



Kredietbank
NEDERLAND

BEGROTING 2025

Inhoudsopgave

Inhoudsopgave	1
Voorwoord	2
Toelichting op de begroting 2025	4
Proces van de begroting	5
De V&W in kengetallen	6
De baten	6
De lasten	8
De balans	10

Bijlagen:

Bijlage 1:	Verlies & Winstrekening met kengetallen
Bijlage 2:	Balans en ratio's
Bijlage 3:	V&W per activiteit
Bijlage 4:	Ontwikkeling FTE

Voorwoord

In 2023 en 2024 is veel aandacht besteed aan de ontwikkelingen die binnen schulddienstverlening hebben plaatsgevonden. De aanpak van geldzorgen, armoede en schulden door het vorige Kabinet zou de komende jaren moeten leiden tot een verdubbeling van het aantal huishoudens dat we jaarlijks uit de financiële zorgen moeten helpen. Zo is in 2023 is de aflostermijn, de termijn waarbinnen inwoners met schulden hun schuld (gedeeltelijk, naar draagkracht) terugbetalen, teruggebracht van 36 maanden naar 18 maanden. In 2024 werd de Basisdienstverlening gelanceerd, die moet gaan borgen dat inwoners met financiële zorgen, ongeacht hun woonplaats, kunnen rekenen op dezelfde basis schulddienstverlening. Onderdeel van deze basisdienstverlening is de inzet van Financiële Begeleiding, ongeacht of er sprake van veel of weinig afloscapaciteit en ongeacht of er sprake is van een schuldregeling in het minnelijke of in het wettelijke traject. Daarbij is in 2024 eveneens de brancheafpraak gemaakt om de afloscapaciteit van inwoners met schulden te berekenen volgens de systematiek van het Vrij Te Laten Bedrag (VTLB). Een systematiek die meer ruimte biedt dan de Beslagvrij Voet en meer bijdraagt aan Bestaanszekerheid. Een systematiek ook, die duidelijk maakt dat ca. 30% van onze klanten geen afloscapaciteit heeft en er een nieuwe dynamiek ontstaat; die van de zogenaamde 0-voorstellen. We vragen steeds vaker aan schuldeisers akkoord te gaan met het kwijten van de schuld (voorstel is immers 0), onder voorwaarde van de inzet van financiële begeleiding, om daarmee recidive te voorkomen. We kunnen inwoners met schulden echter niet dwingen om de financiële begeleiding te accepteren.

Ook het nieuw aangetreden Kabinet streeft, zo valt in het Regeerprogramma te lezen, naar het terugdringen van het aantal huishoudens met problematische schulden. Een minister voor Armoedebeleid keert niet terug en de doelen van het vorige Kabinet om huishoudens in armoede en in schulden per 2030 te halveren, lezen we niet terug. Wel wil men we de (wettelijke) kwaliteitseisen voor schuldhelpverlening aanscherpen, zodat verschillen in het aanbod en het bereik van schuldhelpverlening tussen gemeenten verkleind worden. Verder is te lezen dat het kabinet de ambitie heeft om een integraal schuldenoverzicht in te voeren, zodat mensen meer inzicht in hun financiën krijgen. Schuldenproblematiek wil men bij de bron aanpakken, bijvoorbeeld met ondersteuning bij beginnende betalingsachterstanden en het strenger reguleren van 'Buy Now, Pay Later' constructies. Voor de verbetering van de (gemeentelijke) schuldhelpverlening bouwt men voort op de Basisdienstverlening. Mensen met (beginnende) problematische schulden moeten sneller in beeld komen en een passend hulpaanbod ontvangen. Hoe de aanpak eruit gaat zien is nog niet duidelijk. De minister en staatssecretaris komen in het eerste kwartaal van 2025 met hun plannen.

De plannen zullen naar verwachting niet de impact hebben als de plannen van het vorige Kabinet. De doelstellingen van het vorige Kabinet zijn langzaam uitgegumd. Dat biedt ons de mogelijkheid om, zonder de ontwikkelingen uit het oog te verliezen, meer te focussen op de interne organisatie en de impact van aanpak van geldzorgen door het vorige kabinet. De ontwikkelingen, zo hebben we in 2024 ervaren, hebben impact op onze bedrijfsvoering. Om de veranderingen bij te benen en ervaren werkdruk te beteugelen, hebben we ingezet op uitbreiding van het personeelsbestand. Onze ICT-infrastructuur werd als een belangrijk aandachtspunt aangemerkt om efficiënter te kunnen werken, om schuldhelptrajecten te kunnen versnellen en om te kunnen beschikken over betere stuur- en managementinformatie. Dat is nog onvoldoende gelukt. We zullen in 2025 in moeten zetten op herinrichting van het schuldentraject, zowel systeemtechnisch als organisatorisch, om daarmee onze inkomsten- en kostenstructuren beter te kunnen beheersen.

De omzet laat in 2024 wel een stijging zien. De vraag naar schuldhulpverlening stijgt ligt, de vormen van financiële begeleiding (inkomensbeheer, budgetcoaching) stijgen sneller. We verwachten dat deze trend zich zal doorzetten, nu Basisdienstverlening wordt omarmd. Daarnaast zullen ook in 2025 de werkzaamheden in het kader van hulp aan erkende slachtoffers van de toeslagenaffaire worden gecontinueerd en gaan starten met de uitvoering van de Nabestaandenregeling.

Aan de kostenzijde wordt KBNL geconfronteerd met stijgende kosten van de bedrijfsvoering. Als gevolg van de inflatie en de krappe arbeidsmarkt stijgen de kosten van personeel en het apparaat. Er is ruimte gecreëerd voor verbetering van salarissen, maar vraagt gelijktijdig een heroriëntatie op de personele bezetting en organisatie inrichting.

In de begroting voor 2025 gaan we in de omzet uit van de prognose eind 2024. Aan de kostenkant gaan we uit van het aantal medewerkers op het niveau van eind 2023. Om de effectiviteit en efficiency te verbeteren zullen we in 2025 blijven investeren in automatiseringstoepassingen die zowel het werk van schuldhulpverleners ondersteunen als zorg dragen voor betere stuur- en managementinformatie. Om aan onze maatschappelijk relevante missie inhoud te kunnen geven, is het van belang zelf financieel gezond te zijn en te blijven. Het aanbrengen van een goede balans tussen beheersbaarheid en kwalitatieve dienstverlening is de belangrijkste opgave voor 2025, zodat inwoners met financiële zorgen ook in komende jaren op onze dienstverlening kunnen blijven rekenen!

Christian Geitz

Financieel directeur a.i.

Hans van der Meulen

Algemeen directeur

Toelichting op de begroting 2025

Het jaar 2025 staat in het teken van het verder professionaliseren van de dienstverlening, terwijl we de impact van de nog steeds veranderende buitenwereld moeten vertalen naar impact op onze dienstverlening. De overgang naar het eenhoofdige besturingsmodel en de bestuurswissel, welke medio 2025 afgerond moet zijn, zal de nodige impact hebben op de organisatie en strategische koers. Als gezegd gaan we niet stil zitten en zullen we veel focus leggen op het optimaliseren van onze dienstverlening en de interne organisatie.

Ultimo 2024 zijn we gestart met het creëren van inzicht en stabiliteit in de basis (interne) processen binnen de Kredietbank. Een belangrijk onderdeel hiervan is de onderkenning dat het business model van Schuldhulpverlening over de jaren heen steeds meer is gewijzigd. Van een - one size fits all - dienstverlening in een sterk gereguleerde markt, naar het aanbieden van maatwerk op basis van de uitgeschreven aanbestedingen bij gemeenten. Ook geografisch is steeds verder uitgebouwd naar dienstverlening waarmee inmiddels gesproken kan worden over een landelijke dekking.

De inhoudelijke dienstverlening is ook steeds meer onderhevig aan het voorkomen van schulden en recidive waar het in het verleden vooral ging over het technisch oplossen van schulden. Dit heeft invloed op de complexiteit van de dienstverlening en de verschuiving van schuldhulpverlening naar verschillende vormen van beheer.

De interne organisatie van de Kredietbank moet een stap gaan maken als het gaat om processen, inzicht in stuurinformatie en kwaliteit van het IT landschap. In 2025 zal hiervoor een verandering moeten worden doorgevoerd, die start bij het nemen van eigenaarschap. Zo zullen we het besturingsmodel aan gaan passen door van een tweehoofdige directie terug te gaan naar een éénhoofdige directie, met één directeur-bestuurder. Om de organisatie tijdens dit proces niet 'stil' te zetten, zullen we aandacht vragen voor het nemen van eigenaarschap in alle lagen van de organisatie. Van daaruit zullen verschillende trajecten opgezet worden om SAMEN de schouders eronder te zetten. De belangrijkste stappen die gezet moeten worden zijn:

1. Verkrijgen van inzicht in Financiële en Operationele stuurinformatie; doel is om scherp inzicht te verkrijgen in de kostprijzen van onze dienstverlening alsook betrouwbare stuurinformatie te verkrijgen voor de aansturing binnen alle lagen van de organisatie.
2. Het verder uitwerken van onze basisprocessen: van aanbesteding tot facturatie en off boarding EN van aanmelding nieuwe cliënt tot off boarding van de cliënt.
3. Basisprocessen van registratie en facturatie vereenvoudigen en efficiënter maken met behulp van automatisering.
4. Een 'plattere' organisatie neerzetten onder leiding van een eenhoofdige directie. We moeten meer doen met minder mensen en schaalbaar worden.
5. Inzicht verkrijgen in de balansposities samenhangend met de leningen en geldmiddelen en komen tot een kasstroomoverzicht met treasury doelstellingen.

Om dit te realiseren, is reeds gestart met het in kaart brengen van de huidige situatie met behulp van een Quick scan. Vanuit hier zijn acties uitgezet die direct impact moeten hebben om een stabiele situatie neer te zetten en 2024 goed af te sluiten. In verschillende werkgroepen zal vervolgens verder gewerkt worden aan de belangrijkste stappen die gezet moeten worden.

De realisatie van de onderliggende begroting is afhankelijk van drie belangrijke 'ijkmomenten'. Deze betreffen achtereenvolgens de onderhandeling met de OR over de AVR en specifiek de beloningen. Daarnaast zal het aantal medewerkers, met name in leidinggevende posities, afgebouwd worden. Hierbij gaan we geen wijzigingen doen in de organisatiestructuur, dit laten we voor de nieuwe bestuurder. Verder zullen we ICT-trajecten op het gebied van facturatie en registratie alsook vertaling van data in stuurinformatie in Power BI gaan evalueren en afmaken waarmee is gestart.

De financiële impact van deze ijkmomenten zijn verwerkt in de begroting en zullen hieronder terugkomen in de verschillende onderdelen.

Proces van de begroting

De basis van de begroting zijn de septembercijfers die medio november gereed waren en besproken met de RvT. Vanuit deze cijfers is gestart met het bepalen van een 'normaal beeld van baten en lasten'.

Voor de baten is grondig onderzoek gedaan naar de operationele instroom, uitstroom en doorstroom van dossiers per dienstverlening. Nadat inzichtelijk is gemaakt wat een normale basis is per september is een forecast gemaakt tot einde van het jaar, welke de basis is geweest voor de begroting. Binnen de baten is gewerkt met een categorisering op dienstverlening welke aansluit bij het NVVK-model. Dit is anders dan tot op heden, waar de natuurlijke groei van dienstverlening was doorgetrokken. Hierdoor zijn de verdelingen gewijzigd, ook de vergelijkende cijfers zijn hierop aangepast zonder afbreuk te doen aan reeds gerapporteerde cijfers.

Voor de lasten zijn de kosten genormaliseerd en is als basis het kostenniveau van 2024 gehanteerd welke is gecorrigeerd voor eenmalige effecten. Voor een aantal kosten zijn besparende maatregelen genomen. Zo worden er alleen nog inleenkrachten ingehuurd die nodig zijn om binnen de financiële afdeling de basis op orde te krijgen, de kosten lopen er in het tweede deel van het jaar in zijn geheel uit. In management lagen en specifieke afdelingen zal worden afgebouwd in aantallen FTE. Verder zijn de automatiseringskosten duidelijk gesplitst in kosten voor de reguliere bedrijfsvoering versus eenmalige lasten.

In de begroting is geen rekening gehouden met dotatie aan het risicofonds uitgaande van het uitgangspunt dat de reeds gevormde voorziening in 2024 toereikend zal zijn.

De V&W in kengetallen

	YTD Budget December 2025		YTD Forecast December 2024		Vershil B25-FC24	YTD Actual December 2023
Schuldhulpverlening	€	5.846.338	€	5.690.806	€ 155.532	€ 5.289.068
Inkomensbeheer	€	4.650.721	€	4.493.450	€ 157.271	€ 4.229.012
Bewindvoering	€	1.571.360	€	1.518.222	€ 53.138	€ 1.404.568
Kredietverlening	€	2.641.989	€	2.560.413	€ 81.576	€ 2.175.536
TOA	€	1.612.755	€	1.612.755	€ -	€ 1.382.303
Overige	€	-	€	-	€ -	€ -
Baten	€	16.323.163	€	15.875.646	€ 447.516	€ 14.480.488
Kosten						
Personeelskosten	€	-14.331.612	€	-14.415.870	€ 84.258	€ -12.679.875
<i>In % baten</i>		-88%		-91%		-88%
Huisvestingskosten	€	-376.285	€	-365.326	€ -10.960	€ -367.960
<i>In % baten</i>		-2%		-2%		-3%
Bureaukosten	€	-1.148.567	€	-1.424.606	€ 276.039	€ -1.174.483
<i>In % baten</i>		-7%		-9%		-8%
Apparaatkosten	€	-416.146	€	-384.401	€ -31.745	€ -397.610
<i>In % baten</i>		-3%		-2%		-3%
Afschrijvingen	€	-217.466	€	-211.132	€ -6.334	€ -188.556
		-1%		-1%		-1%
Totale lasten	€	-16.275.269	€	-16.479.425	€ 204.157	€ -14.000.258
<i>In % baten</i>		-100%		-104%	€ 0	-103%
Bedrijfsresultaat voor belastingen	€	47.894	€	-603.779	€ 651.673	€ 480.230
FTE						
Schuldhulpverlening		66,4		67,9	-1,5	61,8
Inkomensbeheer		32,0		32,5	-0,5	30,2
Bewindvoering		22,2		22,8	-0,6	19,3
Kredietverlening		12,9		14,4	-1,4	13,3
TOA		12,8		12,2	0,6	10,9
Subtotaal direct		146,3		149,7	-3,4	135,6
Overhead		47,1		48,9	-1,8	47,3
Totaal		193,4		198,6	-5,1	182,9
Baten per FTE						
Schuldhulpverlening	€	88.065	€	83.833	€ 4.232	€ 85.528
Inkomensbeheer	€	145.334	€	138.337	€ 6.997	€ 140.036
Bewindvoering	€	70.782	€	66.721	€ 4.061	€ 72.719
Kredietverlening	€	204.101	€	178.356	€ 25.746	€ 163.091
TOA	€	125.996	€	131.902	€ -5.906	€ 127.161
Overige						
Totaal	€	84.381	€	79.950	€ 4.431	€ 79.191

De baten

Hieronder zal per hoofdcategorie uiteengezet worden wat de basis is voor de baten. Voor de meeste gemeenten geldt een indexering van de tarieven met 3,6% ten opzichte van 2024, deze is doorgerekend in de betreffende categorieën.

Aanbestedingen met impact op het resultaat in 2025 zijn:

1. Noordenveld en Heerlen nieuw in de loop van 2024 en in 2025 geheel jaar erin voor het eerst
2. Leeuwarden en Sudwest Fryslân worden aanbesteed in 2025 en uitgangspunt is dat de dienstverlening gecontinueerd wordt.
3. Nieuwe aanbestedingen met impact in 2025 als ze voor het eerst gewonnen worden zijn Staphorst en Bizob.

In 2026 gaan in ieder geval de aanbestedingen van de Westfrieze gemeenten en Ronde Venen van start, deze hebben in dit jaar nog geen impact.

In de V&W naar activiteit is inzichtelijk gemaakt welke bijdrage wordt geleverd per activiteit. De bijdrage wordt bepaald door de baten te verminderen met de direct toerekenbare personeelskosten.

In het algemeen geldt verder dat we kritisch gaan kijken naar de registratie van de dienstverlening. Door een groot personeelsverloop is de kennis in 2024 opnieuw opgebouwd waardoor dit naar verwachting een positief effect zal hebben. Verder verwachten we een positief effect van strakkere aansturing op KPI's in relatie tot facturatiemomenten. We gaan strakker sturen op instroom, uitstroom en doorstroom. Dit zijn de momenten die bepalend zijn voor de juistheid en volledigheid van de facturatie.

Ook moeten we scherp zijn op de dienstverlening die complexer is geworden en daardoor doen we vaak meer dan waarvoor we daadwerkelijk een vergoeding ontvangen.

Schuldhelpverlening

We gaan uit van een groei van 5% in aantallen van deze dienstverlening. We zijn voorzichtig positief wat is ingegeven door inzichten die verkregen zijn na analyse van de baten. Het onderhandenwerk in deze categorie is groter dan vorig jaar waardoor het facturatiemoment later zal liggen. In 2024 zien we een groei in het aantal hercontroles, dit zet naar verwachting door in 2025 en zal een positief effect hebben. Verder verwachten we dat de inzet van PING trajecten en ADIDO detachering gelijk blijft aan 2024. De afbouw van een traject van 36 naar 18 maanden heeft naar verwachting geen directe impact op de omvang van de baten. De instroom zal op hetzelfde niveau blijven naar verwachting en het aanbod zal naar verwachting door blijven groeien.

Inkomensbeheer

De toename van de complexiteit van onze dienstverlening wordt zichtbaar door de groei van de baten in coaching en budgetbeheer. We moeten intern veel focus hebben op het verlenen van de zorg door de juiste specialist. Vaak worden coaching en beheer door elkaar heen verleend, echter de expertise voor coaching is complexer dan voor beheer. Hier valt een optimalisatie te realiseren.

Bewindvoering

Steeds vaker komt een traject in het wettelijke kader terecht en dat lijkt mede gedreven te worden door het sturen op 0 voorstellen. Hierbij wordt een voorstel gedaan tegen finale kwijting met als gevolg werk voor de afdeling WSNP (dwangakkoorden en Wsnp-verzoeken). Hierdoor stijgt ook het aantal toegewezen WSNP-bewindvoeringstrajecten. Beschermingsbewind is stabiel, hier is de concurrentie het grootst aangezien er veel particuliere bewindvoerders zijn. Complexere zaken komen echter vaak bij de Kredietbank en deze zullen naar verwachting een blijvend karakter hebben. Verder zien we een toename van schuldhelp aan ondernemers.

Kredietverlening

De trend die in 2023 is ingezet, is een verschuiving van Persoonlijke Leningen, welke ongeborgd zijn, naar Sociale Leningen. Het beleid van de Kredietbank is dat ingezet worden op geborgde leningen en dat zijn Sociale Leningen (net als Saneringskredieten). Bij de Saneringskredieten zien we een groei door het in rekening brengen van afsluitvergoedingen conform de afspraken met opdrachtgevers, deze trend zal doorzetten in 2025. Gelijktijdig zullen mede door een groeiend aantal 0 voorstellen, minder saneringskredieten afgesloten worden en zullen de af te sluiten saneringskredieten door de halvering van de aflostermijn (en daarmee afloscapaciteit) een lagere waarde per krediet hebben.

TOA

In 2024 zijn er meerdere gesprekken gevoerd met het Rijk over het uitvoeren van de TOA-regeling. Deze regeling wordt in rekening gebracht bij het Rijk en de daadwerkelijk besteden uren worden integraal vergoed. De verwachting is dat de Kredietbank landelijk op termijn, in 2026, de enige organisatie zal zijn die deze regeling zal uitvoeren. Er lopen tevens gesprekken over dienstverlening voor burgers die na een succesvolle TOA regeling toch weer in de schulden terecht komen, hiervan is in 2025 niets opgenomen in de begroting.

De lasten

Personeelskosten

Ultimo september zijn er 206 FTE in dienst, wel gaan per activiteit bepalen welke acties worden ingezet om deze inzet in lijn te brengen met de baten. De bijdrage van de basis dienstverlening staat onder druk is af te lezen aan de V&W per activiteit. Vooral op de diensten in de Schuldhulpverlening alsook Bewindvoering willen we de formatie in lijn brengen met baten.

Binnen kredietverlening zien we een mooie groei van baten per FTE. Bij de Debiteurenbewaking voorzien we echter door het teruglopen van het aantal ongeborgde leningen ook dat minder capaciteit nodig is. Hier zal op worden ingespeeld in 2025.

De overhead zal worden afgebouwd en dan specifiek op het aantal leidinggevenden. In overleg zal gekeken worden naar een herverdeling van de leidinggevende taken waardoor naar verwachting 2-3 FTE boventallig zal worden. Tevens is het streven om op de afdeling Financiën processen te automatiseren waardoor het nieuw aan te trekken hoofd niet zal leiden tot een groei van de formatie.

Verder is gerekend met een stijging van de salarissen binnen de AVR.

De inleenkrachten zullen in 2025 ingezet worden in het eerste deel van het jaar. Dit zijn vooral financials die na afronding van hun opdracht niet vervangen zullen worden.

Daarnaast is in de lasten rekening gehouden met eenmalige kosten als gevolg van het opzeggen van vaste dienstverbanden en is gerekend met een stijging van de salarissen binnen de AVR.

Overige lasten

De kosten zijn gebaseerd op het niveau van 2024 verhoogd met een indexering. De automatiseringskosten worden hieronder apart uitgelicht in relatie tot de investeringen. Voor 2025 is de doelstelling geen eenmalige hogere uitgaven te doen buiten de eerder genoemde uitgaven in de personele sfeer.

Automatiseringskosten en projecten

Binnen de Kredietbank moeten een aantal 'ijkmomenten' gerealiseerd worden en dit zal gepaard gaan met kosten en investeringen. De projecten die we gaan draaien, moeten de benodigde professionalisering van de interne organisatie ondersteunen en tot daadwerkelijke verbeteringen in termen van effectiviteit en efficiëntie leiden. Projecten hebben een groot ICT karakter en de grootste investeringen worden gedaan in:

1. Automatiseren van de operationele en financiële flow waarbij rekening gehouden moet worden met het (deels) uitfasen van Synion;
2. Verder ontwikkelingen van stuurinformatie in Power BI;
3. KEI koppeling als eis van de rechtbank om per 2026 digitaal te communiceren;
4. Vervangen van Mijn Bankgemak voor een standaard applicatie.

Om de kosten resultaatneutraal door de cijfers van 2025 te laten lopen, zal het deel wat niet geactiveerd kan worden, via de bestemmingsreserve verlopen. De ruimte die over is gebleven vanuit 2024 is naar verwachting toereikend om het kosten deel van de genoemde projecten kostendekkend te houden. Kosten die geactiveerd moeten worden, zullen niet via de bestemmingsreserve verlopen.

Cijfermatig overzicht investeringen en kosten en verdeling aard en doel:

Projecten Begroting 2025

Categorie	Kosten
ICT	
Hardware vervanging	176.870
Automatiseren Operationele/financieel flow	100.000
PowerBI	25.000
Mijnbankgemak (Innovadus)	50.000
Kei Platform/SMartFMS	40.000
Overige projecten	21.000
Totaal ICT	412.870

Facilitair	
vervangen toegangscontrole	15.000
schuifdeur Leeuwarden	25.000

Medewerkers	
ICM projectmanagement	6.000

Totaal	458.870
---------------	----------------

Investerings/kosten 2025

Activeren	394.370
Kosten	64.500
Totaal	458.870

De balans

De balans is opgesteld op hoofdlijnen. In 2025 zal verder inzicht worden verkregen in de treasury posities en impact op de kasstromen. Ook zal nader worden gekeken naar het benodigde weerstandvermogen door een herziening van de risicomangement procedures.

De belangrijkste ontwikkelingen in de balans worden hieronder weergegeven.

Het wordt een jaar van investeren en dat heeft invloed op de beschikbare liquide middelen. Ook groeit hierdoor de vaste activa.

De voorziening Risicofonds welke bedoeld is om het verlies van de niet terugbetaalde ongeborgde leningen af te dekken, is in 2024 is herzien en hier hoeft in 2025 naar verwachting niet extra aan gedoteerd te worden. De reden hiervoor is dat de risico's in de totale uitstaande leningen verder zullen afnemen. De nieuw af te sluiten leningen zijn allemaal geborgd en daarnaast worden er kwalitatief betere leningen afgesloten, waarbij de aflos capaciteit van de client betrouwbaarder is.

Het opgebouwde eigen vermogen daalt licht door het gebruik van de bestemmingsreserve en het verwachtte negatieve resultaat over 2024. Het resultaat over 2025 heeft een positieve invloed op het eigen vermogen. Hierdoor blijven de ratio's binnen de gestelde bandbreedtes.

Hieronder de verdichte balans en de belangrijkste ratio's voor 2025.

Bijlage 2: Balans en ratio's

	YTD Actual December 2025	YTD Actual December 2024	YTD Actual December 2023
IVA en MVA	€ 1.781.897	€ 1.581.897	€ 1.526.980
FVA	€ 24.438.843	€ 24.138.843	€ 23.737.012
Overige activa	€ 2.320.712	€ 2.320.712	€ 3.254.514
Liquide middelen	€ 20.413.364	€ 20.851.414	€ 21.524.784
Totaal Activa	€ 48.954.816	€ 48.892.866	€ 50.043.291
Eigen Vermogen	€ -2.564.996	€ -2.651.137	€ -3.209.492
Overlopende passiva	€ -64.552	€ -64.552	€ -64.552
Langlopende leningen	€ -14.319.045	€ -14.319.045	€ -14.511.403
Kortlopende schulden	€ -32.006.223	€ -31.858.132	€ -32.257.843
Totaal Passiva	€ -48.954.816	€ -48.892.866	€ -50.043.291
Solvabiliteit 1	5,2%	5,4%	6,4%
Solvabiliteit 2	12,2%	13,0%	14,2%
Current Ratio	0,71	0,73	0,77
Weerstandvermogen	1,3	1,3	1,6
Norm vermogen 22	€ 2.031.218	€ 2.031.218	€ 2.031.218

Solvabiliteit 1 (EV/TV)

Solvabiliteit 2 (EV+vz+acht. Len/TV)