



Balansinformatie

Maastricht, oktober '25

Inleiding

In deze paragraaf geven wij verplichte informatie over:

- de meerjarige prognosebalans;
- de bijhorende investeringsplanning (activa);
- meerjarige ontwikkeling van de reserves en voorzieningen (passiva);
- het ontwikkelen van het EMU-saldo.

Prognose balans

De prognosebalans geeft een verwachting van de balansposten op basis van deze begroting. Deze sluit aan op de Jaarrekening 2024. Het doel is om een beeld te geven van de verwachte financiële situatie van de Provincie aan het einde van elk begrotingsjaar.

De prognosebalans laat zien welke belangrijke veranderingen er worden verwacht.

- **Mutaties in activa en kapitaal:** de mutaties in de materiële en immateriële vaste activa en kapitaalverstrekkingen komen door de investeringsplanning en het huidige afschrijvingsbeleid, zoals beschreven in het hoofdstuk 'Financiële grondslagen'.
- **Mutaties in financiële activa:** de veranderingen in overige financiële vaste activa, zoals uitgezette leningen en dalende uitzettingen, worden verder toegelicht in de paragraaf over financiering.
- **Resultaat:** het resultaat is nu opgenomen als een totaalbedrag. Dit is nog niet toegewezen en zal in deze Statenperiode naar verwachting volledig worden gebruikt voor autonoom beleid.
- **Reserves:** de reserves dalen door de inzet van programmareserves uit het coalitieakkoord 2023-2027 en andere bestemmingsreserves op basis van bestaand beleid. Hierover staat meer informatie later in deze paragraaf.
- **Voorzieningen:** de verplichte voorzieningen worden ook nader gespecificeerd in deze paragraaf.
- **Schuldpositie:** de schuld van de Provincie blijft gunstig. Vanwege de sterke financiële positie, zoals beschreven in paragraaf 4 'Financiering', wordt verwacht dat de Provincie de komende jaren geen structurele externe financiering nodig heeft. Meer informatie hierover staat in de genoemde paragraaf.

x € 1.000

Activa	Ultimo 2024	Ultimo 2025	Ultimo 2026	Ultimo 2027	Ultimo 2028	Ultimo 2029
Vaste activa						
Immateriële vaste activa	58.113	94.411	160.525	224.619	232.494	224.451
Materiele vaste activa	420.725	505.275	563.199	669.858	642.320	614.425
Financiële vaste activa: Kapitaalverstrekkingen	308.563	478.649	481.794	484.825	432.002	432.091
Financiële vaste activa: Leningen	978.012	962.199	933.167	901.135	864.103	842.071
Financiële vaste activa: Uitzettingen > 1 jaar	66.846	3.226	3.226	3.226	3.226	3.226
Totaal vaste activa	1.832.259	2.043.760	2.141.911	2.283.663	2.174.145	2.116.264
Vlottende activa						
Voorraden: onderhanden werk en grond	10.724	-9.276	-11.276	-13.276	-27.276	-51.276
Voorraden: gereed product en handelsgoederen	50	50	50	50	50	50
Uitzettingen < 1 jaar	378.941	76.170	0	0	149.934	274.489
Liquide middelen	18	18	18	18	18	18
Overlopende activa	42.961	74.224	74.224	74.224	74.224	74.224
Totaal vlottende activa	432.694	141.186	63.016	61.016	196.950	297.505
Totaal activa	2.264.953	2.184.945	2.204.927	2.344.679	2.371.096	2.413.770
Passiva	Ultimo 2024	Ultimo 2025	Ultimo 2026	Ultimo 2027	Ultimo 2028	Ultimo 2029
Vaste passiva						
Resultaat (cumulatief)	99.293	65.108	103.974	153.833	193.735	238.729
Reserves	1.599.928	1.526.486	1.414.051	1.350.237	1.340.214	1.338.817
Voorzieningen	25.182	26.175	27.169	28.162	29.155	30.149
Vaste schuld	38.102	33.465	17.268	12.631	8.175	6.258
Totaal vaste passiva	1.762.505	1.651.234	1.562.462	1.544.863	1.571.280	1.613.954
Vlottende passiva						
Vlottende schuld	34.856	66.120	174.874	332.225	332.225	332.225
Overlopende passiva	467.591	467.591	467.591	467.591	467.591	467.591
Totaal vlottende passiva	502.447	533.711	642.465	799.816	799.816	799.816
Totaal passiva	2.264.953	2.184.945	2.204.927	2.344.679	2.371.096	2.413.770

Erratum op de eindbalans 2024

In de Jaarstukken 2024 is abusievelijk een niet geactualiseerde balans 2024 blijven staan. Dit betreft de vlottende passiva, specifiek de post 'Overige vooruit ontvangen bedragen die ten laste van volgende begrotingsjaren komen'. Het correcte bedrag is € 1,35 mln. i.p.v. € 2,18 mln.

Volledigheidshalve merken wij hierop dat in het onderdeel 'Toelichting op de balans per 31-12-2024' van de Jaarrekening 2024 is het correcte bedrag opgenomen. Deze fout heeft geen gevolgen voor het vastgestelde financiële resultaat of vermogenspositie.

In de geprognosticeerde balans hierboven zijn de correcte bedragen opgenomen.

Investeringsplanning

De investeringen in de materiële en immateriële vaste activa volgens de balans hierboven worden gespecificeerd in de onderstaande tabel.

Het grootste deel van onze investeringen gaat naar de provinciale infrastructuur. Dit zijn bijvoorbeeld projecten zoals de elektrificatie van de Maaslijn (onderdeel van de Railagenda), de N280 en andere provinciale wegen.

€ x 1.000

Totaal Investeringen in vaste activa	Begroting na wijz. 2025	Begroting 2026	Meerjarenraming		
			2027	2028	2029
Uitgaven					
Economisch nut	12.515				
Maatschappelijk nut	108.006	86.491	130.412	227	160
Activa van derden	46.068	70.253	70.000	15.529	
Totaal uitgaven	166.589	156.744	200.412	15.756	160
Bijdragen					
Economisch nut	5.864				
Maatschappelijk nut	12.581	6.805			
Activa van derden	6.793				
Totaal bijdragen	25.238	6.805	0	0	0

Investeringen per begrotingsprogramma

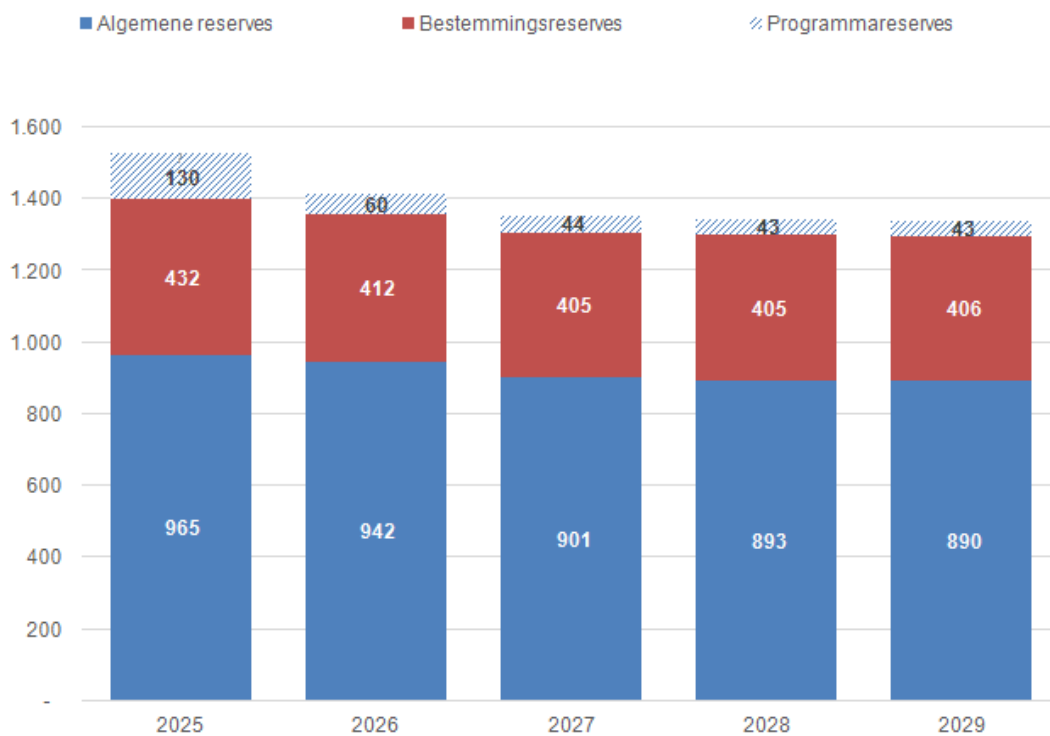
Hieronder worden de investeringen per beleidsterrein (programma) weergegeven. De onderstaande planning laat zien dat we investeren in de infrastructuurprojecten, met name provinciale wegen.

Totaal	Begroting na wijz. 2025	Begroting 2026	Meerjarenraming		
			2027	2028	2029
Investerings in vaste activa					
Uitgaven					
1. Perspectief voor het landelijk gebied	-198				
3. Werken aan de toekomstbestendige economie	1.709				
5. Leefbare steden en dorpen	11.045				
7. Een bereikbaar en toegankelijk Limburg	152.573	156.744	200.411	15.755	160
9. Financiën en overhead	1.460				
Totaal uitgaven	166.589	156.744	200.411	15.755	160
Bijdragen					
1. Perspectief voor het landelijk gebied	21				
3. Werken aan de toekomstbestendige economie	1.709				
5. Leefbare steden en dorpen	5.865				
7. Een bereikbaar en toegankelijk Limburg	17.643	6.805			
Totaal bijdragen	25.238	6.805	0	0	0

Stand van de reserve: solide vermogenspositie

Voor het inzicht in de financiële positie is ook onze vermogenspositie van belang. Uit onderstaande specificatie en het betrekken van ons weerstandvermogen blijkt dat er sprake is van een solide vermogenspositie (zie paragraaf 2, 'Weerstandvermogen en risicobeheersing'). Hieruit blijkt dat onze vermogenspositie sterk is. Meer informatie hierover staat in paragraaf 2, 'Weerstandvermogen en risicobeheersing'. Het overzicht laat wel zien dat het provinciaal vermogen daalt:

- De algemene reserve is hoger in 2025 dan de jaren daarna. Dit beeld ontstaat door de faseringen van budgetten vanuit het lopende begrotingsjaar (2025) naar de komende begrotingsjaren.
- In de programmareserves zijn de intensiveringsmiddelen voor het realiseren van de ambities van het Coalitieakkoord 2023-2027 opgenomen. De gereserveerde programmamiddelen worden op basis van de door PS vastgestelde beleidskaders en daaraan verbonden doelen ingezet in deze periode. Er resteert nog € 42,61 mln. aan programmareserves. Dit bedrag wordt in de komende jaren van deze Statenperiode ingezet om de vastgestelde beleidskaders van PS uit te voeren.
- Wij merken op dat in deze cijfers de separate Statenvoorstellen die in aantocht zijn nog niet verwerkt zijn in de cijfers omdat dit via een separate begrotingswijziging aan uw Staten zal worden voorgelegd. Dit betreft:
 - inzet van de algemene reserve ten behoeve van de businesscase Maaslijn ad € 44,50 mln. (min-post)
 - de vorming van de nieuwe programmareserve Verstedelijkingsbudget Limburg Centraal ad € 50 mln. (plus-post).



Meerjarige ontwikkeling stand reserves 2025-2029

Onderstaande tabel geeft een gespecificeerd meerjarig inzicht in het verloop van de reserves. Wij merken daarbij op:

- bruteringsreserves dienen ter dekking van toekomstige afschrijvingslasten en de hoogte van de reserve is afgestemd op de toekomstige afschrijvingen. Deze dalen dus langzaam maar zeker;
- overige bestemmingsreserves worden ter egalisatie conform instellingsbesluiten ingezet;
- de programmareserves zullen in de komende jaren uitgeput raken. Dit komt doordat ze inzet worden voor de beleidsdoelen uit het Coalitieakkoord 2023-2027.

€ x
1.000

	2024		2025			2026			2027			2028			2029		
	Balans ultimo 2022	Beste m. resultaat	Verm eer dering	Ver min dering	Eind stand	Verm eer dering	Ver min dering	Eind stand	Verm eer dering	Ver min dering	Eind stand	Verm eer dering	Ver min dering	Eind stand	Verm eer dering	Ver min dering	Eind stand
Algemene reserve	933.612	99.293	78.184	146.051	965.039	33.579	56.481	942.136	2.674	43.348	901.462	272	9.187	892.546	0	2.461	890.085
Risicoreserve Financieel instrumentarium SiS	116.941	0	18.037	6.147	128.832	6.567	3.607	131.792	5.741	2.967	134.566	5.149	2.999	136.716	4.689	2.761	138.644
Reserve Campusorganisatie Chemelot	28	0	0	0	28	0	0	28	0	0	28	0	0	28	0	0	28
Reserve aandeeltransacties LIOF	1.533	0	0	968	564	0	0	564	0	0	564	0	0	564	0	0	564
Reserve knelpunten Economisch beleid	3.810	0	0	1.500	2.310	0	300	2.010	0	0	2.010	0	0	2.010	0	0	2.010
Bestemmingsreserve DU bedrijventerreinen	387	0	0	0	387	0	0	387	0	0	387	0	0	387	0	0	387
Bestemmingsreserve realisatie N280	119.880	0	0	1.179	118.702	0	1.538	117.164	0	1.788	115.376	0	3.465	111.911	0	3.465	108.446
Bestemmingsreserve ZLSM	99	0	34	0	133	34	0	167	34	0	201	34	0	235	34	0	269
Reserve Bereikbaarheidsmiddelen	25.804	0	0	8.991	16.812	0	6.156	10.657	0	9.341	1.316	0	406	911	0	0	911
Bestemmingsreserve AROV	0	0	4.570	1.135	3.435	0	0	3.435	0	0	3.435	0	0	3.435	0	0	3.435
Bruteringreserve VDL Nedcar	50.859	0	0	25.156	25.703	0	10.332	15.371	0	206	15.165	0	206	14.958	0	206	14.752
Reserve DU Regiodeal Parkstad	22	0	0	0	22	0	0	22	0	0	22	0	0	22	0	0	22
Risicoreserve offensieve anticiperende aankopen	0	0	5.000	0	5.000	0	0	5.000	0	0	5.000	0	0	5.000	0	0	5.000

Balansinformatie

€ x
1.000

Reserve grondwaterbeheer	1.345	0	300	63	1.582	0	0	1.582	0	0	1.582	0	0	1.582	0	0	1.582
Reserve DU Gebiedsontwikkeling Ooijen-Wanssum	10.615	0	0	231	10.385	0	161	10.224	0	161	10.064	0	161	9.903	0	161	9.743
Reserve DU Zoetwatermaatregelen	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserve DU-uitkering bodemsanering	241	0	0	200	41	0	0	41	0	0	41	0	0	41	0	0	41
Reserve DU Naijl-effecten mijnbouw	3.687	0	0	2.704	983	0	0	983	0	0	983	0	0	983	0	0	983
Reserve Transitiefonds	2.643	0	0	1.456	1.188	0	0	1.188	0	0	1.188	0	0	1.188	0	0	1.188
Reserve Natura 2000	13.174	0	0	3.565	9.608	0	1.489	8.119	0	872	7.247	0	672	6.576	0	0	6.576
Reserve Natuur	4.589	0	0	3.699	890	0	890	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruteringsreserve duurzaamheid gebouwen	593	0	0	200	394	0	200	194	0	194	0	0	0	0	0	0	0
Bruteringsreserve Limburgsmuseum Venlo	1.284	0	0	187	1.097	0	187	909	0	187	722	0	95	627	0	87	539
Bruteringsreserve Creative City	7.769	0	0	706	7.063	0	706	6.356	0	706	5.650	0	706	4.944	0	706	4.238
Reserve POB - CAO provincie	1.613	0	0	304	1.309	0	304	1.005	0	204	801	0	204	598	0	0	598
Bruteringsreserve N270 Ooijen-Wanssum	38.069	0	0	721	37.348	0	721	36.627	0	721	35.905	0	721	35.184	0	721	34.463
Reserve Waterveiligheid	51.460	0	0	1.039	50.421	0	3.000	47.421	0	0	47.421	0	0	47.421	0	0	47.421
Programmareserve Landbouw	9.398	0	0	3.692	5.705	0	4.420	1.285	0	375	910	0	0	910	0	0	910
Programmareserve Water en bodem	3.650	0	0	750	2.900	0	1.440	1.460	0	1.140	320	0	0	320	0	0	320

Balansinformatie

€ x
1.000

Programmareser ve Sociale Agenda	26.620	0	0	7.55 3	19.067	0	11.7 82	7.286	0	5.79 2	1.494	0	0	1.494	0	0	1.494
Programmareser ve Economie	33.371	0	0	15.5 25	17.845	0	14.7 08	3.138	0	949	2.189	0	43	2.146	0	100	2.046
Programmareser ve Onderwijs en arbeidsmarkt	9.111	0	0	3.10 6	6.005	0	3.90 5	2.100	509	945	1.663	0	0	1.663	0	0	1.663
Programmareser ve Energie	9.984	0	0	779	9.205	0	275	8.930	0	35	8.895	0	0	8.895	0	0	8.895
Programmareser ve Leefbaarheid	29.862	0	0	12.3 35	17.527	0	17.1 00	427	0	0	427	0	0	427	0	0	427
Programmareser ve Wonen	4.993	0	0	4.67 8	315	0	0	315	0	0	315	0	0	315	0	0	315
Programmareser ve Cultuur	13.808	0	0	4.24 6	9.562	0	4.44 7	5.115	0	3.42 2	1.692	0	1.10 2	590	0	0	590
Programmareser ve Monumenten, erfgoed, archeologie	13.771	0	0	6.11 8	7.653	0	4.49 0	3.163	0	1.48 7	1.676	0	0	1.676	0	0	1.676
Programmareser ve Bereikbaarheid	10.000	0	0	1.27 5	8.725	0	2.45 0	6.275	0	500	5.775	0	0	5.775	0	0	5.775
Programmareser ve Regiodeals 5e en 6e tranche	15.000	0	0	3.38 6	11.614	0	658	10.956	0	0	10.956	0	0	10.956	0	0	10.956
Programmareser ve Bestuurlijke vernieuwing	2.600	0	0	230	2.370	0	0	2.370	0	0	2.370	0	0	2.370	0	0	2.370
Programmareser ve Onvoorziene uitgaven	18.361	0	0	7.84 2	10.519	0	3.59 8	6.921	0	1.75 0	5.171	0	0	5.171	0	0	5.171
Programmareser ve Perspectief voor het Landelijk gebied	2.000	0	0	1.13 8	862	0	570	292	0	232	60	0	60	0	0	0	0
Programmareser ve Brightlands	3.317	0	3.800	3.50 7	3.610	4.550	1.25 0	6.910	4.550	0	11.459	4.550	0	16.009	4.550	0	20.558
Reserve bodemsanering 2024-2030	431	0	0	277	155	0	0	155	0	0	155	0	0	155	0	0	155
Reserve bodem en ondergrond 2024-2030	3.590	0	200	217	3.574	0	0	3.574	0	0	3.574	0	0	3.574	0	0	3.574
Totaal	1.599. 928	99.29 3	110.1 24	282. 859	1.526. 486	44.72 9	157. 164	1.414. 052	13.50 7	77.3 22	1.350. 237	10.00 5	20.0 27	1.340. 215	9.272	10.6 69	1.338. 818

Balansinformatie

Meerjarige ontwikkeling stand voorzieningen 2025-2029

Onderstaande tabel geeft inzicht in het meerjarige verloop van de voorzieningen:

- De voorziening APPA (Algemene Pensioenwet Politieke Ambtsdragers) voorziet in het pensioen en de sociale zekerheid van gedeputeerden en commissarissen van de Koning. Stortingen zijn gebaseerd op een gemiddelde van de afgelopen 5 jaar.
- De voorziening onderhoud provinciale gebouwen is gebaseerd op het door PS vastgestelde onderhoudsplan.

Deze voorzieningen hebben een verplicht karakter en zijn niet vrij besteedbaar.

	2025			2026				2027			2028			2029		
	Beginsta nd	Verme er	Vermi n	Begi n	Verme er	Vermi n	Eind	Verme er	Vermi n	Eind	Verme er	Vermi n	Eind	Verme er	Vermi n	Eind
	U2022	dering	derin g	saldo	dering	derin g	saldo	dering	derin g	saldo	dering	derin g	saldo	dering	derin g	saldo
Voorzieningen voor toekomstige verplichtingen, verliezen en risico's																
Voorzieni ng APPA	9.052	993	0	10.04 5	993	0	11.03 9	993	0	12.03 2	993	0	13.02 5	993	0	14.01 9
	9.052	993	0	10.04 5	993	0	11.03 9	993	0	12.03 2	993	0	13.02 5	993	0	14.01 9
Lastenegaliserende voorzieningen																
Voorzieni ng onderhou d provincial e gebouwe n	11.376	2.910	2.910	11.37 6	2.910	2.910	11.37 6	2.910	2.910	11.37 6	2.910	2.910	11.37 6	2.910	2.910	11.37 6
	11.376	2.910	2.910	11.37 6	2.910	2.910	11.37 6	2.910	2.910	11.37 6	2.910	2.910	11.37 6	2.910	2.910	11.37 6
Totaal	20.428	3.903	2.910	21.42 1	3.903	2.910	22.41 5	3.903	2.910	23.40 8	3.903	2.910	24.40 1	3.903	2.910	25.39 5

Het EMU-saldo

Het EMU-saldo geeft het verschil weer tussen de inkomsten en uitgaven van de Provincie over een bepaald jaar, volgens de internationale regels van de Europese Unie.

- Positief EMU-saldo: meer inkomsten dan uitgaven (overschot);
- Negatief EMU-saldo: meer uitgaven dan inkomsten (tekort).

In de regeling voor de gelijkwaardige inspanning van decentrale overheden voor het EMU-saldo zijn de collectieve bijdragen van gemeenten, provincies en waterschappen voor de jaren 2024-2026 vastgesteld en per bestuurslaag uitgesplitst. Het Ministerie van BZK publiceert individuele EMU-referentiewaarden, zodat provincies en gemeenten tijdig weten wat hun aandeel is. De EMU-referentiewaarde is geen bindende norm, maar geeft een indicatie van het proportionele aandeel van de Provincie in de gezamenlijke tekortnorm. De in de onderstaande tabel opgenomen referentiewaarde voor de Provincie Limburg is conform de Septembercirculaire 2024 provinciefonds.

€ x 1000

Mutaties			2026	2027	2028	2029
Activa	Financiële vaste activa	Kapitaalverstrekingen en leningen	22.281	26.034	86.856	19.182
		Uitzettingen > 1 jaar	0	0	0	0
	Vlottende activa	Uitzettingen < 1 jaar	76.169	1	-149.935	-124.554
		Liquide middelen	0	0	0	0
		Overlopende activa	0	0	0	0
			98.450	26.035	-63.079	-105.372
Passiva	Vaste passiva	Vaste schuld	16.197	4.637	4.456	1.917
	Vlottende passiva	Vlottende schuld	-108.754	-157.351	0	0
		Overlopende passiva	0	0	0	0
			-92.557	-152.714	4.456	1.917
EMU-saldo			-191.007	-178.749	67.535	107.289
EMU-saldo referentiewaarde 2025			-93.003	-93.003	-93.003	-93.003
Verschil			-98.004	-85.746	160.538	200.292