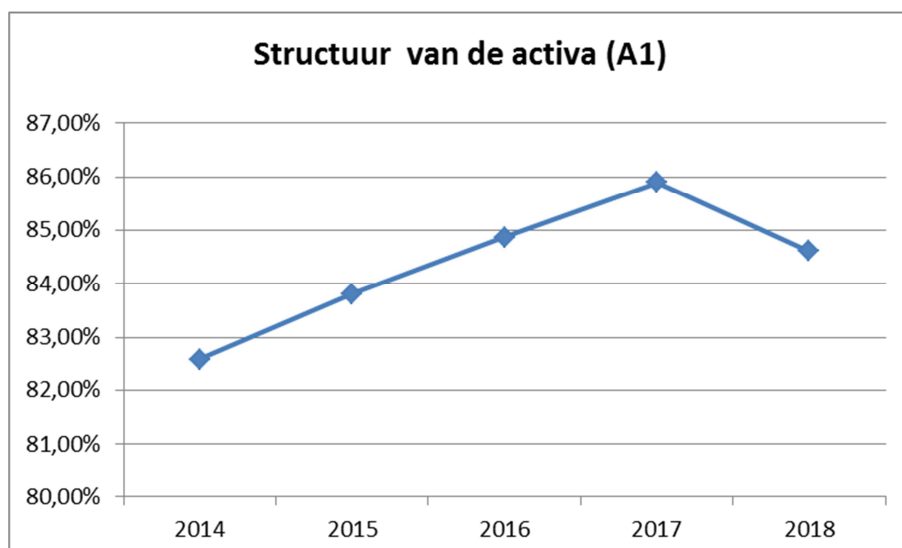
Verbeterd totaal actief (= Totaal actief – vestigings- en herstructureringskosten)

- Betekenis :

Deze ratio staat toe het aandeel vaste activa in het totaal van de balans te bepalen.

Hieronder de evolutie van de structuur van de activa gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
82,59%	83,81%	84,86%	85,89%	84,61%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Structuur van de activa (A1)	85,89%	84,61%	-1,28%
Uitgebreid vast vermogen (1)	756.562.149 €	759.213.213 €	2.651.064 €
Vestiging en herstructureringskosten (2)	0 €	0 €	0 €
Uitgebreid verbeterd vast vermogen (1)-(2)	756.562.149 €	759.213.213 €	2.651.064 €
Totaal Actief (1)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €
Vestiging en herstructureringskosten (2)	0 €	0 €	0 €
Totaal Actief verbeterd (1)-(2)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €

- Berekening (A2) :

Vlottend beperkt vermogen

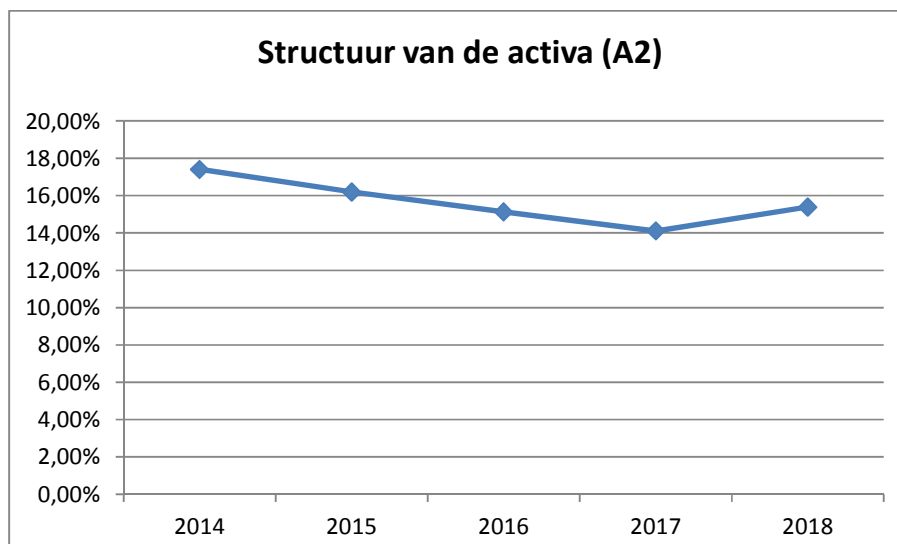
Verbeterd totaal actief (= Totaal actief – vestigings- en herstructureringskosten)

- Betekenis :

Deze ratio bepaalt het aandeel vlottend vermogen in het totaal van de balans (1 – de voorgaande ratio).

Hieronder de evolutie van de structuur van de activa gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
17,41%	16,19%	15,14%	14,11%	15,39%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Structuur van de activa (A2)	14,11%	15,39%	1,28%
Vlottende beperkt vermogen	124.278.384 €	138.104.400 €	13.826.015 €
Totaal Actief (1)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €
Vestiging en herstructureringskosten (2)	0 €	0 €	0 €
Totaal Actief verbeterd (1)-(2)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €

8°) Financiering van de vaste activa

- Berekening :

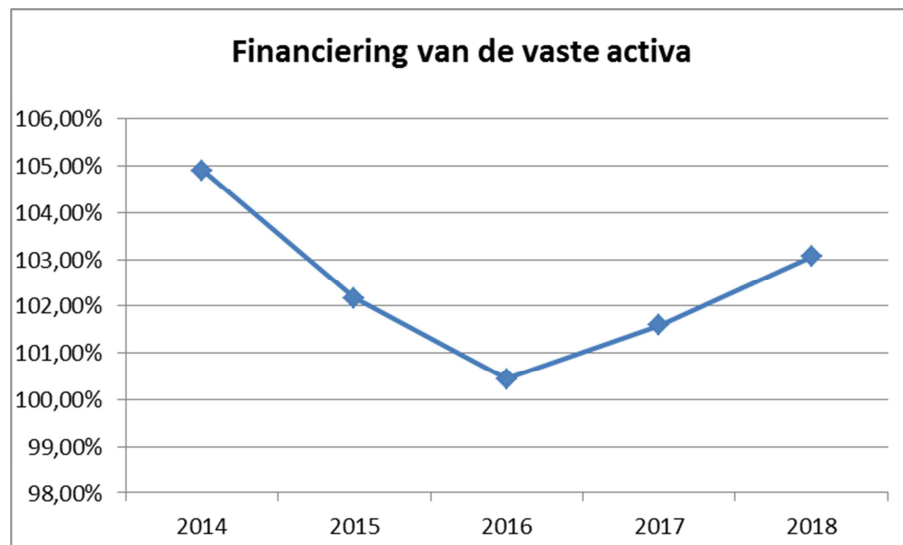
$$\frac{\text{Bestendig vermogen}}{\text{Uitgebreid vast vermogen}}$$

- Betekenis :

Deze ratio staat toe na te gaan of de vaste activa steeds gefinancierd worden door het bestendig vermogen (norm = 100).

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
104,90%	102,17%	100,45%	101,59%	103,07%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Financiering van de vaste activa	101,59%	103,07%	1,48%
Bestendig vermogen	768.587.840 €	782.494.257 €	13.906.417 €
Uitgebreid vast vermogen	756.562.149 €	759.213.213 €	2651.064 €

9°) Liquiditeitsratio in de brede zin

- Berekening :

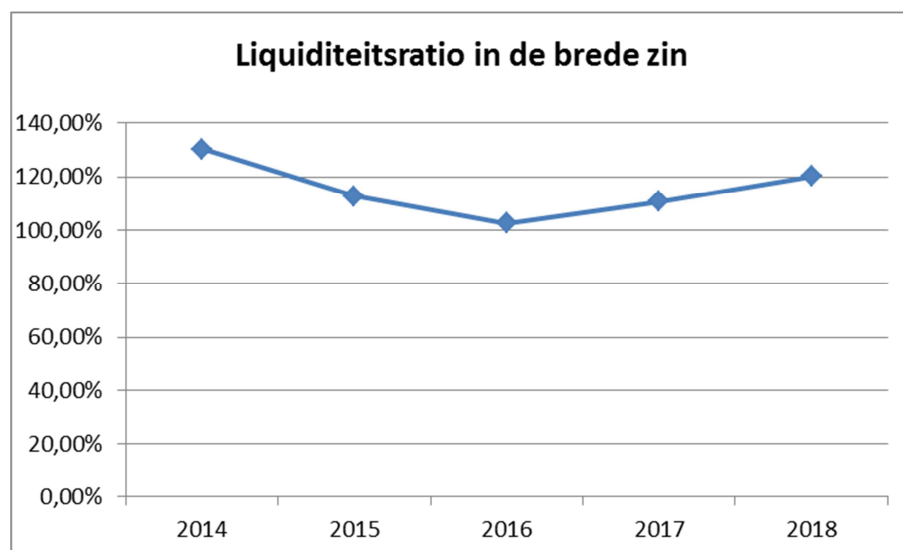
$$\frac{\text{Vlottend beperkt vermogen}}{\text{Vermogen van derden op korte termijn}}$$

- Betekenis :

Deze ratio staat toe om na te gaan of het vlottend beperkt vermogen groter is dan het vermogen van derden op korte termijn en dus toestaat dit laatste te vergoeden.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
130,30%	112,62%	102,56%	110,71%	120,28%



<u>Evolutie</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>R18-R17</u>
Liquiditeitsratio in de brede zin	110,71%	120,28%	9,56%
Vlottende beperkt vermogen	124.278.384 €	138.104.400 €	13.826.015 €
Vermogen van derden op korte termijn	112.252.694 €	114.823.355 €	2.570.661 €

10°) Liquiditeitsratio in stricto sensu

- Berekening :

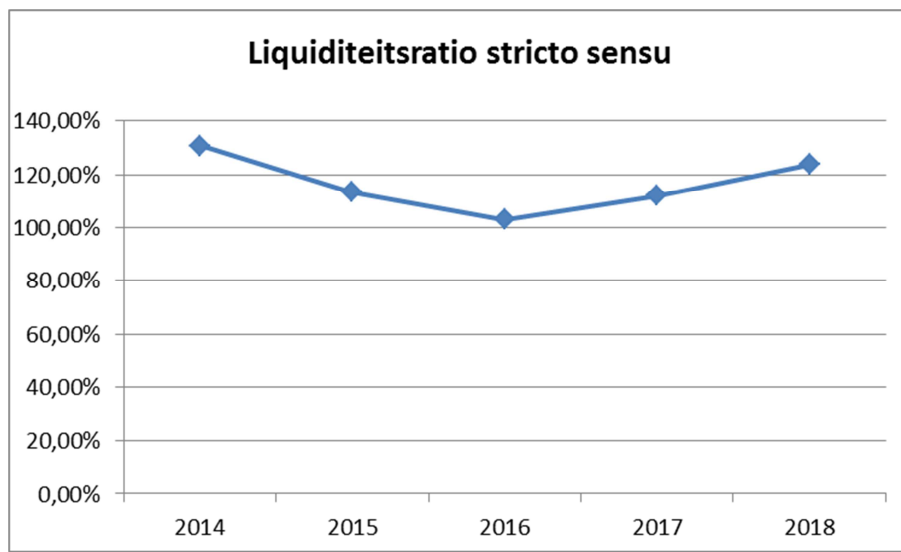
$$\frac{\text{Vorderingen op ten hoogste één jaar + Thesaurie vermogen}}{\text{Schulden op ten hoogste één jaar}}$$

- Betekenis :

Deze ratio staat toe om te berekenen of de «Vorderingen op ten hoogste een jaar + thesaurie vermogen» hoger liggen dan de schulden op ten hoogste één jaar en dus toestaan deze laatste te vergoeden.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
130,69%	113,33%	103,02%	112,12%	123,77%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Liquiditeitsratio stricto sensu	112,12%	123,77%	11,65%
Vorderingen op ten hoogste één jaar	74.311.522 €	89.975.441 €	15.663.919 €
Thesaurie vermogen	47.712.922 €	45.888.084 €	-1.824.839 €
Vorderingen op ten hoogste één jaar + thesaurie vermogen	122.024.444 €	135.863.524 €	13.839.080 €
Schulden op ten hoogste één jaar	108.836.789 €	109.769.680 €	932.891 €

11°) Ratio van onmiddellijke thesaurie

- Berekening :

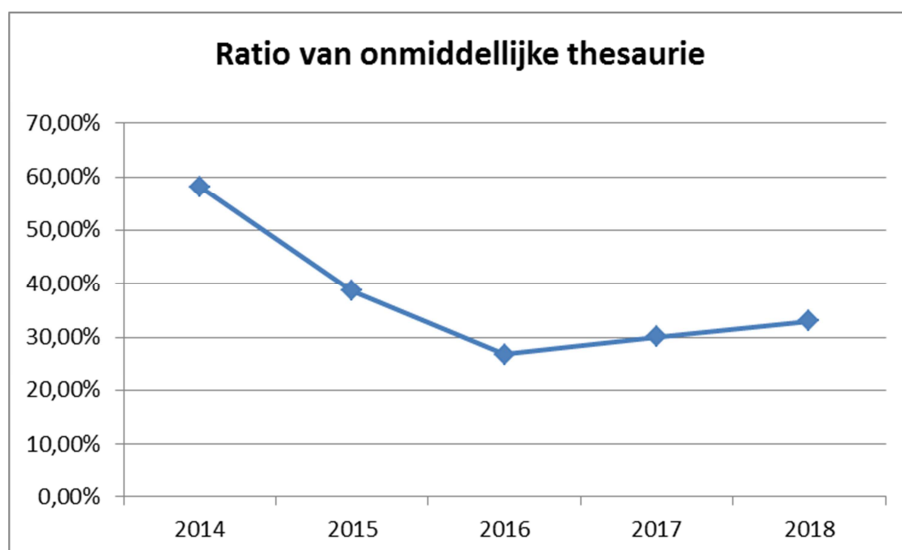
$$\frac{\text{Beschikbare waarden}}{\text{Vermogen van derden op korte termijn}}$$

- Betekenis :

Deze ratio laat toe het aandeel vermogen van derden op korte termijn te bepalen dat onmiddellijk vergoed kan worden door de beschikbare waarden van het OCMW.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
58,15%	38,70%	26,85%	30,01%	32,99%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Ratio van onmiddellijke thesaurie	30,01%	32,99%	2,97%
Beschikbare waarden	33.691.722 €	37.877.084 €	4.185.361 €
Vermogen van derden op korte termijn	112.252.694 €	114.823.355 €	2.570.661 €

12° Rotatieratio van het exploitatievermogen

- Berekening :

Exploitatieopbrengsten

Vast actief voor exploitatie

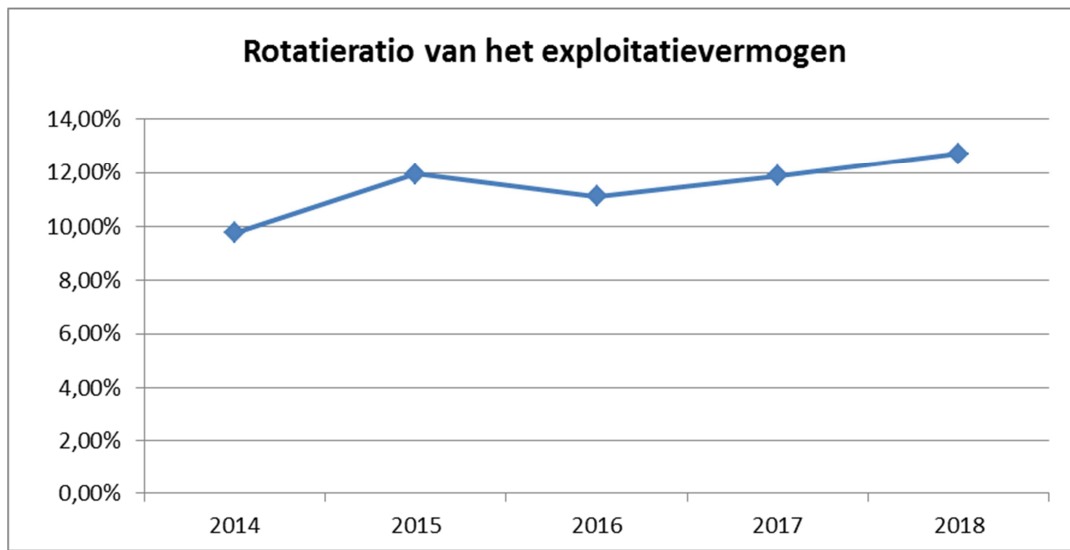
- Betekenis :

Aan de hand van deze ratio kan met het vermogen van het OCMW bepalen om exploitatieopbrengsten te genereren op basis van het vast actief voor exploitatie.

Anders gezegd meet deze ratio het aantal euro's exploitatieopbrengsten per euro van vast actief voor exploitatie.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
9,75%	11,95%	11,10%	11,88%	12,71%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Rotatieratio van het exploitatievermogen	11,88%	12,71%	0,83%
Exploitatie opbrengsten (RR-rubrieken I' tot IV' - rekening 719)	83.403.107 €	89.807.128 €	6.404.021 €
Vaste activa van exploitatie (rekeningen 2100 tot 2720)	702.175.444 €	706.526.264 €	4.350.820 €

13° Rotatieratio van het te realiseren vermogen

- Berekening :

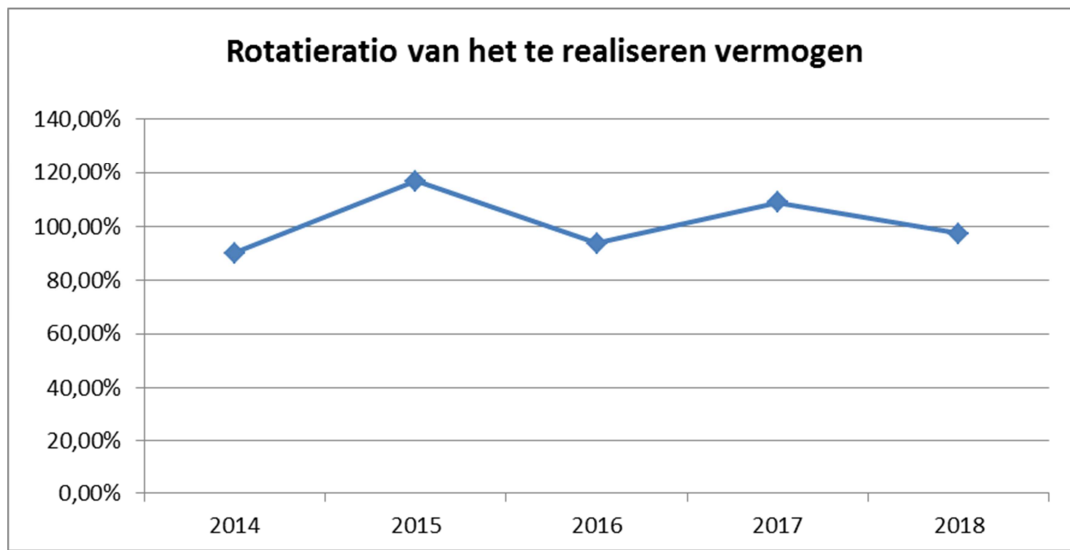
$$\frac{\text{Exploitatieopbrengsten}}{\text{Te realiseren vermogen}}$$

- Betekenis :

Aan de hand van deze ratio kan met het vermogen van het OCMW bepalen om exploitatieopbrengsten te genereren op basis van het te realiseren vermogen. Anders gezegd meet deze ratio het aantal euro's exploitatieopbrengsten per euro van te realiseren vermogen.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
90,11%	116,69%	93,69%	108,93%	97,39%



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Rotatieratio van het te realiseren vermogen	108,93%	97,39%	-11,54%
Exploitatie opbrengsten (RR-rubrieken I' tot IV' - rekening 719)	83.403.107 €	89.807.128 €	6.404.021 €
Te realiseren vermogen	76.565.462 €	92.216.316 €	15.650.854 €

14°) Ratio betreffende de betalingstermijn van sociale vorderingen

- Berekening :

Te realiseren sociale vorderingen

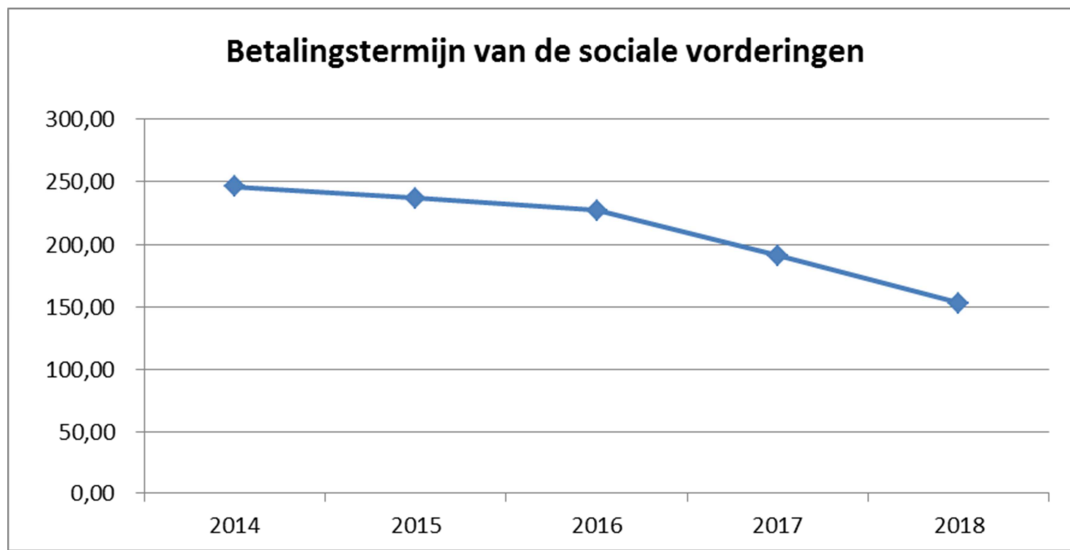
Terugbetaling van sociale bijstand door de begunstigden : 365

- Betekenis :

Deze ratio drukt de gemiddelde termijn uit voor de realisatie van sociale vorderingen.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
245,73	236,56	226,86	191,45	153,64



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Ratio betreffende de betalingstermijn van de sociale vorderingen	191,45	153,64	-37,82
Sociale vorderingen te realiseren (rekeningen 4010 tot 1013)	5.429.683 €	6.152.705 €	723.022 €
Terugbetaling door de begunstigen van de sociale bijstand (rek 700 tot 709)	10.351.444 €	14.617.021 €	4265.577 €
Terugbetaling door de begunstigen van de sociale bijstand : 365	28.360 €	40.047 €	11.687 €

15°) Ratio betreffende de betalingstermijn van de vorderingen betreffende de exploitatieopbrengsten die betrekking hebben op diensten, goederen en prestaties

- Berekening :

Te realiseren vorderingen betreffende de exploitatieopbrengsten die betrekking hebben op diensten, goederen en prestaties

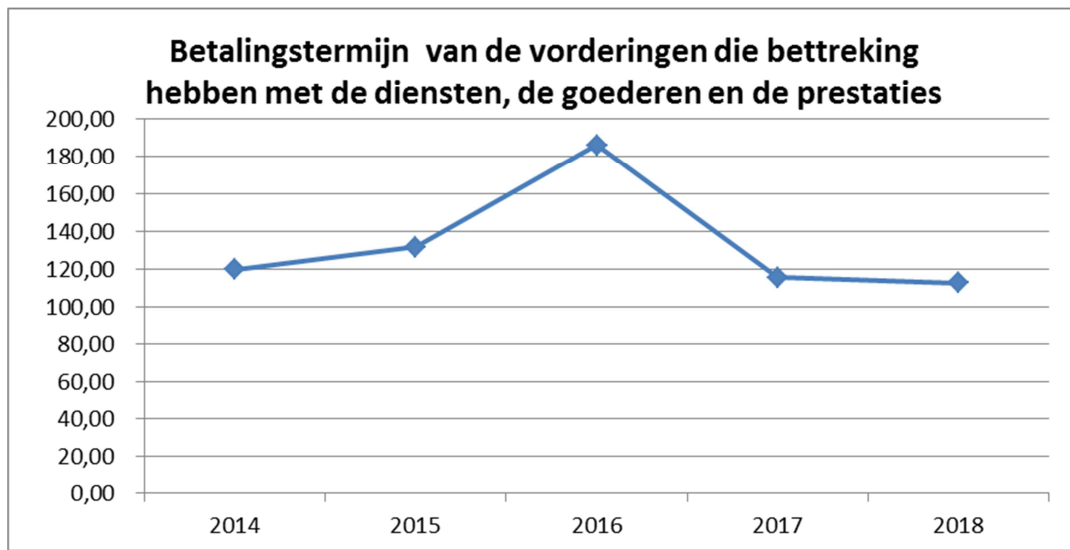
 exploitatieopbrengsten die betrekking hebben op diensten, goederen en prestaties : 365

- Betekenis :

Deze ratio drukt de gemiddelde termijn uit voor de realisatie van vorderingen betreffende de exploitatieopbrengsten die betrekking hebben op diensten, goederen en prestaties

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
119,93	132,05	186,24	115,80	112,84



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Ratio betalingstermijn vorderingen betreffende diensten,goederen en prestaties	115,80	112,84	-2,96
Te realiseren vorderingen betreffende diensten,goederen en prestaties (rekening 4000)	18.633.371 €	18.477.428 €	-155.943 €
Exploitatieopbrengsten betreffende diensten,goederen en prestaties (rek. 710 tot 715)	58.730.863 €	59.767.013 €	1.036.150 €
Exploitatieopbrengsten betreffende diensten,goederen en prestaties : 365	160.906 €	163.745 €	2.839 €

Opdat deze ratio beter zou overeenstemmen met de realiteit, geven we een nieuwe voorstelling op volgende wijze:

Bestanddeel	31/12/2017	31/12/2018
Thesaurie voorschoten	844.000 €	742.000 €
Pacheco in vereffening	10.529 €	7.833 €
Verkoop van vaste activa	0 €	3.135.443 €
Totaal aanpassing	854.529 €	3.885.276 €
Rekening 4000 aangepast	17.778.842 €	14.592.153 €

Bestanddeel	31/12/2017	31/12/2018
Ratio betalingstermijn vorderingen betreffende diensten,goederen en prestaties	110,49	89,11
Te realiseren vorderingen betreffende diensten,goederen en prestaties (rekening 4000)	17.778.842 €	14.592.153 €
Exploitatieopbrengsten betreffende diensten,goederen en prestaties (rek. 710 tot 715)	58.730.863 €	59.767.013 €
Exploitatieopbrengsten betreffende diensten,goederen en prestaties : 365	160.906 €	163.745 €

16°) Ratio betreffende de betalingstermijn van de tussenkomsten van de centrale overheid

- Berekening :

Te realiseren vorderingen ten laste van de centrale overheid

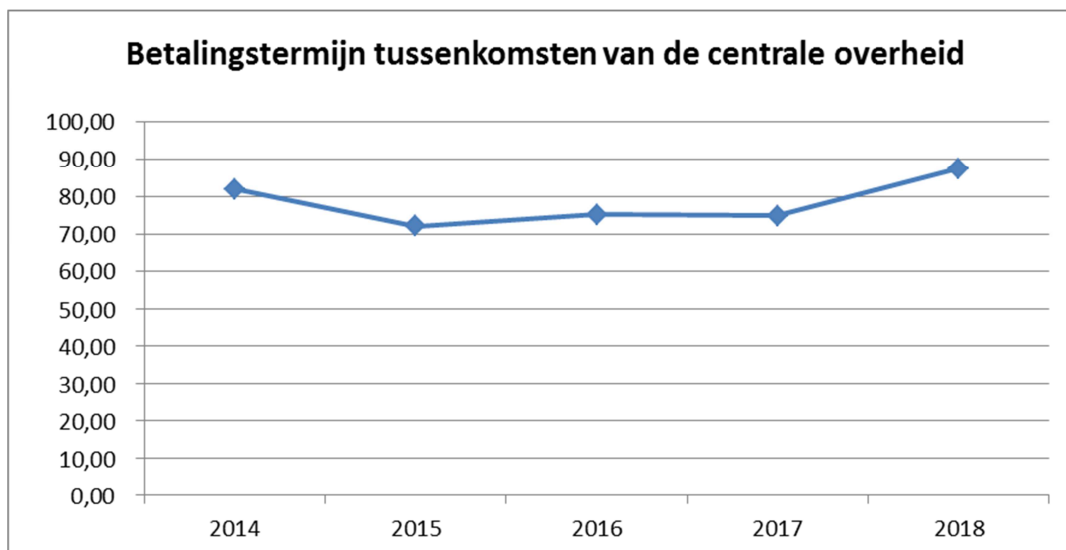
Tussenkomsten van de centrale overheid : 365

- Betekenis :

Deze ratio drukt de gemiddelde termijn uit voor de inning van tussenkomsten van de centrale overheid.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
82,12	72,36	75,39	75,05	87,61



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Ratio betalingstermijn van de tussenkomsten van de centrale overheid	75,05	87,61	12,57
Vorderingen ten laste van de centrale overheid te realiseren (rekeningen 4100 tot 4110)	37.893.668 €	46.332.838 €	8.439.170 €
Tussenkomsten van de centrale overheid (rekeningen 730 tot 734 + 751)	184.302.451 €	193.025.780 €	8.723.329 €
Tussenkomsten van de centrale overheid : 365	504.938 €	528.838 €	23.900 €

17°) Ratio betreffende de betalingstermijn van de leveranciers

- Berekening :

Sociale-, handels- en investeringsschulden op ten hoogste één jaar

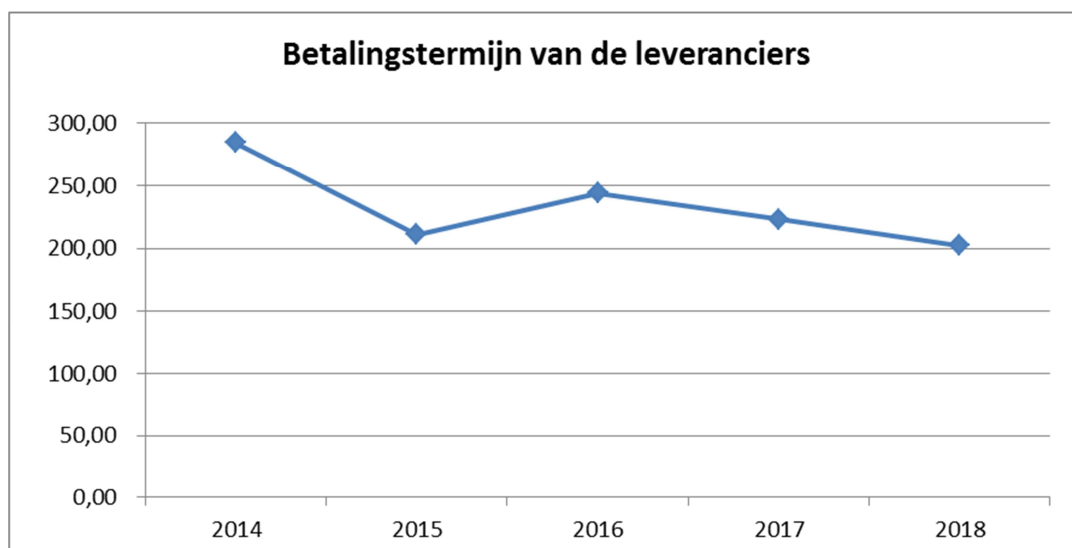
Kosten van sociale bijstand, van diensten en diverse goederen en van investeringen : 365

- Betekenis :

Deze ratio drukt de gemiddelde betalingstermijn van leveranciers uit.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
284,82	211,03	243,90	223,28	202,44



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Ratio betalingstermijn van de leveranciers	223,28	202,44	-20,84
Sociale, handels- en investeringsschulden op ten hoogste één jaar (rek 4400+4410)	86.877.052 €	91.677.062 €	4.800.010 €
Kosten van de sociale bijstand, van de diensten en diverse goederen (rek 600-610+612-619)	134.083.690 €	142.660.260 €	8.576.570 €
Vergelijkende tabel : investeringen ingeschreven in de kolom "balans"	7.936.620 €	22.636.932 €	14.700.312 €
Kosten van sociale bijstand, diensten en diverse goederen en de investeringen	142.020.310 €	165.297.192 €	23.276.881 €
Kosten van sociale bijstand, diensten en diverse goederen en de investeringen : 365	389.097 €	452.869 €	63.772 €

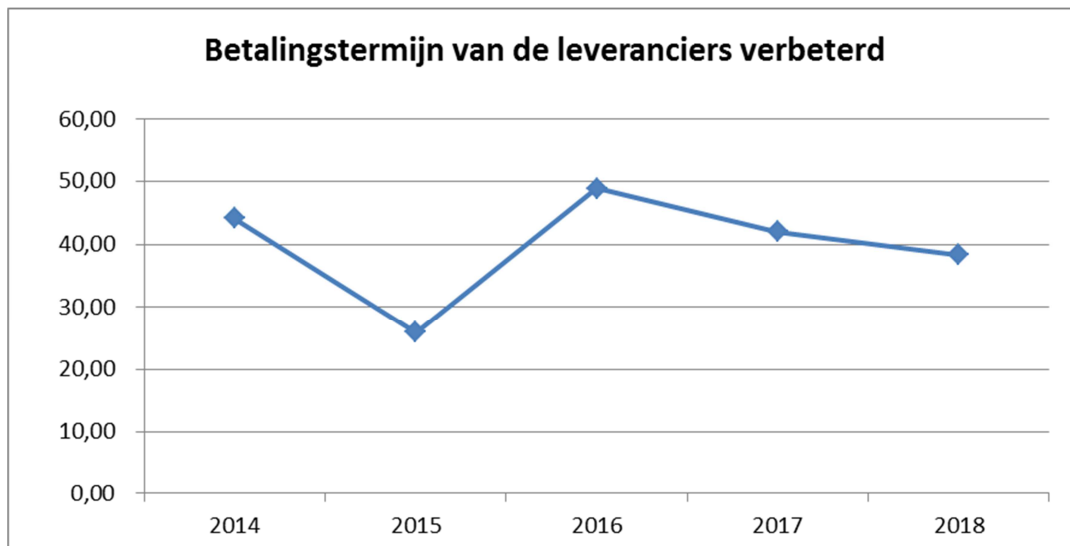
Bovenstaande ratio, vastgelegd in het Besluit van het Verenigd College van 03 juni 1999, blijkt niet de realiteit weer te geven die wij opmerken in de gebruikelijke betalingstermijnen.

Daarom stellen we volgende, opnieuw berekende ratio voor :

Facturen betreffende de gewone werking schulden en de investeringen op ten hoogste één jaar niet betaald

 Kosten van de diensten en diverse goederen + facturen betreffende de investeringen : 365

<u>Bestanddeel</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
Ratio betalingstermijn van de leveranciers verbeterd	41,99	38,32
Facturen (rekeningen 4400+4410)	5.394.240 €	5.338.117 €
Diverse goederen en diensten lasten (rek 612-619)	25.771.717 €	25.866.191 €
Rub 91 Investeringen : facturen	21.117.662 €	24.982.181 €
Rekeningen 612-619 + rekeningen betreffende de investeringen	46.889.379 €	50.848.372 €
Rekeningen 612-619 + facturen betreffende de investeringen : 365	128.464 €	139.311 €



18°) Ratio betreffende de betalingstermijn van de schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten

- Berekening :

schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten

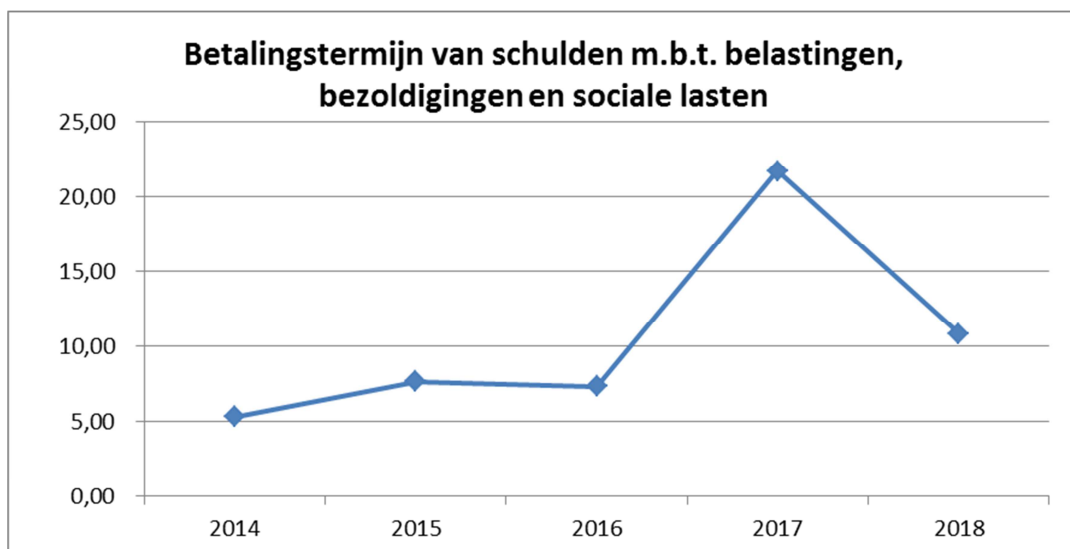
belastingen, bezoldigingen en sociale lasten: 365

- Betekenis :

Deze ratio drukt de gemiddelde betalingstermijn uit van schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten.

Hieronder de evolutie van deze ratio gedurende de laatste 5 jaar (van 2014 tot 2018):

31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
5,36	7,68	7,36	21,72	10,86



Evolutie	31/12/2017	31/12/2018	R18-R17
Ratio betalingstermijn van schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	21,72	10,86	-10,86
Schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten (rekeningen 4520 à 4580)	6.727.290 €	3.460.835 €	-3.266.455 €
Belastingen, bezoldigingen en sociale lasten (rekeningen 620,621,622)	113.033.709 €	116.319.415 €	3.285705 €
Belastingen, bezoldigingen en sociale lasten : 365	309.681 €	318.683 €	9.002 €