

**Huidige liquiditeitsprognose zonder effecten scenario's**

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>
Verwachte kasstromen exploitatie	19.000	13.000	13.000	14.000	15.000	15.000	16.000
Verwachte kasstromen Investeringsen	-10.000	-12.000	-13.000	-15.000	-10.000	-7.000	-10.000
Verwachte kasstromen grondexploitaties	8.500	10.000	11.000	5.000	4.000	6.000	8.000
Verwachte kasstroom huidige financiering	-38.000	-26.000	-26.000	-6.000	-5.000	-5.000	-5.000
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Aflossingscomponent financieringskasstroom	-22.650	-22.650	-22.650	-2.650	-2.650	-2.650	-2.650

**Scenario 1.**

Afname gronden door MCA	nee						
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)	nee						
Nieuwbouw Huygenscollege	nee						
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>
Verwachte kasstromen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Afname gronden door MCA							
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)							
Nieuwbouw Huygenscollege							
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>

**Financieringsmogelijkheden****Optie 1: volledig financieren met kasgeldleningen**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	25.500						
Opname lineaire lening							
Aflossingen kasgeldleningen		-25.500	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	-13.000	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	5.350	5.350	25.350	25.350	25.350	25.350

**Optie 2: volledig financieren met langlopende geldlening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-20.100</b>	<b>-40.200</b>	<b>-47.300</b>	<b>-48.400</b>	<b>-44.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening							
Opname lineaire lening	25.500						
Aflossingen kasgeldleningen							
Aflossingen lineaire lening		-5.100	-5.100	-5.100	-5.100	-5.100	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-20.100</b>	<b>-40.200</b>	<b>-47.300</b>	<b>-48.400</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	250	250	20.250	20.250	20.250	25.350

**Optie 3: Hybride financiering, combinatie tussen kasgeld en langlopende lening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-29.700</b>	<b>-47.400</b>	<b>-52.100</b>	<b>-50.800</b>	<b>-44.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	12.000						
Opname lineaire lening	13.500						
Aflossingen kasgeldleningen		-12.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-29.700</b>	<b>-47.400</b>	<b>-52.100</b>	<b>-50.800</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	2.650	2.650	22.650	22.650	22.650	25.350

**Huidige liquiditeitsprognose zonder effecten scenario's**

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>
Verwachte kasstromen exploitatie	19.000	13.000	13.000	14.000	15.000	15.000	16.000
Verwachte kasstromen Investeringsen	-10.000	-12.000	-13.000	-15.000	-10.000	-7.000	-10.000
Verwachte kasstromen grondexploitaties	8.500	10.000	11.000	5.000	4.000	6.000	8.000
Verwachte kasstroom huidige financiering	-38.000	-26.000	-26.000	-6.000	-5.000	-5.000	-5.000
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Aflossingscomponent financieringskasstroom	-22.650	-22.650	-22.650	-2.650	-2.650	-2.650	-2.650

**Scenario 2.**

Afname gronden door MCA	ja						
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)	nee						
Nieuwbouw Huygenscollege	nee						
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-22.000</b>	<b>-20.000</b>	<b>-35.000</b>	<b>-37.000</b>	<b>-33.000</b>	<b>-24.000</b>
Verwachte kasstromen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Afname gronden door MCA	3.500	17.000					
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)							
Nieuwbouw Huygenscollege							
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-22.000</b>	<b>-20.000</b>	<b>-35.000</b>	<b>-37.000</b>	<b>-33.000</b>	<b>-24.000</b>	<b>-15.000</b>

**Financieringsmogelijkheden****Optie 1: volledig financieren met kasgeldleningen**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-20.000</b>	<b>-35.000</b>	<b>-37.000</b>	<b>-33.000</b>	<b>-24.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	2.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	22.000						
Opname lineaire lening							
Aflossingen kasgeldleningen		-22.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-20.000</b>	<b>-35.000</b>	<b>-37.000</b>	<b>-33.000</b>	<b>-24.000</b>	<b>-15.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	-9.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	5.350	5.350	25.350	25.350	25.350	25.350

**Optie 2: volledig financieren met langlopende geldlening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-2.400</b>	<b>-21.800</b>	<b>-28.200</b>	<b>-28.600</b>	<b>-24.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	2.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening							
Opname lineaire lening	22.000						
Aflossingen kasgeldleningen							
Aflossingen lineaire lening		-4.400	-4.400	-4.400	-4.400	-4.400	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-2.400</b>	<b>-21.800</b>	<b>-28.200</b>	<b>-28.600</b>	<b>-24.000</b>	<b>-15.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	950	950	20.950	20.950	20.950	25.350

**Optie 3: Hybride financiering, combinatie tussen kasgeld en langlopende lening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-12.000</b>	<b>-29.000</b>	<b>-33.000</b>	<b>-31.000</b>	<b>-24.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	2.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	12.000						
Opname lineaire lening	10.000						
Aflossingen kasgeldleningen		-12.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-12.000</b>	<b>-29.000</b>	<b>-33.000</b>	<b>-31.000</b>	<b>-24.000</b>	<b>-15.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	3.350	3.350	23.350	23.350	23.350	25.350

**Huidige liquiditeitsprognose zonder effecten scenario's**

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>
Verwachte kasstromen exploitatie	19.000	13.000	13.000	14.000	15.000	15.000	16.000
Verwachte kasstromen Investeringsen	-10.000	-12.000	-13.000	-15.000	-10.000	-7.000	-10.000
Verwachte kasstromen grondexploitaties	8.500	10.000	11.000	5.000	4.000	6.000	8.000
Verwachte kasstroom huidige financiering	-38.000	-26.000	-26.000	-6.000	-5.000	-5.000	-5.000
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Aflossingscomponent financieringskasstroom	-22.650	-22.650	-22.650	-2.650	-2.650	-2.650	-2.650

**Scenario 3.**

Afname gronden door MCA	ja						
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)	ja						
Nieuwbouw Huygenscollege	nee						
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-22.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-7.000</b>	<b>-3.000</b>	<b>6.000</b>
Verwachte kasstromen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Afname gronden door MCA	3.500	17.000					
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)		15.000	15.000				
Nieuwbouw Huygenscollege							
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-22.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-7.000</b>	<b>-3.000</b>	<b>6.000</b>	<b>15.000</b>

**Financieringsmogelijkheden**
**Optie 1: volledig financieren met kasgeldleningen**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-7.000</b>	<b>-3.000</b>	<b>6.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	17.000	0	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	22.000						
Opname lineaire lening							
Aflossingen kasgeldleningen		-22.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-7.000</b>	<b>-3.000</b>	<b>6.000</b>	<b>15.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	-9.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	5.350	5.350	25.350	25.350	25.350	25.350

**Optie 2: volledig financieren met langlopende geldlening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>12.600</b>	<b>8.200</b>	<b>1.800</b>	<b>1.400</b>	<b>6.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	17.000	0	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening							
Opname lineaire lening	22.000						
Aflossingen kasgeldleningen							
Aflossingen lineaire lening		-4.400	-4.400	-4.400	-4.400	-4.400	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>12.600</b>	<b>8.200</b>	<b>1.800</b>	<b>1.400</b>	<b>6.000</b>	<b>15.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	950	950	20.950	20.950	20.950	25.350

**Optie 3: Hybride financiering, combinatie tussen kasgeld en langlopende lening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>3.000</b>	<b>1.000</b>	<b>-3.000</b>	<b>-1.000</b>	<b>6.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	17.000	0	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	12.000						
Opname lineaire lening	10.000						
Aflossingen kasgeldleningen		-12.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>3.000</b>	<b>1.000</b>	<b>-3.000</b>	<b>-1.000</b>	<b>6.000</b>	<b>15.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	3.350	3.350	23.350	23.350	23.350	25.350

**Huidige liquiditeitsprognose zonder effecten scenario's**

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>
Verwachte kasstromen exploitatie	19.000	13.000	13.000	14.000	15.000	15.000	16.000
Verwachte kasstromen Investeringsen	-10.000	-12.000	-13.000	-15.000	-10.000	-7.000	-10.000
Verwachte kasstromen grondexploitaties	8.500	10.000	11.000	5.000	4.000	6.000	8.000
Verwachte kasstroom huidige financiering	-38.000	-26.000	-26.000	-6.000	-5.000	-5.000	-5.000
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Aflossingscomponent financieringskasstroom	-22.650	-22.650	-22.650	-2.650	-2.650	-2.650	-2.650

**Scenario 4.**

Afname gronden door MCA	ja						
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)	nee						
Nieuwbouw Huygenscollege	ja						
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-22.000</b>	<b>-26.000</b>	<b>-47.000</b>	<b>-49.000</b>	<b>-45.000</b>	<b>-36.000</b>
Verwachte kasstromen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Afname gronden door MCA	3.500	17.000					
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)							
Nieuwbouw Huygenscollege		-6.000	-6.000				
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-22.000</b>	<b>-26.000</b>	<b>-47.000</b>	<b>-49.000</b>	<b>-45.000</b>	<b>-36.000</b>	<b>-27.000</b>

**Financieringsmogelijkheden****Optie 1: volledig financieren met kasgeldleningen**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-26.000</b>	<b>-47.000</b>	<b>-49.000</b>	<b>-45.000</b>	<b>-36.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	-4.000	-21.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	22.000						
Opname lineaire lening							
Aflossingen kasgeldleningen		-22.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-26.000</b>	<b>-47.000</b>	<b>-49.000</b>	<b>-45.000</b>	<b>-36.000</b>	<b>-27.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	-9.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	5.350	5.350	25.350	25.350	25.350	25.350

**Optie 2: volledig financieren met langlopende geldlening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-8.400</b>	<b>-33.800</b>	<b>-40.200</b>	<b>-40.600</b>	<b>-36.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	-4.000	-21.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening							
Opname lineaire lening	22.000						
Aflossingen kasgeldleningen							
Aflossingen lineaire lening		-4.400	-4.400	-4.400	-4.400	-4.400	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-8.400</b>	<b>-33.800</b>	<b>-40.200</b>	<b>-40.600</b>	<b>-36.000</b>	<b>-27.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	950	950	20.950	20.950	20.950	25.350

**Optie 3: Hybride financiering, combinatie tussen kasgeld en langlopende lening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-18.000</b>	<b>-41.000</b>	<b>-45.000</b>	<b>-43.000</b>	<b>-36.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	-4.000	-21.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	12.000						
Opname lineaire lening	10.000						
Aflossingen kasgeldleningen		-12.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-18.000</b>	<b>-41.000</b>	<b>-45.000</b>	<b>-43.000</b>	<b>-36.000</b>	<b>-27.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	3.350	3.350	23.350	23.350	23.350	25.350

**Huidige liquiditeitsprognose zonder effecten scenario's**

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>
Verwachte kasstromen exploitatie	19.000	13.000	13.000	14.000	15.000	15.000	16.000
Verwachte kasstromen Investeringsen	-10.000	-12.000	-13.000	-15.000	-10.000	-7.000	-10.000
Verwachte kasstromen grondexploitaties	8.500	10.000	11.000	5.000	4.000	6.000	8.000
Verwachte kasstroom huidige financiering	-38.000	-26.000	-26.000	-6.000	-5.000	-5.000	-5.000
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Aflossingscomponent financieringskasstroom	-22.650	-22.650	-22.650	-2.650	-2.650	-2.650	-2.650

**Scenario 5.**

Afname gronden door MCA	ja						
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)	ja						
Nieuwbouw Huygenscollege	ja						
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-22.000</b>	<b>-11.000</b>	<b>-17.000</b>	<b>-19.000</b>	<b>-15.000</b>	<b>-6.000</b>
Verwachte kasstromen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Afname gronden door MCA	3.500	17.000					
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)		15.000	15.000				
Nieuwbouw Huygenscollege		-6.000	-6.000				
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-22.000</b>	<b>-11.000</b>	<b>-17.000</b>	<b>-19.000</b>	<b>-15.000</b>	<b>-6.000</b>	<b>3.000</b>

**Financieringsmogelijkheden**
**Optie 1: volledig financieren met kasgeldleningen**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-11.000</b>	<b>-17.000</b>	<b>-19.000</b>	<b>-15.000</b>	<b>-6.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	11.000	-6.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	22.000						
Opname lineaire lening							
Aflossingen kasgeldleningen		-22.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-11.000</b>	<b>-17.000</b>	<b>-19.000</b>	<b>-15.000</b>	<b>-6.000</b>	<b>3.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	-9.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	5.350	5.350	25.350	25.350	25.350	25.350

**Optie 2: volledig financieren met langlopende geldlening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>6.600</b>	<b>-3.800</b>	<b>-10.200</b>	<b>-10.600</b>	<b>-6.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	11.000	-6.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening							
Opname lineaire lening	22.000						
Aflossingen kasgeldleningen							
Aflossingen lineaire lening		-4.400	-4.400	-4.400	-4.400	-4.400	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>6.600</b>	<b>-3.800</b>	<b>-10.200</b>	<b>-10.600</b>	<b>-6.000</b>	<b>3.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	950	950	20.950	20.950	20.950	25.350

**Optie 3: Hybride financiering, combinatie tussen kasgeld en langlopende lening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-3.000</b>	<b>-11.000</b>	<b>-15.000</b>	<b>-13.000</b>	<b>-6.000</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-17.000	11.000	-6.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	12.000						
Opname lineaire lening	10.000						
Aflossingen kasgeldleningen		-12.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-3.000</b>	<b>-11.000</b>	<b>-15.000</b>	<b>-13.000</b>	<b>-6.000</b>	<b>3.000</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	3.350	3.350	23.350	23.350	23.350	25.350

**Huidige liquiditeitsprognose zonder effecten scenario's**

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>
Verwachte kasstromen exploitatie	19.000	13.000	13.000	14.000	15.000	15.000	16.000
Verwachte kasstromen Investeringsen	-10.000	-12.000	-13.000	-15.000	-10.000	-7.000	-10.000
Verwachte kasstromen grondexploitaties	8.500	10.000	11.000	5.000	4.000	6.000	8.000
Verwachte kasstroom huidige financiering	-38.000	-26.000	-26.000	-6.000	-5.000	-5.000	-5.000
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Aflossingscomponent financieringskasstroom	-22.650	-22.650	-22.650	-2.650	-2.650	-2.650	-2.650

**Scenario 6.**

Afname gronden door MCA	nee						
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)	ja						
Nieuwbouw Huygenscollege	nee						
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-25.500</b>	<b>-25.500</b>	<b>-27.500</b>	<b>-23.500</b>	<b>-14.500</b>
Verwachte kasstromen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Afname gronden door MCA							
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)		15.000	15.000				
Nieuwbouw Huygenscollege							
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-25.500</b>	<b>-25.500</b>	<b>-27.500</b>	<b>-23.500</b>	<b>-14.500</b>	<b>-5.500</b>

**Financieringsmogelijkheden**
**Optie 1: volledig financieren met kasgeldleningen**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-25.500</b>	<b>-25.500</b>	<b>-27.500</b>	<b>-23.500</b>	<b>-14.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	0	0	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	25.500						
Opname lineaire lening							
Aflossingen kasgeldleningen		-25.500	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-25.500</b>	<b>-25.500</b>	<b>-27.500</b>	<b>-23.500</b>	<b>-14.500</b>	<b>-5.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	-13.000	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	5.350	5.350	25.350	25.350	25.350	25.350

**Optie 2: volledig financieren met langlopende geldlening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-5.100</b>	<b>-10.200</b>	<b>-17.300</b>	<b>-18.400</b>	<b>-14.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	0	0	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening							
Opname lineaire lening	25.500						
Aflossingen kasgeldleningen							
Aflossingen lineaire lening		-5.100	-5.100	-5.100	-5.100	-5.100	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-5.100</b>	<b>-10.200</b>	<b>-17.300</b>	<b>-18.400</b>	<b>-14.500</b>	<b>-5.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	250	250	20.250	20.250	20.250	25.350

**Optie 3: Hybride financiering, combinatie tussen kasgeld en langlopende lening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-14.700</b>	<b>-17.400</b>	<b>-22.100</b>	<b>-20.800</b>	<b>-14.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	0	0	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	12.000						
Opname lineaire lening	13.500						
Aflossingen kasgeldleningen		-12.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-14.700</b>	<b>-17.400</b>	<b>-22.100</b>	<b>-20.800</b>	<b>-14.500</b>	<b>-5.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	2.650	2.650	22.650	22.650	22.650	25.350

**Huidige liquiditeitsprognose zonder effecten scenario's**

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>
Verwachte kasstromen exploitatie	19.000	13.000	13.000	14.000	15.000	15.000	16.000
Verwachte kasstromen Investeringsen	-10.000	-12.000	-13.000	-15.000	-10.000	-7.000	-10.000
Verwachte kasstromen grondexploitaties	8.500	10.000	11.000	5.000	4.000	6.000	8.000
Verwachte kasstroom huidige financiering	-38.000	-26.000	-26.000	-6.000	-5.000	-5.000	-5.000
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Aflossingscomponent financieringskasstroom	-22.650	-22.650	-22.650	-2.650	-2.650	-2.650	-2.650

**Scenario 7.**

Afname gronden door MCA	nee						
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)	ja						
Nieuwbouw Huygenscollege	ja						
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-31.500</b>	<b>-37.500</b>	<b>-39.500</b>	<b>-35.500</b>	<b>-26.500</b>
Verwachte kasstromen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Afname gronden door MCA							
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)		15.000	15.000				
Nieuwbouw Huygenscollege		-6.000	-6.000				
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-31.500</b>	<b>-37.500</b>	<b>-39.500</b>	<b>-35.500</b>	<b>-26.500</b>	<b>-17.500</b>

**Financieringsmogelijkheden**
**Optie 1: volledig financieren met kasgeldleningen**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-31.500</b>	<b>-37.500</b>	<b>-39.500</b>	<b>-35.500</b>	<b>-26.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	-6.000	-6.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	25.500						
Opname lineaire lening							
Aflossingen kasgeldleningen		-25.500	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-31.500</b>	<b>-37.500</b>	<b>-39.500</b>	<b>-35.500</b>	<b>-26.500</b>	<b>-17.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	-13.000	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	5.350	5.350	25.350	25.350	25.350	25.350

**Optie 2: volledig financieren met langlopende geldlening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-11.100</b>	<b>-22.200</b>	<b>-29.300</b>	<b>-30.400</b>	<b>-26.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	-6.000	-6.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening							
Opname lineaire lening	25.500						
Aflossingen kasgeldleningen							
Aflossingen lineaire lening		-5.100	-5.100	-5.100	-5.100	-5.100	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-11.100</b>	<b>-22.200</b>	<b>-29.300</b>	<b>-30.400</b>	<b>-26.500</b>	<b>-17.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	250	250	20.250	20.250	20.250	25.350

**Optie 3: Hybride financiering, combinatie tussen kasgeld en langlopende lening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-20.700</b>	<b>-29.400</b>	<b>-34.100</b>	<b>-32.800</b>	<b>-26.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	-6.000	-6.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	12.000						
Opname lineaire lening	13.500						
Aflossingen kasgeldleningen		-12.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-20.700</b>	<b>-29.400</b>	<b>-34.100</b>	<b>-32.800</b>	<b>-26.500</b>	<b>-17.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	2.650	2.650	22.650	22.650	22.650	25.350

**Huidige liquiditeitsprognose zonder effecten scenario's**

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>
Verwachte kasstromen exploitatie	19.000	13.000	13.000	14.000	15.000	15.000	16.000
Verwachte kasstromen Investeringsen	-10.000	-12.000	-13.000	-15.000	-10.000	-7.000	-10.000
Verwachte kasstromen grondexploitaties	8.500	10.000	11.000	5.000	4.000	6.000	8.000
Verwachte kasstroom huidige financiering	-38.000	-26.000	-26.000	-6.000	-5.000	-5.000	-5.000
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-40.500</b>	<b>-55.500</b>	<b>-57.500</b>	<b>-53.500</b>	<b>-44.500</b>	<b>-35.500</b>
Aflossingscomponent financieringskasstroom	-22.650	-22.650	-22.650	-2.650	-2.650	-2.650	-2.650

**Scenario 8.**

Afname gronden door MCA	nee						
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)	ja						
Nieuwbouw Huygenscollege	nee						
<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>-25.500</b>	<b>-46.500</b>	<b>-67.500</b>	<b>-69.500</b>	<b>-65.500</b>	<b>-56.500</b>
Verwachte kasstromen	-20.500	-15.000	-15.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Afname gronden door MCA							
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)							
Nieuwbouw Huygenscollege		-6.000	-6.000				
<b>Saldo 31-12</b>	<b>-25.500</b>	<b>-46.500</b>	<b>-67.500</b>	<b>-69.500</b>	<b>-65.500</b>	<b>-56.500</b>	<b>-47.500</b>

**Financieringsmogelijkheden**
**Optie 1: volledig financieren met kasgeldleningen**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-46.500</b>	<b>-67.500</b>	<b>-69.500</b>	<b>-65.500</b>	<b>-56.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	-21.000	-21.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	25.500						
Opname lineaire lening							
Aflossingen kasgeldleningen		-25.500	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-46.500</b>	<b>-67.500</b>	<b>-69.500</b>	<b>-65.500</b>	<b>-56.500</b>	<b>-47.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	-13.000	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	5.350	5.350	25.350	25.350	25.350	25.350

**Optie 2: volledig financieren met langlopende geldlening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-26.100</b>	<b>-52.200</b>	<b>-59.300</b>	<b>-60.400</b>	<b>-56.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	-21.000	-21.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening							
Opname lineaire lening	25.500						
Aflossingen kasgeldleningen							
Aflossingen lineaire lening		-5.100	-5.100	-5.100	-5.100	-5.100	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-26.100</b>	<b>-52.200</b>	<b>-59.300</b>	<b>-60.400</b>	<b>-56.500</b>	<b>-47.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	250	250	20.250	20.250	20.250	25.350

**Optie 3: Hybride financiering, combinatie tussen kasgeld en langlopende lening**

<b>Saldo 01-01</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>-35.700</b>	<b>-59.400</b>	<b>-64.100</b>	<b>-62.800</b>	<b>-56.500</b>
Kasstromen regulier + ontwikkelingen	-20.500	-21.000	-21.000	-2.000	4.000	9.000	9.000
Opname kasgeldlening	12.000						
Opname lineaire lening	13.500						
Aflossingen kasgeldleningen		-12.000	0	0	0	0	0
Aflossingen lineaire lening		-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	
<b>Saldo 31-12</b>	<b>0</b>	<b>-35.700</b>	<b>-59.400</b>	<b>-64.100</b>	<b>-62.800</b>	<b>-56.500</b>	<b>-47.500</b>
Over/onderschrijding kasgeldlimiet (€ 12,5 miljoen)	500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Over/onderschrijding renterisiconorm (€ 28 miljoen)	5.350	2.650	2.650	22.650	22.650	22.650	25.350



		1	2	3	4
Afname gronden door MCA	nee	ja	ja	ja	
Verkoop schoolgebouwen (50% van de boekwaarde)	nee	nee	ja	nee	
Nieuwbouw Huygenscollege	nee	nee	nee	ja	

	5	6	7	8
ja	nee	nee	nee	
ja	ja	ja	nee	
ja	nee	ja	ja	