



Vlaanderen
verbeelding werkt



Vlaanderen
verbeelding werkt

Voorlopige definitieve uitvoering 2017

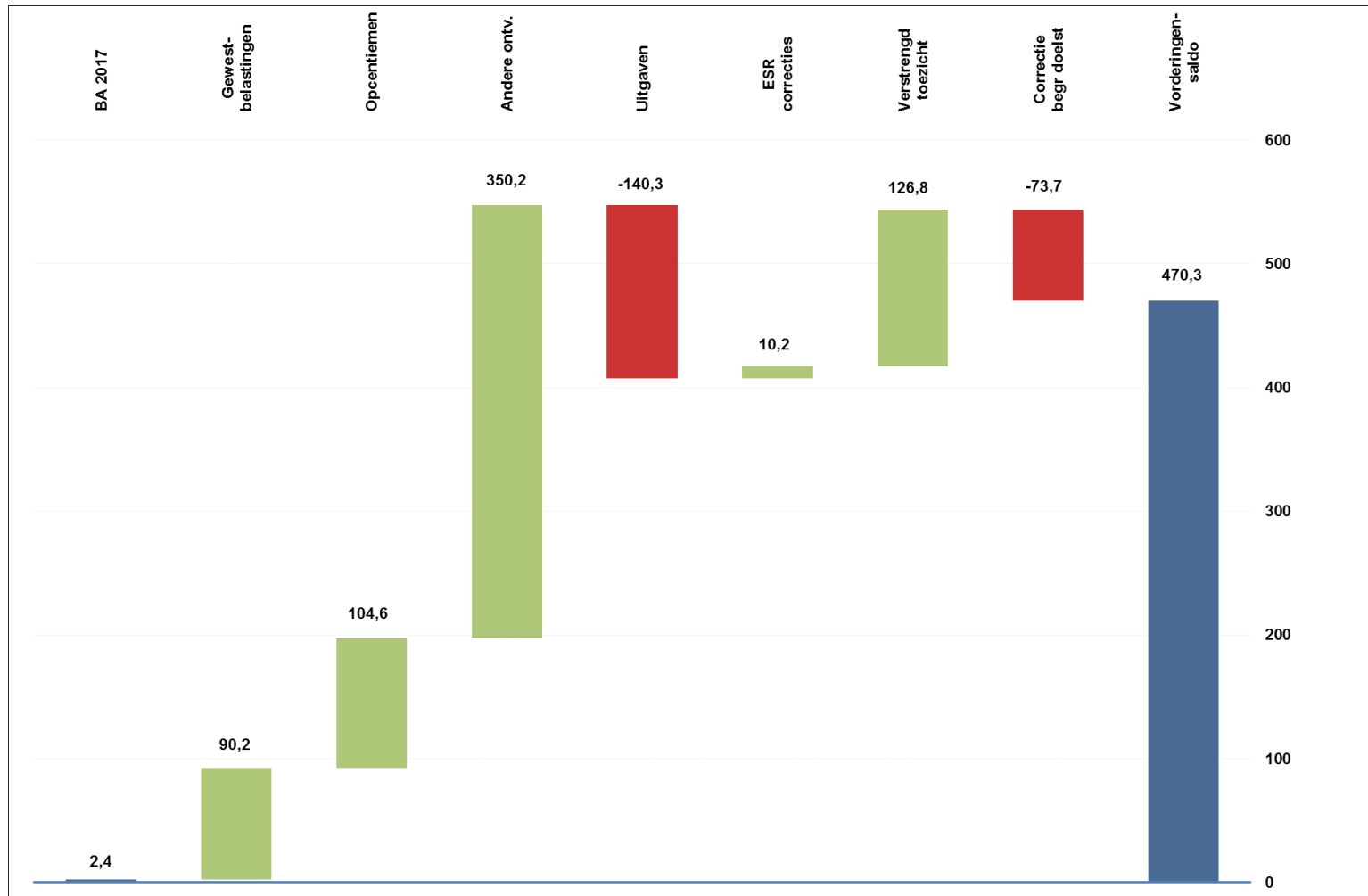
Commissie Financiën & Begroting 2 oktober 2018

Samenvatting

In mio euro // HRF	1BA 2017	Dec	Feb	Mei	Delta BA	%	Delta Feb	%
Ontvangsten (+)	42.301,4	42.425,8	42.745,6	42.846,3	545,0	1,3%	100,8	0,2%
Uitgaven (-)	42.670,0	42.651,9	42.816,0	42.810,3	140,3	0,3%	-5,6	0,0%
ESR Correcties (+)	297,3	330,1	432,0	434,3	137,0	46,1%	2,2	0,5%
VS	-71,4	103,9	361,7	470,3	541,7	-759,1%	108,6	30,0%
Correcties voor aftoetsing begrotingdoelstelling	73,7	40,0	0,0	0,0	-73,7	-100,0%	0,0	0,0%
VS NA CORRECTIES voor aftoetsing begrotingsdoelstelling	2,4	143,9	361,7	470,3	467,9		108,6	

In mio euro // G KAS	1BA 2017	Dec	Feb	Mei	Delta BA	%	Delta Feb	%
Ontvangsten (+)	42.301,4	42.491,6	43.336,9	43.456,6	1.155,3	2,7%	119,8	0,3%
Uitgaven (-)	42.670,0	42.651,9	42.816,0	42.810,3	140,3	0,3%	-5,6	0,0%
ESR Correcties (+)	297,3	330,1	432,0	434,3	137,0	46,1%	2,2	0,5%
VS	-71,4	169,8	952,9	1.080,6	1.152,0	-1614,5%	127,7	13,4%
Correcties voor aftoetsing begrotingdoelstelling	73,7	40,0	0,0	0,0	-73,7	-100,0%	0,0	0,0%
VS NA CORRECTIES voor aftoetsing begrotingsdoelstelling	2,4	209,8	952,9	1.080,6	1.078,2		127,7	

Samenvatting



Ontvangsten

In mio euro // HRF	1BA 2017	Dec	Feb	Mei	Delta BA	%	Delta Feb	%
<i>Gewestbelastingen</i>	6.230,8	6.306,5	6.323,9	6.321,0	90,2	1,4%	-2,9	0,0%
<i>Opcentiemen (HRF)</i>	7.656,0	9.651,9	7.759,3	7.760,5	104,6	1,4%	1,2	0,0%
<i>Gew&Gem middelen BFW</i>	23.958,6	23.958,6	23.958,6	23.958,6	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<i>Specifieke dotaties</i>	117,1	117,2	117,2	117,2	0,1	0,1%	0,0	0,0%
<i>Andere</i>	979,4	966,3	956,3	954,3	-25,1	-2,6%	-2,0	-0,2%
Ontv. Alg. Begroting	38.941,8	39.112,8	39.115,3	39.111,6	169,8	0,4%	-3,6	0,0%
Ontv. DAB	312,1	296,9	284,0	284,2	-27,9	-8,9%	0,1	0,0%
Ontv. RP	3.047,4	3.016,0	3.346,3	3.450,5	403,1	13,2%	104,2	3,1%
Totaal Ontvangsten	42.301,4	42.425,8	42.745,6	42.846,3	545,0	1,3%	100,8	0,2%

Uitgaven

In mio euro	1BA 2017	Dec	Feb	Mei	Delta BA	%	Delta Feb	%
100 mio buffer	100,0	112,6	0,0	0,0	-100,0	-100,0%	0,0	0,0%
provisie opstap O&O	46,8	0,0	0,0	0,0	-46,8	-100,0%	0,0	0,0%
loonmodel Onderwijs	7.700,8	7.685,6	7.693,1	7.693,1	-7,7	-0,1%	0,0	0,0%
Kinderbijslag (incl beheersenvelophe)	3.617,7	3.593,4	3.614,7	3.614,7	-3,0	-0,1%	0,0	0,0%
WZC incl. sociaal akkoord	1.989,9	1.953,1	1.923,1	1.923,1	-66,8	-3,4%	0,0	0,0%
Dienstencheques	1.162,0	1.118,5	1.115,2	1.115,2	-46,8	-4,0%	0,0	0,0%
Andere	13.402,7	13.287,9	13.128,7	13.135,5	-267,2	-2,0%	6,8	0,1%
Uitg. Alg. Begroting	28.019,9	27.751,1	27.474,9	27.481,7	-538,2	-1,9%	6,8	0,0%
VIF	661,5	620,1	709,2	709,2	47,7	7,2%	0,0	0,0%
Mina	333,8	345,1	338,5	338,5	4,7	1,4%	0,0	0,0%
Andere	201,0	202,5	193,8	194,1	-7,0	-3,5%	0,3	0,2%
Uitg. DAB	1.196,3	1.167,6	1.241,4	1.241,7	45,4	3,8%	0,3	0,0%
VDAB	818,8	789,2	780,2	755,5	-63,3	-7,7%	-24,7	-3,2%
Hermes	556,1	478,2	497,1	504,0	-52,1	-9,4%	6,8	1,4%
BAM	159,5	88,1	78,8	79,3	-80,2	-50,3%	0,5	0,7%
W&Z	328,0	281,7	269,3	282,4	-45,7	-13,9%	13,1	4,9%
VVM-De Lijn	1.231,7	1.239,8	1.254,3	1.252,4	20,7	1,7%	-1,9	-0,2%
U&HS	3.246,4	3.246,4	3.265,1	3.207,2	-39,2	-1,2%	-57,9	-1,8%
Andere	7.803,8	7.738,0	7.954,8	8.006,2	202,4	2,6%	51,4	0,6%
Uitg. RP	14.144,5	13.861,4	14.099,6	14.086,9	-57,6	-0,4%	-12,7	-0,1%
Onderbenutting Universiteiten en Hoges	-111,9	-128,2			111,9	-100,0%	0,0	0,0%
Onderbenutting	-578,8				578,8	-100,0%	0,0	0,0%
Totaal Uitgaven	42.670,0	42.651,9	42.816,0	42.810,3	140,3	0,3%	-5,6	0,0%

ESR – correcties

In mio euro	1BA 2017	Dec	Feb	Mei	Delta BA	%	Delta Feb	%
<i>DBFM SvM</i>	-132,5	-123,5	-16,5	-16,5	115,9	-87,5%	0,0	0,0%
<i>Sluis Terneuzen</i>	48,2	34,6	34,6	34,6	-13,6	-28,2%	0,0	0,0%
<i>Ziekenhuisinfrastructuur A1/A3</i>	276,3	313,7	315,9	315,9	39,7	14,4%	0,0	0,0%
<i>andere</i>	105,3	105,3	98,0	100,3	-5,0	-4,8%	2,2	2,3%
ESR correcties	297,3	330,1	432,0	434,3	137,0	46,1%	2,2	0,5%



Vlaanderen
verbeelding werkt



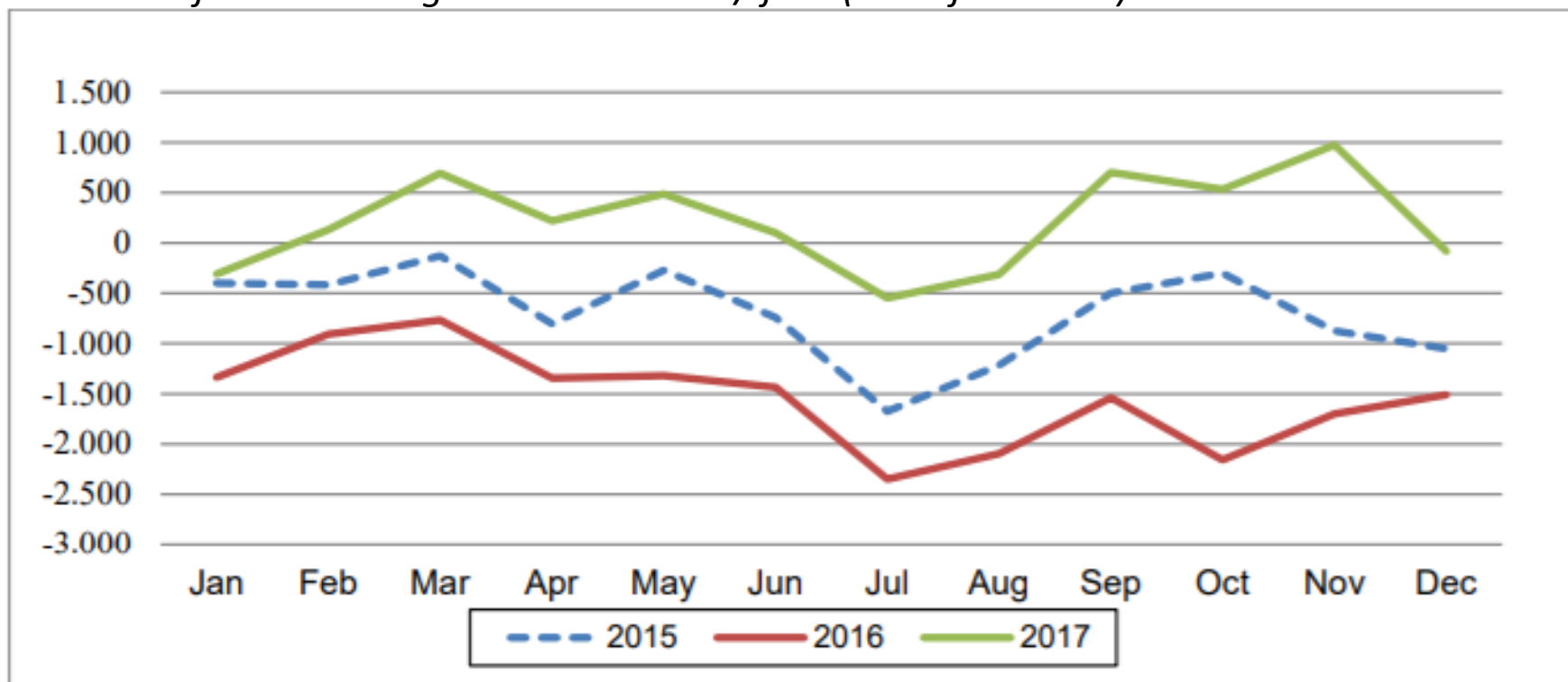
Vlaanderen
verbeelding werkt

Kas-, Schuld- en Waarborgbeheer Rapport 2017

Commissie Financiën & Begroting 2 oktober 2018

Netto te financieren saldo (NFS)

Maandelijkse evolutie gecumuleerd NFS / jaar (in miljoen euro)



Schuldbeheer – Directe schuld

Evolutie van de uitstaande directe schuld van de Vlaamse Gemeenschap op het einde van het jaar voor de periode 2015-2017 (in miljoen euro)

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
EMTN	3.201,50	3.516,50	4.836,50
Schuldschein	0,00	37,50	37,50
Bankleningen Vismijn	2,67	2,46	2,25
Bankleningen Gem. Holding	147,77	95,34	92,91
Ex-FRGE*	*	*	5,88
Erfpachten**	**	**	26,16
Amoras*	*	*	50,42
BCP/Thesauriebewijzen	755,00	250,00	0,00
Beleggingen Europese gelden	-0,01	-0,01	0,00
Negatieve stand CFO-rekening	17,28	16,18	0,00
Negatieve stand MVG-rekeningen	0,00	722,56	262,27
	4.124,21	4.640,53	5.313,86

*Ex-FRGE en Amoras opgenomen in directe schuld vanaf KSW-rapport 2017 conform methodiek INR

**Erfpachten opgenomen in directe schuld vanaf KSW-rapport 2017 conform methodiek INR

Rentegevoeligheid van de directe schuld

Resterend schuldsaldo (in miljoen euro)	Gemiddelde rentevoet*	Gemiddelde resterende looptijd**
5.313,89	1,57	12 jaar en 10 maand

**van de directe schuld uitgezonderd de erfpachten*

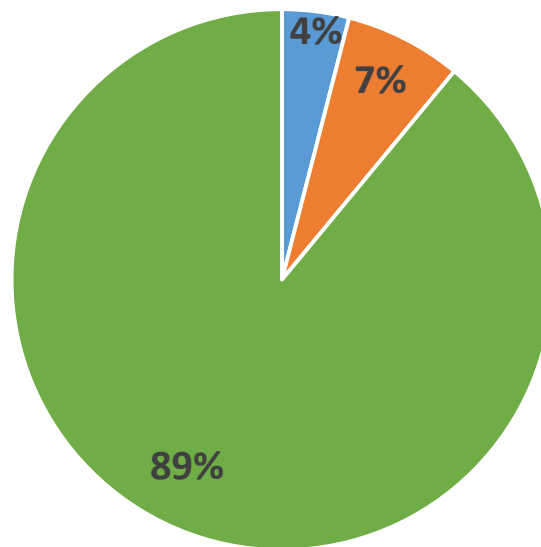
***van de directe schuld uitgezonderd de zichtrekeningen*

De geconsolideerde schuld eind 2017

<i>(in miljoen euro)</i>	2015	2016	2017
Directe en indirecte schuld MVG	4.126,00	4.642,12	5.313,89
Correctie Flemish Community EMTN obligaties aangehouden door VG S.1312 entiteiten		-29,06	-37,95
VG S.1312 entiteiten	13.291,91	17.643,67	16.808,57
AGION	379,44	381,16	374,70
PPS-schulden	1.152,54	1.172,94	938,89
Totaal geconsolideerde schuld	18.949,91	23.810,83	23.398,09
Correctie VG S.1312 entiteiten die gedeeltelijk schuldbewijzen in portefeuille hebben van andere VG S.1312 entiteiten		-2,4	-12,35
Totaal netto geconsolideerde schuld	18.949,91	23.808,43	23.385,74

Het waarborgbeheer in 2017

Situatie 31/12/2017



■ (lokale) overheden ■ Economisch ■ Gedekt door activa

Schuldnorm

Doelstelling 1: het behoud van een gunstige rating

Rating agency	Datum	Rating
Moody's	15/09/2017	Bevestiging rating Aa2, outlook stable
Moody's	10/11/2017	Bevestiging rating Aa2, outlook stable
Moody's	28/09/2018	Bevestiging rating Aa2, outlook stable

Schuldnorm

Doelstelling 2: positieve netto-actief positie

(in miljard euro)		2015	2016	2017
Financiële activa				
Financiële vaste activa – deelnemingen		2,9	2,9	2,9
Financiële vaste activa – vorderingen		0,3	0,3	0,3
Vorderingen op meer dan één jaar (vnl. VMSW en VWF)		13,0	13,9	14,4
Vorderingen op minder dan één jaar		0,4	0,6	0,8
Voorraad onroerende goederen voor verkoop (vnl. industrieterreinen)		0,2	0,2	0,2
Liquide middelen en geldbeleggingen		7,2	6,6	7,5
Totaal		24,0	24,5	26,1
Aftrek “niet eigenaarschap” o.b.v. methodologische nota		-2,3	-2,9	-3,3
Totaal weerhouden activa relevant voor het bepalen van de directe terugbetalingscapaciteit van de schuld		21,7	21,6	22,8
Passiva				
Geconsolideerde schuld (onder aftrek ziekenhuisfinanciering)		18,9	18,8	18,6
Totaal weerhouden passiva		18,9	18,8	18,6
Netto actief :		2,8	2,8	4,2