



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

# GEETBETS

Dorpsstraat 7 | 3450 Geetbets  
NIS code: 24028

## FINANCIËEL VERSLAG OP 31/12/22

### 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

# GEETBETS | BALANS | ACTIVA

Boekjaar	31/12/18		31/12/19		31/12/20		31/12/21		31/12/22	
<b>I. VLOTTENDE ACTIVA</b>	<b>3.116.047</b>	<b>10%</b>	<b>2.999.395</b>	<b>10%</b>	<b>2.901.623</b>	<b>10%</b>	<b>4.314.075</b>	<b>14%</b>	<b>3.230.808</b>	<b>10%</b>
A. Liquide middelen en geldbeleggingen	2.285.349	8%	2.292.630	8%	1.787.534	6%	2.329.879	7%	1.382.751	4%
B. Vorderingen op korte termijn	788.776	3%	664.086	2%	1.080.319	4%	1.949.214	6%	1.811.883	5%
1. Vorderingen uit ruiltransacties	298.003	1%	262.852	1%	422.729	1%	210.826	1%	63.459	0%
2. Vorderingen uit niet-ruiltransacties	490.773	2%	401.234	1%	657.590	2%	1.738.387	5%	1.748.423	5%
C. Voorraden en bestellingen in uitvoering										
D. Overlopende rekeningen van het actief			429	0%	144	0%	107	0%		
E. Vorderingen op lange termijn die binnen het jaar vervallen	41.923	0%	42.249	0%	33.626	0%	34.876	0%	36.174	0%
<b>II. VASTE ACTIVA</b>	<b>26.978.107</b>	<b>90%</b>	<b>26.809.117</b>	<b>90%</b>	<b>27.286.472</b>	<b>90%</b>	<b>27.454.895</b>	<b>86%</b>	<b>29.942.864</b>	<b>90%</b>
A. Vorderingen op lange termijn	628.206	2%	337.955	1%	436.685	1%	412.137	1%	375.963	1%
1. Vorderingen uit ruiltransacties	628.206	2%	337.955	1%	436.685	1%	412.137	1%	375.963	1%
2. Vorderingen uit niet-ruiltransacties										
B. Financiële vaste activa	4.215.121	14%	4.216.688	14%	4.220.348	14%	4.219.013	13%	3.951.494	12%
1. Extern verzelfstandigde agentschappen										
2. Intergem. samenwerkingsverbanden en soortg. entiteiten	4.195.791	14%	4.197.358	14%	4.200.869	14%	4.199.534	13%	3.932.015	12%
3. OCMW-verenigingen										
4. Andere financiële vaste activa	19.330	0%	19.330	0%	19.479	0%	19.479	0%	19.479	0%
C. Materiële vaste activa	22.043.448	73%	22.144.845	74%	22.511.319	75%	22.690.927	71%	25.447.403	77%
1. Gemeenschapsgoederen	21.238.554	71%	21.342.753	72%	21.710.852	72%	21.891.217	69%	24.648.279	74%
a. Terreinen en gebouwen	9.646.348	32%	9.765.433	33%	9.603.289	32%	9.556.070	30%	9.833.451	30%
b. Wegen en andere infrastructuur	10.710.498	36%	10.778.399	36%	11.269.606	37%	11.345.121	36%	13.760.848	41%
c. Installaties, machines en uitrusting	40.818	0%	47.085	0%	48.029	0%	90.048	0%	109.236	0%
d. Meubilair, kantooruitrusting en rollend materieel	198.526	1%	141.923	0%	212.466	1%	212.249	1%	160.574	0%
e. Leasing en soortgelijke rechten	551.858	2%	519.407	2%	486.956	2%	597.222	2%	693.664	2%
f. Erfgoed	90.507	0%	90.507	0%	90.507	0%	90.507	0%	90.507	0%
2. Bedrijfsmatige materiële vaste activa	13.591	0%	13.591	0%	13.591	0%	13.591	0%	13.591	0%
a. Terreinen en gebouwen	13.591	0%	13.591	0%	13.591	0%	13.591	0%	13.591	0%
b. Installaties, machines en uitrusting										
c. Meubilair, kantooruitrusting en rollend materieel										
d. Leasing en soortgelijke rechten										
3. Overige materiële vaste activa	791.302	3%	788.500	3%	786.875	3%	786.119	2%	785.532	2%
a. Terreinen en gebouwen	785.955	3%	784.778	3%	784.778	3%	784.778	2%	784.778	2%
b. Roerende goederen	5.347	0%	3.722	0%	2.097	0%	1.341	0%	754	0%
D. Immateriële vaste activa	91.333	0%	109.628	0%	118.120	0%	132.817	0%	168.004	1%
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>30.094.155</b>	<b>100%</b>	<b>29.808.512</b>	<b>100%</b>	<b>30.188.094</b>	<b>100%</b>	<b>31.768.969</b>	<b>100%</b>	<b>33.173.672</b>	<b>100%</b>

# GEETBETS | BALANS | PASSIVA

Boekjaar	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22
<b>I. SCHULDEN</b>	<b>12.148.664</b> 40%	<b>11.599.048</b> 39%	<b>10.937.768</b> 36%	<b>10.234.425</b> 32%	<b>10.466.579</b> 32%
<b>A. Schulden op korte termijn</b>	<b>2.058.883</b> 7%	<b>2.267.516</b> 8%	<b>2.132.764</b> 7%	<b>1.832.981</b> 6%	<b>2.500.864</b> 8%
1. Schulden uit ruiltransacties	945.858 3%	1.256.791 4%	1.334.039 4%	1.001.912 3%	1.572.895 5%
<i>a. Voorzieningen voor risico's en kosten</i>	368.521 1%	424.589 1%	366.929 1%	363.329 1%	425.440 1%
<i>b. Financiële schulden</i>					
<i>c. Niet-financiële schulden uit ruiltransacties</i>	577.337 2%	832.202 3%	967.109 3%	638.583 2%	1.147.455 3%
2. Schulden uit niet-ruiltransacties	337.394 1%	208.884 1%	45.968 0%	137.369 0%	220.785 1%
3. Overlopende rekeningen van het passief	36 0%	1.792 0%	781 0%	1.082 0%	
4. Schulden op lange termijn die binnen het jaar vervallen	775.596 3%	800.049 3%	751.977 2%	692.617 2%	707.184 2%
<b>B. Schulden op lange termijn</b>	<b>10.089.781</b> 34%	<b>9.331.532</b> 31%	<b>8.805.003</b> 29%	<b>8.401.444</b> 26%	<b>7.965.715</b> 24%
1. Schulden uit ruiltransacties	10.074.321 33%	9.327.835 31%	8.805.003 29%	8.401.444 26%	7.965.715 24%
<i>a. Voorzieningen voor risico's en kosten</i>	1.833.947 6%	1.887.558 6%	1.966.703 7%	2.120.362 7%	2.248.337 7%
<i>b. Financiële schulden</i>	8.240.374 27%	7.440.277 25%	6.838.300 23%	6.281.082 20%	5.717.378 17%
<i>c. Niet-financiële schulden uit ruiltransacties</i>					
2. Schulden uit niet-ruiltransacties	15.459 0%	3.696 0%			
<b>II. NETTOACTIEF</b>	<b>17.945.491</b> 60%	<b>18.209.464</b> 61%	<b>19.250.326</b> 64%	<b>21.534.544</b> 68%	<b>22.707.092</b> 68%
<b>A. Kapitaalssubsidies en schenkingen</b>	<b>3.272.244</b> 11%	<b>3.301.182</b> 11%	<b>3.391.643</b> 11%	<b>3.670.298</b> 12%	<b>4.476.435</b> 13%
<b>B. Gecumuleerd overschot of tekort</b>	<b>2.120.008</b> 7%	<b>2.604.001</b> 9%	<b>3.554.403</b> 12%	<b>5.559.165</b> 17%	<b>6.198.068</b> 19%
<b>C. Herwaarderingsreserves</b>	<b>1.813.711</b> 6%	<b>1.564.754</b> 5%	<b>1.564.754</b> 5%	<b>1.564.754</b> 5%	<b>1.292.262</b> 4%
<b>D. Overig nettoactief</b>	<b>10.739.527</b> 36%	<b>10.739.527</b> 36%	<b>10.739.527</b> 36%	<b>10.740.327</b> 34%	<b>10.740.327</b> 32%
<b>TOTAAL PASSIVA</b>	<b>30.094.155</b> 100%	<b>29.808.512</b> 100%	<b>30.188.094</b> 100%	<b>31.768.969</b> 100%	<b>33.173.672</b> 100%

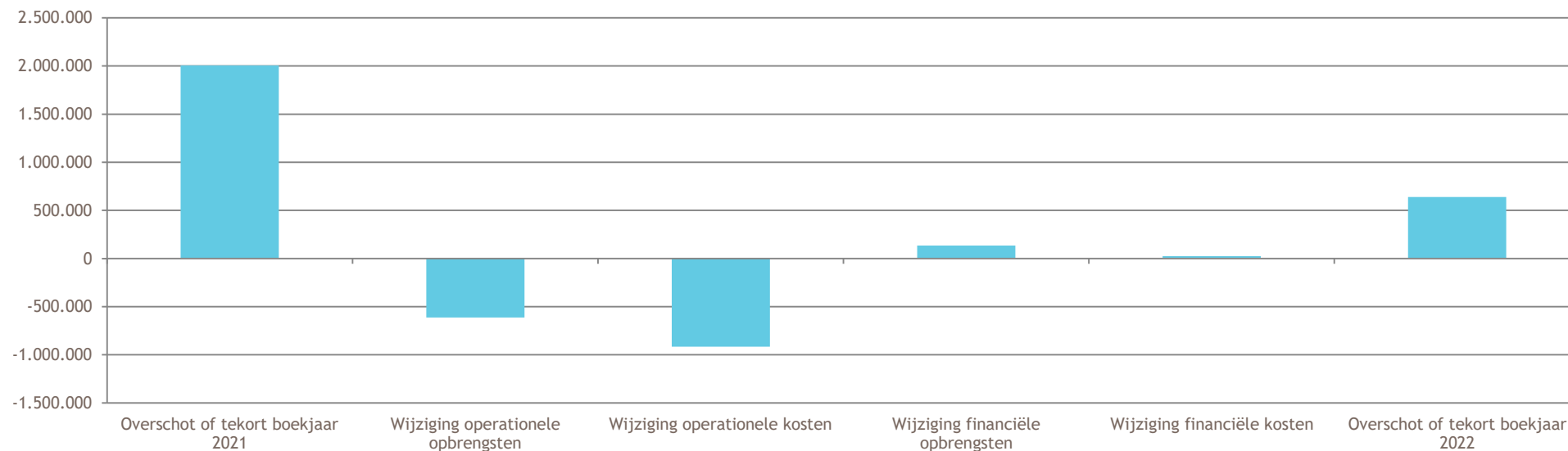
# GEETBETS | STAAT VAN OPBRENGSTEN EN KOSTEN

Boekjaar	31/12/18		31/12/19		31/12/20		31/12/21		31/12/22	
<b>Operationele opbrengsten</b>	<b>8.513.111</b>	<b>100%</b>	<b>8.694.536</b>	<b>100%</b>	<b>8.209.330</b>	<b>100%</b>	<b>9.303.175</b>	<b>100%</b>	<b>8.691.972</b>	<b>100%</b>
1. Opbrengsten uit de werking	485.963	6%	505.024	6%	344.387	4%	363.359	4%	317.363	4%
2. Fiscale opbrengsten en boetes	4.218.118	50%	4.456.587	51%	4.588.532	56%	4.527.395	49%	4.653.556	54%
3. Werkingsubsidies	3.700.766	43%	3.596.296	41%	3.167.072	39%	3.308.318	36%	3.598.181	41%
<i>a. Algemene werkingssubsidies</i>	3.043.170	36%	3.085.015	35%	2.543.414	31%	2.682.998	29%	2.780.573	32%
<i>b. Specifieke werkingssubsidies</i>	657.595	8%	511.280	6%	623.658	8%	625.320	7%	817.608	9%
4. Recuperatie individuele hulpverlening	37.089	0%	22.967	0%	29.677	0%	42.237	0%	47.065	1%
5. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	3.346	0%	1.155	0%	2.500	0%	6.500	0%		
6. Andere operationele opbrengsten	67.829	1%	112.508	1%	77.162	1%	1.055.367	11%	75.806	1%
<b>Operationele kosten</b>	<b>-7.724.735</b>	<b>-91%</b>	<b>-8.333.692</b>	<b>-96%</b>	<b>-7.384.236</b>	<b>-90%</b>	<b>-7.491.235</b>	<b>-81%</b>	<b>-8.406.163</b>	<b>-97%</b>
1. Goederen en diensten	-1.543.987	-18%	-1.718.410	-20%	-1.858.422	-23%	-1.960.197	-21%	-2.244.521	-26%
2. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-3.710.652	-44%	-3.989.630	-46%	-3.609.980	-44%	-3.507.466	-38%	-3.907.463	-45%
3. Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	-740.616	-9%	-750.726	-9%	-675.848	-8%	-818.497	-9%	-889.481	-10%
4. Individuele hulpverlening door het O.C.M.W.	-282.108	-3%	-281.614	-3%	-302.383	-4%	-314.602	-3%	-436.160	-5%
5. Toegestane werkingssubsidies	-1.374.108	-16%	-1.535.442	-18%	-880.702	-11%	-833.805	-9%	-835.418	-10%
6. Toegestane investeringssubsidies	-47.260	-1%	-34.133	0%	-32.786	0%	-42.981	0%	-75.374	-1%
7. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa										
8. Andere operationele kosten	-26.004	0%	-23.739	0%	-24.116	0%	-13.687	0%	-17.746	0%
<b>OPERATIONEEL RESULTAAT</b>	<b>788.376</b>	<b>9%</b>	<b>360.843</b>	<b>4%</b>	<b>825.094</b>	<b>10%</b>	<b>1.811.940</b>	<b>19%</b>	<b>285.810</b>	<b>3%</b>
<b>Financiële opbrengsten</b>	<b>366.048</b>	<b>4%</b>	<b>410.292</b>	<b>5%</b>	<b>388.602</b>	<b>5%</b>	<b>432.855</b>	<b>5%</b>	<b>568.908</b>	<b>7%</b>
<b>Financiële kosten</b>	<b>-301.963</b>	<b>-4%</b>	<b>-287.143</b>	<b>-3%</b>	<b>-263.294</b>	<b>-3%</b>	<b>-240.032</b>	<b>-3%</b>	<b>-215.814</b>	<b>-2%</b>
<b>OVERSCHOT OP TEKORT VAN HET BOEKJAAR</b>	<b>852.461</b>	<b>10%</b>	<b>483.992</b>	<b>6%</b>	<b>950.402</b>	<b>12%</b>	<b>2.004.763</b>	<b>22%</b>	<b>638.903</b>	<b>7%</b>

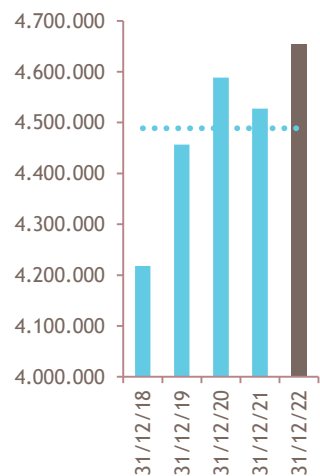
# GEETBETS | VERKORTE STAAT VAN OPBRENGSTEN EN KOSTEN

Boekjaar	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22	N vs N-1	N-4 ... N
<b>Operationele opbrengsten</b>	<b>8.513.111</b>	<b>8.694.536</b>	<b>8.209.330</b>	<b>9.303.175</b>	<b>8.691.972</b>	▼	
1. Opbrengsten uit de werking	485.963	505.024	344.387	363.359	317.363	▼	
2. Fiscale opbrengsten en boetes	4.218.118	4.456.587	4.588.532	4.527.395	4.653.556	▲	
3. Werkingssubsidies	3.700.766	3.596.296	3.167.072	3.308.318	3.598.181	▲	
4. Recuperatie individuele hulpverlening	37.089	22.967	29.677	42.237	47.065	▲	
5. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	3.346	1.155	2.500	6.500			
6. Andere operationele opbrengsten	67.829	112.508	77.162	1.055.367	75.806	▼	
<b>Operationele kosten</b>	<b>-7.724.735</b>	<b>-8.333.692</b>	<b>-7.384.236</b>	<b>-7.491.235</b>	<b>-8.406.163</b>	▼	
1. Goederen en diensten	-1.543.987	-1.718.410	-1.858.422	-1.960.197	-2.244.521	▼	
2. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-3.710.652	-3.989.630	-3.609.980	-3.507.466	-3.907.463	▼	
3. Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	-740.616	-750.726	-675.848	-818.497	-889.481	▼	
4. Individuele hulpverlening door het O.C.M.W.	-282.108	-281.614	-302.383	-314.602	-436.160	▼	
5. Toegestane werkingssubsidies	-1.374.108	-1.535.442	-880.702	-833.805	-835.418	▼	
6. Toegestane investeringsubsidies	-47.260	-34.133	-32.786	-42.981	-75.374	▼	
7. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa						▶	
8. Andere operationele kosten	-26.004	-23.739	-24.116	-13.687	-17.746	▼	
<b>OPERATIONEEL RESULTAAT</b>	<b>788.376</b>	<b>360.843</b>	<b>825.094</b>	<b>1.811.940</b>	<b>285.810</b>	▼	
<b>Financieel resultaat</b>	<b>64.085</b>	<b>123.149</b>	<b>125.308</b>	<b>192.823</b>	<b>353.093</b>	▲	
<b>OVERSCHOT OF TEKORT VAN HET BOEKJAAR</b>	<b>852.461</b>	<b>483.992</b>	<b>950.402</b>	<b>2.004.763</b>	<b>638.903</b>	▼	

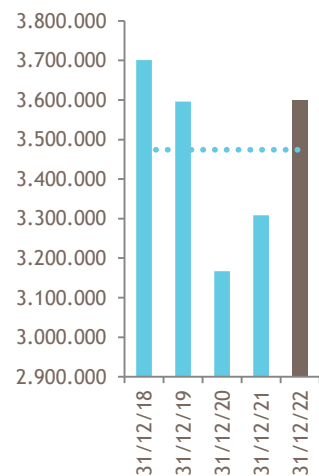
**OVERSCHOT OF TEKORT VAN HET BOEKJAAR 31/12/22 VS. 31/12/21**



**FISCALE OPBRENGSTEN EN BOETES**



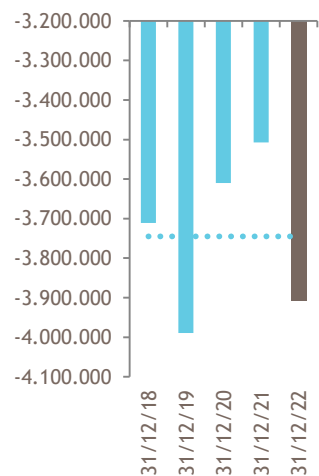
**WERKINGSSUBSIDIES**



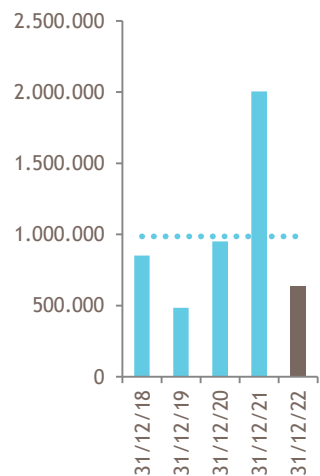
**TOEGESTANE WERKINGSSUBSIDIES**



**BEZOLDIGINGEN**



**OVERSCHOT OF TEKORT BOEKJAAR**

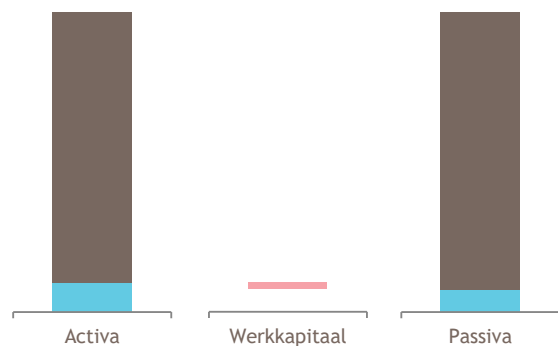


# GEETBETS | VERKORTE BALANS

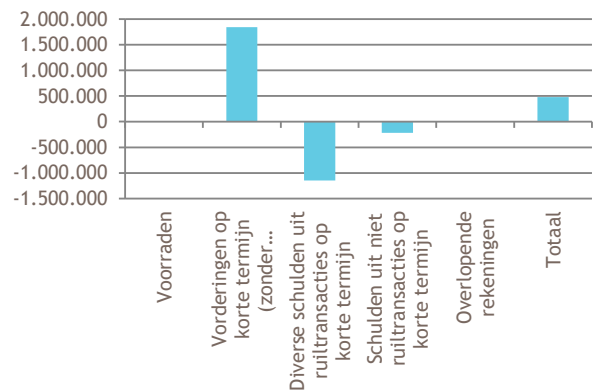
Boekjaar	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22	N vs N-1	N-4 ... N
<b>BALANS</b>							
Liquide middelen	2.285.349	2.292.630	1.787.534	2.329.879	1.382.751	▼	
Netto bedrijfskapitaal behoefte (NBK behoefte)	-101.156	-355.618	96.563	1.205.490	475.674	▼	
Waardevermindering op vorderingen	-24.835	-22.745	-29.958	-33.204	-32.032	▲	
Vorderingen > 1 jaar die binnen het jaar vervallen	41.923	42.249	33.626	34.876	36.174	▲	
Vaste activa	26.978.107	26.809.117	27.286.472	27.454.895	29.942.864	▲	
Provisies	-2.202.468	-2.312.147	-2.333.633	-2.483.691	-2.673.777	▼	
Financiële schulden	-9.015.970	-8.240.326	-7.590.277	-6.973.699	-6.424.562	▲	
Schulden > 1 jaar	-15.459	-3.696	0	0	0	▼	
<b>Nettoactief</b>	<b>17.945.491</b>	<b>18.209.464</b>	<b>19.250.326</b>	<b>21.534.544</b>	<b>22.707.092</b>	▲	
<b>DETAIL VAN DE NBK BEHOEFTE</b>							
Vorraden							
Vorderingen op korte termijn (zonder waardeverminderingen)	813.611	686.831	1.110.277	1.982.418	1.843.915	▼	
Diverse schulden uit ruiltransacties op korte termijn	-577.337	-832.202	-967.109	-638.583	-1.147.455	▼	
Schulden uit niet ruiltransacties op korte termijn	-337.394	-208.884	-45.968	-137.369	-220.785	▼	
Overlopende rekeningen	-36	-1.362	-637	-975		▲	
<b>Totaal</b>	<b>-101.156</b>	<b>-355.618</b>	<b>96.563</b>	<b>1.205.490</b>	<b>475.674</b>	▼	
<b>DETAIL VAN DE FINANCIËLE SCHULDEN</b>							
Schulden > 1 jaar	-8.240.374	-7.440.277	-6.838.300	-6.281.082	-5.717.378	▲	
Schulden > 1 jaar die binnen het jaar vervallen	-775.596	-800.049	-751.977	-692.617	-707.184	▼	
Schulden < 1 jaar							
<b>Totaal</b>	<b>-9.015.970</b>	<b>-8.240.326</b>	<b>-7.590.277</b>	<b>-6.973.699</b>	<b>-6.424.562</b>	▲	
Kosten van de financiële schulden (%)	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,2%	▼	

### BALANS 31/12/22

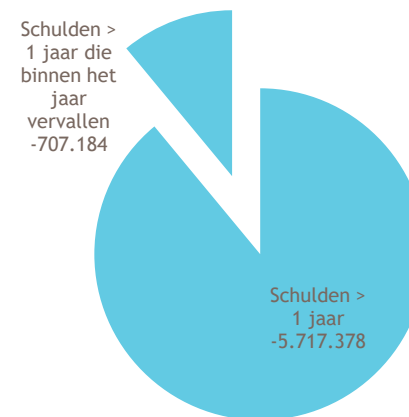
Lange termijn  
Korte termijn



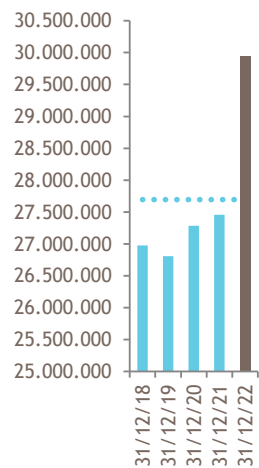
### DETAIL VAN DE NBK BEHOEFTE 31/12/22



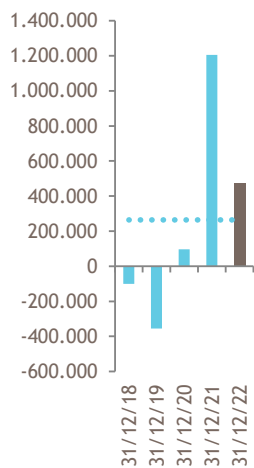
### DETAIL VAN DE FINANCIËLE SCHULDEN 31/12/22



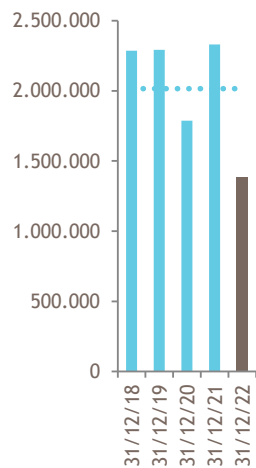
### VASTE ACTIVA



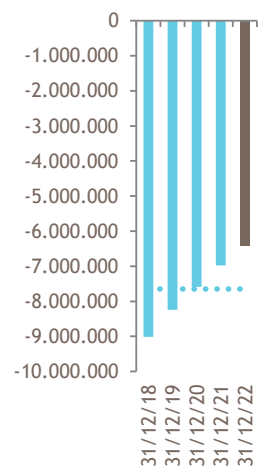
### NBK BEHOEFTE



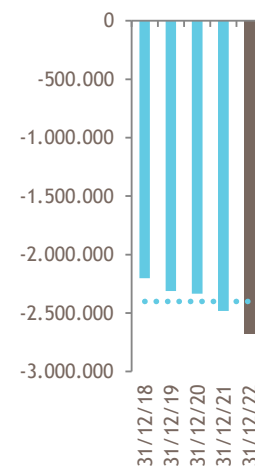
### LIQUIDE MIDDELEN



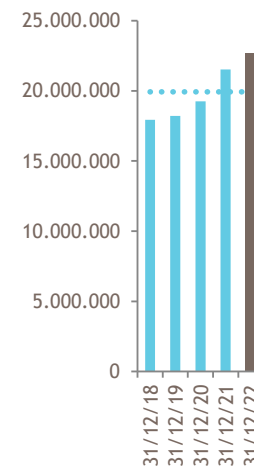
### FINANCIËLE SCHULDEN



### PROVISIES



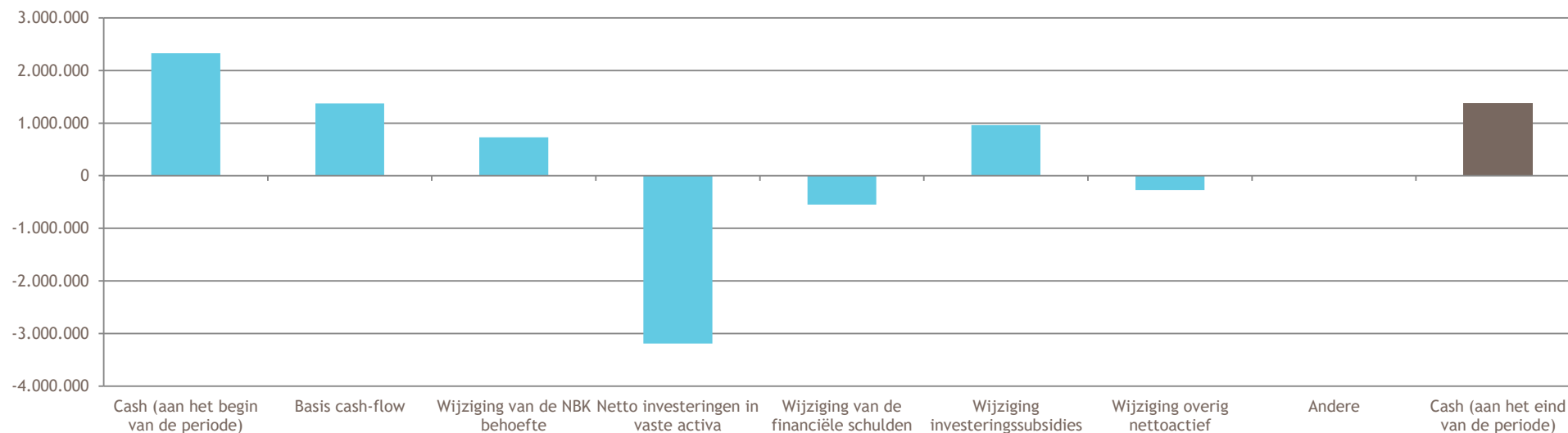
### NETTOACTIEF



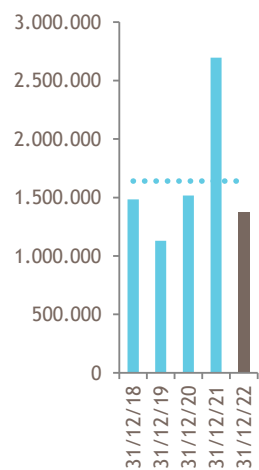
# GEETBETS | CASH-FLOW

Boekjaar	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22	N vs N-1	N-4 ... N
<b>Overschot of tekort van het boekjaar</b>	<b>852.461</b>	<b>483.992</b>	<b>950.402</b>	<b>2.004.763</b>	<b>638.903</b>	▼	
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	740.616	750.726	675.848	818.497	889.481	▲	
Verrekeningen investeringssubsidies	-108.930	-104.822	-109.847	-127.277	-153.044	▼	
<b>BASIS CASH-FLOW</b>	<b>1.484.147</b>	<b>1.129.896</b>	<b>1.516.403</b>	<b>2.695.982</b>	<b>1.375.340</b>	▼	
Wijziging van de NBK behoefte		254.462	-452.181	-1.108.927	729.816	▲	
Netto investeringen in vaste activa		-474.146	-1.124.505	-833.615	-3.188.536	▼	
Wijziging van de financiële schulden		-775.644	-650.049	-616.578	-549.138	▲	
Wijziging investeringssubsidies		133.760	200.307	405.933	959.181	▲	
Wijziging overig nettoactief		-248.957,04		800,00	-272.491,68	▼	
Andere		-12.090	4.927	-1.250	-1.298	▼	
<b>WIJZIGING VAN DE CASH</b>		<b>7.282</b>	<b>-505.096</b>	<b>542.344</b>	<b>-947.127</b>	▼	

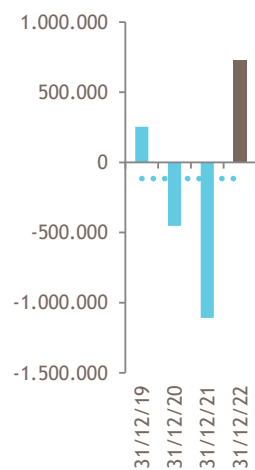
**CASH-FLOW 31/12/22**



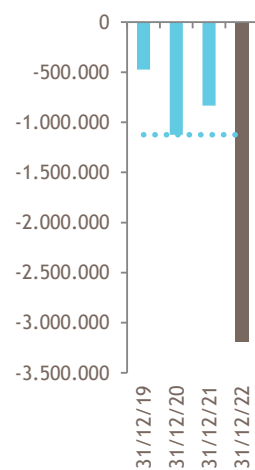
**BASIS CASH-FLOW**



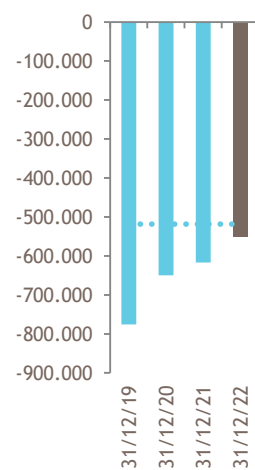
**WIJZIGING VAN DE NBK BEH.**



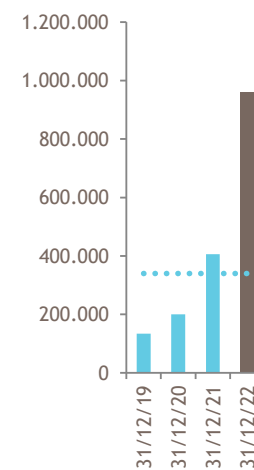
**NETTO INVESTERINGEN**



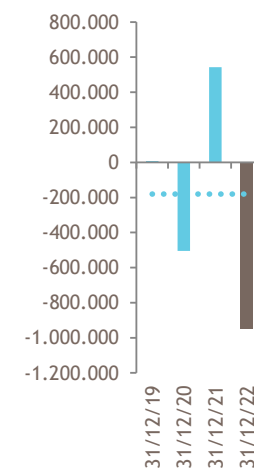
**WIJZIGING FIN. SCHULDEN**



**WIJZIGING INVESTERINGSSUBS.**



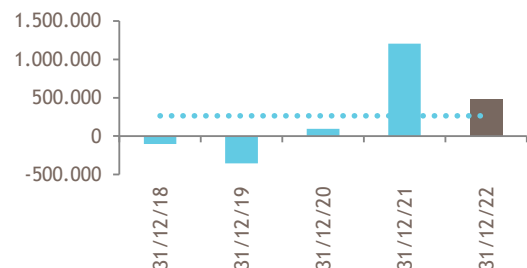
**WIJZIGING VAN DE CASH**



# GEETBETS | RATIO'S IVM FINANCIËLE STRUCTUUR

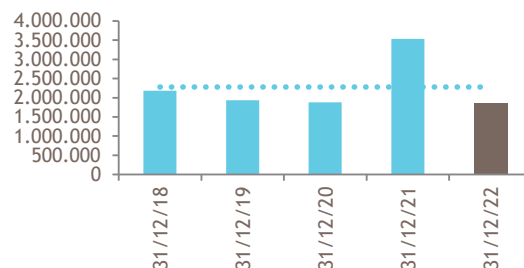
Boekjaar	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22	N vs N-1	N-4 ... N
Liquiditeit in ruime zin (x)	1,5	1,3	1,4	2,4	1,3	▼	
Liquiditeit in enge zin (x)	1,5	1,3	1,4	2,4	1,3	▼	
Aantal dagen klantenkrediet (dagen)	82	90	308	188	83	▼	
Aantal dagen leverancierskrediet (dagen)	29	74	92	64	115	▲	
Netto bedrijfskapitaal (EUR)	2.184.193	1.937.013	1.884.097	3.535.369	1.858.426	▼	
Netto bedrijfskapitaal behoefte (EUR)	-101.156	-355.618	96.563	1.205.490	475.674	▼	
Netto-kas (EUR)	2.285.349	2.292.630	1.787.534	2.329.879	1.382.751	▼	
Financiële onafhankelijkheid (%)	60%	61%	64%	68%	68%	▲	
Algemene schuldgraad (%)	40%	39%	36%	32%	32%	▼	
Permanentie van het vermogen (x)	0,93	0,92	0,93	0,94	0,92	▼	
Financieringswijze van de vaste activa (x)	1,04	1,03	1,03	1,09	1,02	▼	
Basis cashflow (EUR)	1.484.146,92	1.129.896,12	1.516.402,71	2.695.982,14	1.375.339,73	▼	
Gemiddelde aflossingsduur van het vreemd vermogen (jaren)	8,19	10,27	7,21	3,80	7,61	▲	
Gemiddelde aflossingsduur van de financiële schulden (jaren)	6,07	7,29	5,01	2,59	4,67	▲	

### NETTO BEDRIJFSKAPITAAL BEHOEFTE (EUR)



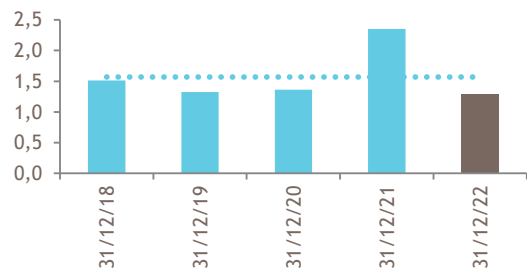
Een positieve netto bedrijfskapitaal behoefte geeft weer in welke mate de investeringen in vlottende activa niet gefinancierd worden door financieringsmiddelen die ontstaan uit de dagelijkse werking van het bestuur. Negatieve bedragen wijzen hierbij op een overschot aan financieringsmiddelen.

### NETTO BEDRIJFSKAPITAAL (EUR)



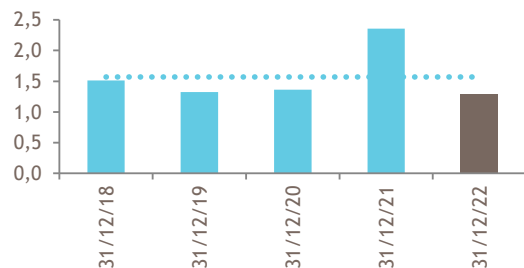
Het netto bedrijfskapitaal is in feite de financiële veiligheidsmarge waarover een bestuur beschikt. Een negatief netto bedrijfskapitaal kan erop wijzen dat het bestuur moeilijkheden heeft om haar korte termijn verplichtingen na te komen.

### LIQUIDITEIT IN RUIME ZIN (X)



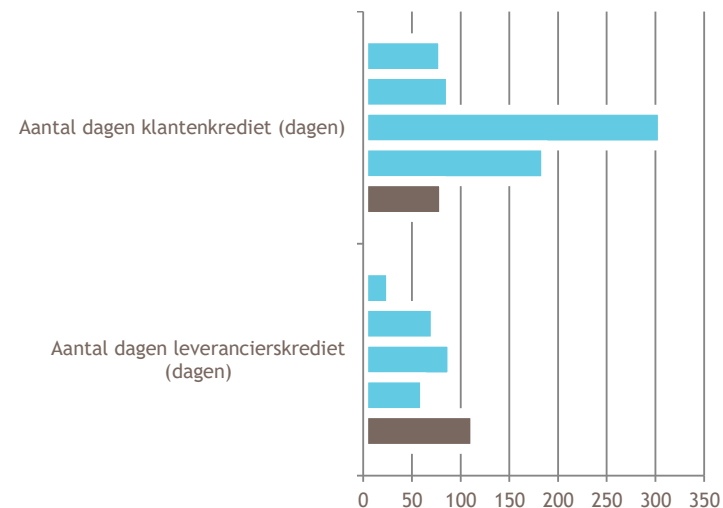
Wanneer deze verhouding groter is dan 1 (de vlottende activa zijn groter dan de korte termijn schulden), heeft het bestuur een financiële buffer. Dit betekent dat het bestuur met de gegenereerde cash-flow van de activa haar korte termijn schulden kan betalen. Indien deze verhouding minder dan 1 bedraagt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

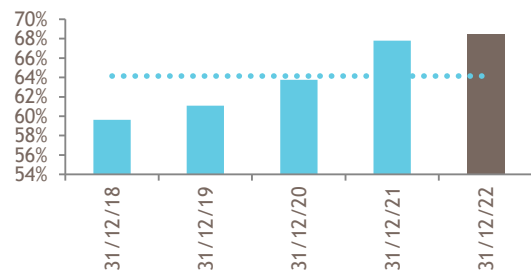
### BETALINGSTERMIJN (DAGEN)



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.

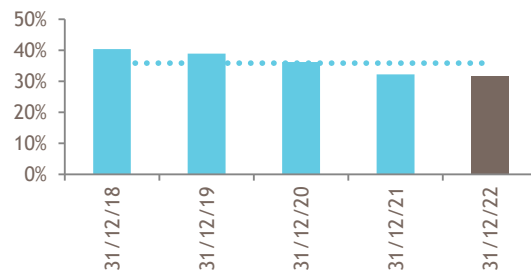
Aantal dagen leverancierskrediet. Dit is de gemiddelde tijdsduur die verloopt tussen het ontstaan van de handelsschulden en de betaling ervan. Deze ratio geeft een indicatie van het belang van de leveranciers als financieringsmiddel. Indien het aantal dagen leverancierskrediet groter is dan het aantal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

#### FINANCIËLE ONAFHANKELIJKHEID (%)



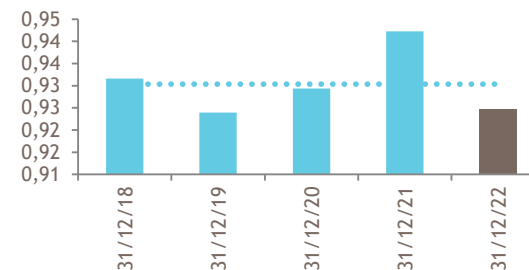
De financiële onafhankelijkheid drukt het belang van het nettoactief uit ten opzichte van het totaal van de balans. Hoe hoger het percentage, des te hoger het vertrouwen van de schuldeisers en des te lager het financiële risico.

#### ALGEMENE SCHULDGRAAD (%)



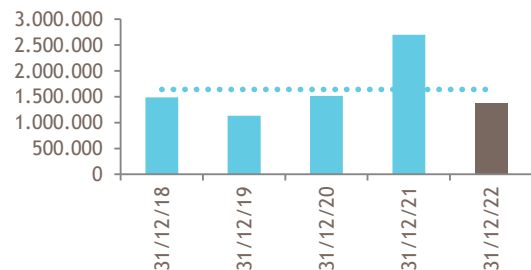
De algemene schuldgraad drukt het belang van het vreemd vermogen uit ten opzichte van het totaal van de balans. Deze ratio is in feite het complement van de financiële onafhankelijkheid.

#### PERMANENTIE VAN HET VERMOGEN (X)



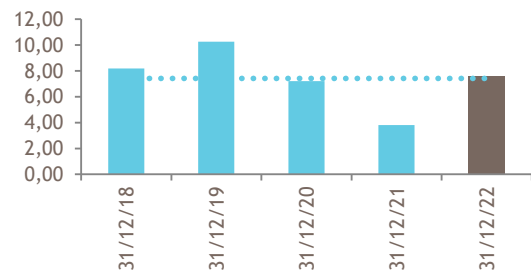
De ratio geeft de verhouding tussen het permanent vermogen en het totaal vermogen weer. Het permanent vermogen vertegenwoordigt daarbij het nettoactief en het vreemd vermogen op lange termijn.

#### BASIS CASHFLOW (EUR)



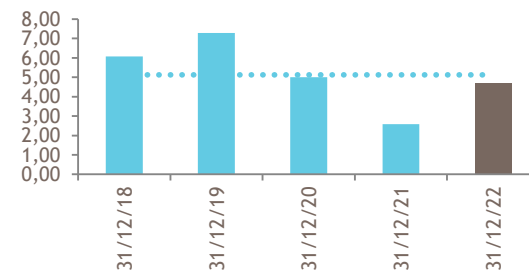
Basis cashflow is een maatstaf voor de mogelijkheid tot autofinanciering van het bestuur. M.a.w. de mogelijkheid tot het realiseren van nieuwe investeringen zonder hulp van buitenaf.

#### 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.