

Nazorgfonds gesloten stortplaats provincie Utrecht

Begroting 2018

Inhoudsopgave

Deel 1: Beleidsbegroting.....	3
1. Algemeen	4
1.1 Inleiding.....	4
1.2 Organisatie en uitvoering	4
2. Programma Nazorg Stortplaats	6
3. Paragrafen	7
3.1 Financiering en Treasury	7
3.2 Weerstandsvermogen en risicobeheersing	7
3.3 Lokale Heffingen	11
3.4 Onderhoud kapitaalgoederen	11
3.5 Bedrijfsvoering.....	11
3.6 Verbonden partijen	11
3.7 Grondbeleid	12
Deel 2: Financiële Begroting	13
4. Financiële Begroting.....	14
4.1 Overzicht baten en lasten	14
4.2 Uiteenzetting van de financiële positie	15
4.3 Overzicht van Baten en Lasten per taakveld / uitvoeringsinformatie	16
Bijlage 1 Opbouw van het doelvermogen	17

Deel 1: Beleidsbegroting

1. Algemeen

1.1 Inleiding

Op 1 april 1998 is in de Wet milieubeheer (Wm) een regeling opgenomen voor de nazorg van operationele stortplaatsen. Deze nazorgregeling wordt ook wel de Leemtetwet bodembescherming genoemd. Door deze wet worden provincies bestuurlijk, organisatorisch en financieel verantwoordelijk voor de eeuwigdurende nazorg van stortplaatsen waar op of na 1 september 1996 nog afval is gestort.

In de provincie Utrecht is er momenteel slechts één stortplaats welke onder de Leemtetwet valt: de stortplaats van Afvalverwerking Renewi BV te Amersfoort (stortplaats Renewi).

In overeenstemming met artikel 15.47 van de Wet milieubeheer hebben Gedeputeerde Staten per 1 januari 2002 een fonds opgericht, bestemd voor de in artikel 8.49 Wm bedoelde nazorg voor gesloten stortplaatsen. Onder die nazorg wordt verstaan het treffen van zodanige maatregelen dat wordt gewaarborgd dat die stortplaatsen geen nadelige gevolgen voor het milieu veroorzaken, dan wel, voor zover dat redelijkerwijs niet kan worden gevergd, de grootst mogelijke bescherming wordt geboden tegen die nadelige gevolgen.

1.2 Organisatie en uitvoering

Nazorgfonds

Gedeputeerde Staten zijn belast met het beheer van het fonds. Vanuit de bestuurlijke invalshoek gezien maakt het fonds – ook al heeft het eigen rechtspersoonlijkheid – deel uit van het totaal van activiteiten dat de provincie verricht en waarover zij periodiek verantwoording afleggen. Vanuit de organisatorische invalshoek gezien heeft het fonds – door zijn eigen rechtspersoonlijkheid – een zelfstandige verantwoordelijkheid waarvoor het fonds zelfstandig periodiek verantwoording aflegt.

Het bestuur van het Nazorgfonds bestaat uit een Algemeen Bestuur, gevormd door het college van Gedeputeerde Staten en een Dagelijks Bestuur, bestaande uit de gedeputeerde voor financiën en de gedeputeerde die belast is met de nazorg.

In 2018 werd het bestuur van het Nazorgfonds vertegenwoordigd door onderstaande personen:

Algemeen Bestuur januari tot en met februari

A.M.A Pennarts-Pouw, voorzitter
P. van den Berg
M.W.J. Maasdam-Hoevers
J. Verbeek-Nijhof

Algemeen Bestuur februari tot en met maart

A.M.A Pennarts-Pouw, voorzitter
P. van den Berg
M.W.J. Maasdam-Hoevers

Algemeen Bestuur maart tot en met december

A.M.A Pennarts-Pouw, voorzitter
P. van den Berg
M.W.J. Maasdam-Hoevers
D. Straat

Dagelijks Bestuur januari tot en met februari

A.M.A Pennarts-Pouw, voorzitter
J. Verbeek-Nijhof

Dagelijks Bestuur februari tot en met maart

A.M.A Pennarts-Pouw, voorzitter

Dagelijks Bestuur maart tot en met december

A.M.A Pennarts-Pouw, voorzitter
D. Straat

Adviescommissie

Aan het fonds is een eigen adviescommissie gekoppeld. De adviescommissie heeft tot taak gevraagd en ongevraagd aan het Algemeen en Dagelijks Bestuur van het nazorgfonds advies uit te brengen met betrekking tot het doelvermogen en de te innen bedragen, het stellen van zekerheid ten aanzien van het te realiseren doelvermogen, het beheer van de binnen het fonds aanwezige gelden en de ontwerp begrotingen en jaarstukken van het fonds. De adviezen van de adviescommissie zijn niet bindend.

Organisatie werkzaamheden fonds

Het dagelijks beheer van het fonds is gemachtigd aan de gedeputeerde voor Milieu en de gedeputeerde voor Financiën. Daarbij worden zij ondersteund door de provinciale organisatie. De treasury-werkzaamheden van het fonds worden gedaan door de afdeling Bedrijfsvoering. Vanuit de afdeling Bedrijfsvoering wordt de administratie

gevoerd voor het fonds. De verantwoordelijkheid voor het opstellen van de begroting en jaarstukken ligt bij de afdeling Fysieke Leefomgeving. Het secretariaat van de adviescommissie wordt eveneens gevoerd door een medewerker van de afdeling Fysieke Leefomgeving. De provincie ontvangt voor de levering van deze diensten een vergoeding van het fonds.

Van daadwerkelijke nazorgactiviteiten zal de komende jaren nog geen sprake zijn daar stortplaats Renewi op dit moment operationeel is en naar verwachting op 31-12-2039 zal worden gesloten. Hiertoe is daarom ook nog geen uitvoeringsorganisatie ingericht.

Kamer van Koophandel

Het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Utrecht staat ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 70294844.

Het Nazorgfonds is gevestigd op de Archimedeslaan 6 te Utrecht.

2. Programma Nazorg Stortplaats

Financiering nazorg

Op grond van de nazorgbepalingen in de Wet milieubeheer leggen Provinciale Staten een heffing op aan de exploitanten van stortplaatsen ter financiering van de eeuwigdurende nazorg. Daartoe is door Provinciale Staten op 24 maart 1999 de Verordening nazorgheffing provincie Utrecht 1999 vastgesteld. Deze heffing is bedoeld ter financiering van het doelvermogen. Het doelvermogen is het totale geraamde gekapitaliseerde bedrag dat beschikbaar moet zijn na de sluiting van de stortplaats om de nazorg te kunnen bekostigen. Deze heffing kan worden opgelegd totdat de stortplaats gesloten is en aan de provincie is overgedragen.

Doelvermogen

De datum van sluiting van de stortplaats is conform nazorgplan bepaald op 31 december 2039. In het nazorgplan is het doelvermogen berekend op € 9.103.622. Gecorrigeerd met rente jaarlijks 5,06% (voorheen 5%) incl. inflatie (2%) komt dit overeen met een bedrag van € 3.228.709 in 2018. Het ultimo 2018 beschikbare vermogen is ondergebracht in de voorziening stortplaats.

Nazorgheffing

De nazorgheffing is nihil, omdat het vereiste vermogen tot en met 2018 is behaald met de opbrengsten uit beleggingen en de middelen in de voorziening van het nazorgfonds. In de begroting is er vooralsnog van uitgegaan dat de stortplaatsexploitant in de toekomst heffingen opgelegd zal krijgen aangezien het rendement op de beleggingsportefeuille, bij de gedane veronderstelling, op zichzelf niet voldoende is om het vereiste doelvermogen te halen.

Op 22 april 2008 is door Gedeputeerde Staten besloten om 1 miljoen euro aan Renewi Afvalverwerking BV te retourneren, mits dit niet zou leiden tot een bovenmatige uitputting van de voorziening. Vanwege de kredietcrises kon niet meteen aan deze voorwaarde worden voldaan. Op 25 mei 2010 hebben Gedeputeerde Staten besloten om alsnog gedeeltelijk uitvoering te geven aan het besluit van 22 april 2008 door een bedrag van € 500.000 te retourneren aan Renewi Afvalverwerking BV. Daarmee is het beschikbare vermogen ultimo 2018 nog steeds ruim een half miljoen euro meer dan het ultimo 2018 vereiste vermogen, wat ook het uitgangspunt was in 2008 bij besluit tot teruggave van 1 miljoen euro. Dat is procentueel nog steeds een grote veiligheidsmarge. Renewi is ook gebaat bij een veiligheidsmarge in de voorziening. Deze buffer in de voorziening zorgt ervoor dat negatieve beleggingsrendementen niet gelijk leiden tot heffingen bij Renewi.

3. Paragrafen

De paragrafen geven een inhoud van de dwarsdoorsnede van de Begroting. In dit hoofdstuk zijn de conform het BBV verplichte paragrafen opgenomen, te weten:

1. Financiering en Treasury
2. Weerstandsvermogen en risicobeheersing
3. Lokale heffingen
4. Onderhoud kapitaalgoederen
5. Bedrijfsvoering
6. Verbonden partijen
7. Grondbeleid

De paragrafen zijn hieronder nader toegelicht.

3.1 Financiering en Treasury

Het treasurybeleid van het Fonds Nazorg is vormgegeven en uitgevoerd door de treasurer van de afdeling Bedrijfsvoering van de provincie Utrecht binnen de kaders van de Wet Financiering decentrale overheden (Fido), Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo) en de Richtlijnen beleggingen Fonds Nazorg gesloten stortplaatsen provincie Utrecht. Conform artikel 3a van RUDDO mogen Nazorgfondsen gelden uitzetten in de vorm van beleggingen in aandelen die genoteerd zijn aan een van overheidswege toegelaten effectenbeurs en in onroerend goedfondsen die genoteerd zijn aan een van overheidswege toegelaten effectenbeurs.

De middelen zijn grotendeels belegd bij een beleggingsfonds van ABN AMRO MeesPierson met een risicoprofiel van (matig) defensief.

Vanwege het feit dat, in het kader van de beleggingsrichtlijnen van het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Utrecht, de beleggingen in aandelen met 49% over het maximum percentage van 40% heen gaan, zal de beleggingskeuze uitgaan naar obligaties en liquiditeiten. De verhouding aandelen versus vast-rentende waarde blijft binnen de wettelijke eisen van Ruddo. Ruddo biedt de mogelijkheid om maximaal 58% van de nazorgmiddelen te beleggen in aandelen. Het dagelijks bestuur heeft in juni 2020 besloten om tijdelijk van de beleggingsmix in de beleggingsrichtlijnen 2012 af te wijken in afwachting van de actualisatie van de beleggingsrichtlijnen 2020.

Ontwikkelingen in de financiële markten in 2018

In 2018 heeft de Europese economie een aanhoudende economische groei vertoond, met een lage inflatie en afnemende werkloosheid. Ook het beleid van de Europese Centrale Bank waarbij sinds 2015 nieuw geld in de economie werd gepompt heeft een stimulerend effect gehad. De Brexit zorgt nog steeds voor de nodige onrust.

3.2 Weerstandsvermogen en risicobeheersing

In deze paragraaf gaat het over de financiële risico's die het Fonds loopt met het Provinciaal Fonds Nazorg Stortplaatsen Utrecht. Het nazorgfonds loopt mee in het risicomanagementstelsel van de provincie Utrecht na sluiting van de stortplaats. In deze paragraaf wordt ook de verplichte kengetallen behandeld.

De reserve weerstandsvermogen en de benodigde weerstandsvermogen kunnen niet gekwantificeerd worden omdat er geen reserves zijn.

Risicomanagement

Het is de bewuste keuze van het Nazorgfonds om geen formeel stelsel van risicobeheersing in te richten. Op het moment dat een risico zicht voordoet wordt een analyse gemaakt welke financiële impact het risico heeft op het Nazorgfonds. Op basis van deze analyse wordt tevens door het Algemeen Bestuur een besluit genomen op welke wijze dit risico gemitigeerd wordt (bijvoorbeeld dekken van negatieve financiële effecten door toekomstige rendementsopbrengsten van de beleggingen en/of heffingen, verhoging van de heffingen, naheffing en/of afrekening bij sluiting bij de stortplaatsexploitant).

Risico van onvoldoende rendement op termijn en waardevastheid

Een groot deel van het vermogen van het fonds is ondergebracht in een beleggingsfonds van ABN AMRO MeesPierson. De heffingen kunnen worden aangepast als blijkt dat het gewenste doelvermogen niet gehaald gaat worden door de huidige heffingen en het beleggingsrendement.

Het risico van onvoldoende rendement op termijn is hierdoor geminimaliseerd.

Risico van onverwachte kostenstijging van de nazorg

De daadwerkelijke uitgaven kunnen beïnvloed worden door externe ontwikkelingen zoals: de ontwikkeling van de inflatie, technische ontwikkelingen en een mogelijke wijziging van het landelijke en Europese milieubeleid op lange termijn. Dit risico kan leiden tot een onverwachte stijging van de kosten van het Nazorgfonds. De hoogte van de heffing kan worden aangepast als blijkt dat het gewenste doelvermogen niet gehaald gaat worden door de huidige heffing en het beleggingsrendement. Het risico van onvoldoende rendement of onverwachte kostenstijgingen op termijn is hierdoor geminimaliseerd. Risico op de kredietwaardigheid stortplaatsexploitant Het risico bestaat dat de stortplaatsexploitant de aanvullende nazorgheffingen niet kan betalen door onvoldoende liquiditeit en winstgevendheid. Er worden momenteel geen heffingen opgelegd bij de stortplaatsexploitant, omdat het benodigde doelvermogen tot en met 2018 is behaald.

Risico op de kredietwaardigheid stortplaatsexploitant

Het risico bestaat dat de stortplaatsexploitant de aanvullende nazorgheffingen niet kan betalen door onvoldoende liquiditeit en winstgevendheid. Er worden momenteel geen heffingen opgelegd bij de stortplaatsexploitant.

COVID-19

In de loop van het jaar 2020 is de Corona pandemie uitgebroken. De Corona pandemie heeft naar verwachting negatieve gevolgen voor de (wereldwijze) economie en de aandelenbeurzen met als gevolg een negatieve verwachting voor de waarde van de beleggingen van het Nazorgfonds. Als gevolg hiervan kan het beschikbare fondsvermogen lager komen te liggen dan het benodigde doelvermogen voor de stortplaats van Renewi op basis van het vastgestelde nazorgplan. Voor de stortplaats in Amersfoort kan in dit geval een aanvullende nazorgheffing worden opgelegd om het vermogen voor deze stortplaats weer op niveau te brengen. Op basis van de huidige stand van zaken verwachten wij niet dat de uitvoering van de primaire activiteiten van het Nazorgfonds worden bedreigd als gevolg van de Corona pandemie. Het Nazorgfonds heeft als gevolg hiervan vooralsnog geen specifieke maatregelen getroffen om de verwachte impact van de pandemie te mitigeren.

Verplichte kengetallen

De kengetallen geven in combinatie met elkaar inzicht in de weerbaarheid en flexibiliteit van de Begroting. De kengetallen vormen een verbinding tussen de verschillende aspecten in de beoordeling van de financiële positie van het Nazorgfonds.

De vijf kengetallen zijn:

1. Netto schuldquote
2. Solvabiliteit;
3. Grondexploitatie
4. Structurele exploitatieruimte;
5. Belastingcapaciteit opcenten MRB

De provincie Utrecht beoordeelt als toezichthouder de verplichte kengetallen van gemeenten met signaalwaarden. Deze werkwijze neemt het Nazorgfonds over ter beoordeling van zijn eigen verplichte kengetallen.

De tabel met signaalwaarden van het gemeenschappelijk financiële toezichtkader over de verplichte kengetallen ziet er als volgt uit:

Kengetal	Gezond	Neutraal	Risicovol
Netto schuldquote (gecorrigeerd voor alle verstrekte leningen)	< 90%	90% - 130%	> 130%
Solvabiliteit	> 50%	50% - 20%	< 20%
Grondexploitatie	< 20%	20% - 35%	> 35%
Structurele exploitatieruimte	> 0%	0	< 0%
Belastingcapaciteit	< 95%	95% - 105%	> 105%

De tabel met ingevulde signaalwaarden over de verplichte kengetallen van het Nazorgfonds ziet er samengevat als volgt uit:

	Jaarrekening 2016	Begroting 2017	Begroting 2018	Raming 2019	Raming 2020	Raming 2021
1A. Netto schuldquote	-3330%	-2289%	-2058%	-2003%	-1948%	-1895%
1B. Netto schuldquota gecorrigeerd voor verstrekte geldleningen	-3330%	-2289%	-2058%	-2003%	-1948%	-1895%
2. Solvabiliteitsratio	0%	0%	0%	0%	0%	0%
3. Kengetal grondexploitatie	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt
4. Structurele exploitatieruimte	63%	85%	29%	27%	26%	25%
5. Belastingcapaciteit opcenten MRB	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt

Conclusie

De kengetallen geven in combinatie met elkaar inzicht in de financiële weerbaarheid en flexibiliteit van het Nazorgfonds. Het Nazorgfonds staat er volgens de kengetallen gezond voor. Het kengetal solvabiliteit geeft alleen een neutrale score. Het Nazorgfonds heeft geen eigen vermogen. Het vreemd vermogen bestaat voornamelijk uit een voorziening. De voorziening is bedoeld om de nazorgkosten na sluiting van de enige open stortplaats in de provincie Utrecht te dekken. Het kengetal grondexploitatie is niet van toepassing. Binnen het Nazorgfonds vindt geen grondexploitatie plaats. Het kengetal belastingcapaciteit opcenten MRB is niet van toepassing voor het Nazorgfonds gezien de opcenten motorrijtuigenbelasting alleen door provincies wordt geheven.

1. De netto schuldquote (gecorrigeerd voor verstrekte leningen)

De netto schuldquote weerspiegelt het niveau van de schuldenlast van het Nazorgfonds ten opzichte van de eigen middelen en geeft een indicatie van de druk van de rentelasten en de aflossingen op de exploitatie. Een negatieve uitkomst betekent dat er geen netto-schuld is.

De netto-schuld quote is te kwalificeren als gezond. De netto-schuld quote is lager dan 90%.

1A. Netto schuldquote		Jaarrekening 2016	Begroting 2017	Begroting 2018	Raming 2019	Raming 2020	Raming 2021
A	Vaste schulden	0	0	0	0	0	0
B	Netto vlottende schulden	16.756	17.000	17.000	10.000	10.000	10.000
C	Overlopende passiva	0	0	0	0	0	0
D	Financiële vaste activa, genoemd in artikel 36, onderdelen d, e, f en g, van het BBV	2.725.177	2.899.563	2.934.097	2.985.208	3.042.891	3.100.139
E	Uitzettingen < 1 jaar	0	0	0	0	0	0
F	Liquide middelen	1.081.021	1.081.000	1.081.000	1.081.000	1.081.000	1.081.000
G	Overlopende activa	4.603	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
H	Totale baten (excl mutaties reserves)	113.940	173.390	194.473	202.765	211.459	220.322
Netto schuldquote (A+B+C-D-E-F-G)/H x 100%		-3330%	-2289%	-2058%	-2003%	-1948%	-1895%

1B. Netto schuldquota gecorrigeerd voor verstrekte geldleningen		Jaarrekening 2016	Begroting 2017	Begroting 2018	Raming 2019	Raming 2020	Raming 2021
A	Vaste schulden	0	0	0	0	0	0
B	Netto vlottende schuld	16.756	17.000	17.000	10.000	10.000	10.000
C	Overlopende passiva	0	0	0	0	0	0
D	Financiële vaste activa, bedoeld in artikel 36, onderdelen b, c, d, e, f en g, van het BBV	2.725.177	2.899.563	2.934.097	2.985.208	3.042.891	3.100.139
E	Uitzettingen < 1 jaar	0	0	0	0	0	0
F	Liquide middelen	1.081.021	1.081.000	1.081.000	1.081.000	1.081.000	1.081.000
G	Overlopende activa	4603	5000	5000	5000	5000	5000
H	Totale baten (excl mutaties reserves)	113.940	173.390	194.473	202.765	211.459	220.322
Netto schuldquote (A+B+C-D-E-F-G)/H x 100%		-3330%	-2289%	-2058%	-2003%	-1948%	-1895%

2. Solvabiliteitsratio

Dit kengetal geeft inzicht in de mate waarin de provincie in staat is aan haar financiële verplichtingen te voldoen. De mate van weerbaarheid geeft in combinatie met de andere kengetallen, zoals structurele exploitatieruimte en belastingcapaciteit, een indicatie over de financiële positie van een provincie. Het solvabiliteitsratio geeft aan hoe groot het eigen vermogen is als percentage van het totale vermogen.

Conform het BBV zijn de bijdragen van derden met een specifiek doel gestort in een voorziening. Het Nazorgfonds heeft geen eigen vermogen. Een ratio van 0% wordt gezien als neutraal. Het vreemd vermogen bestaat voornamelijk uit een voorziening, die bedoeld is om de eeuwigdurende nazorgkosten na sluiting van de enige open stortplaats (Renewi) in de provincie Utrecht te dekken.

2. Solvabiliteitsratio		Jaarrekening 2016	Begroting 2017	Begroting 2018	Raming 2019	Raming 2020	Raming 2021
A	Eigen vermogen	0	0	0	0	0	0
B	Balans totaal	3.823.059	3.971.318	4.027.349	4.075.957	4.131.137	4.186.139
Solvabiliteit		0%	0%	0%	0%	0%	0%

3. Kengetal grondexploitatie

Binnen het Nazorgfonds vindt geen grondexploitatie plaats..

4. Structurele exploitatieruimte

De ratio Structurele exploitatieruimte geeft aan welke structurele ruimte het Nazorgfonds heeft om de eigen lasten te dragen. Indien de structurele lasten worden gedekt door structurele baten is er sprake van materieel begrotingsevenwicht. Een begroting waarvan de structurele baten hoger zijn dan de structurele lasten biedt uiteraard meer flexibiliteit dan een begroting waarbij structurele baten en lasten in evenwicht zijn.

a. Hoofdrichtlijn Incidentele en structurele baten en lasten:

Incidenteel

Baten en lasten die zich maximaal 3 jaar voordoen
Onttrekkingen uit en stortingen in de reserves

Structureel

Baten en lasten die zich langer dan 3 jaar voordoen

b. Op deze hoofdrichtlijn zijn onderstaande uitzonderingen van toepassing:

Incidenteel:

Meerjarige tijdelijke geldstromen waarvan de eindigheid vastligt d.m.v. besluit

Het kengetal structurele ruimte is gezond. De structurele baten zijn hoger dan de structurele lasten. Het kengetal structurele ruimte geeft aan dat er flexibiliteit in de exploitatie zit.

4. Structurele exploitatieruimte		Jaarrekening 2016	Begroting 2017	Begroting 2018	Raming 2019	Raming 2020	Raming 2021
A	Totaal structurele lasten	42.687	25.375	38.969	39.392	39.820	39.998
B	Totaal structurele baten	113.940	173.390	95.000	95.000	95.000	95.000
C	Totale structurele toevoegingen aan reserves	0	0	0	0	0	0
D	Totaal structurele onttrekkingen aan reserves	0	0	0	0	0	0
E	Totale baten	113.940	173.390	194.473	202.765	211.459	220.322
Ratio ((B-A) + (D-C)) / (E) x 100%		63%	85%	29%	27%	26%	25%

5. Belastingcapaciteit opcenten MRB

De opcenten op de motorrijtuigenbelasting worden alleen door de provincies geheven. Dit kengetal is niet van toepassing voor het Nazorgfonds.

3.3 Lokale Heffingen

De nazorgheffing kan geheven worden indien de voorziening en beleggingsrendementen niet toereikend zijn om het vereist doelvermogen te halen.

In de nabije toekomst zal door gemiddeld structurele lage beleggingsrendementen en een tekort aan middelen in de voorziening nazorgheffingen plaatsvinden om tot het vereist doelvermogen te komen.

3.4 Onderhoud kapitaalgoederen

Deze paragraaf is niet van toepassing omdat er geen kapitaalgoederen aanwezig zijn in het Nazorgfonds.

3.5 Bedrijfsvoering

Het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen wordt beheerd door de Provincie Utrecht. Het doel van het Nazorgfonds is het beheren van de financiële middelen om de eeuwigdurende nazorg van de gesloten stortplaatsen te financieren. Het Dagelijks Bestuur wordt gevormd door een tweetal bestuurders namelijk de gedeputeerde Financiën en de gedeputeerde Milieu. De administratieve en financiële werkzaamheden worden uitgevoerd door functionarissen van de afdeling Financiën van de Provincie Utrecht. De bedrijfsvoering is nader toegelicht in paragraaf 1.2 Organisatie en uitvoering.

3.6 Verbonden partijen

Deze paragraaf is niet van toepassing omdat het Nazorgfonds geen verbonden partijen heeft.

3.7 Grondbeleid

Het Nazorgfonds heeft geen gronden en daarom is de paragraaf grondbeleid niet van toepassing.

Deel 2: Financiële Begroting

4. Financiële Begroting

4.1 Overzicht baten en lasten

Omschrijving	Realisatie	Bijgestelde	Begroting	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming
	2016	Begroting	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
2017													
Baten													
Algemene dekkingsmiddelen													
Dividend	35.071	27.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Subtotaal	35.071	27.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Financieringsfunctie													
Waardevermeerding aandelen	67.209	126.390	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000
Rente obligaties	11.282	20.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotaal	78.869	146.390	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000
Programma Nazorg													
Ontvangen heffing.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	160.735	175.872	188.299	201.334
Vrijgevallen bedrag uit de voorziening ten gunste van de rekening baten en lasten	0	0	99.473	107.765	116.459	125.322	132.647	142.687	153.221	3.539			
Subtotaal programma Nazorg	0	0	99.473	107.765	116.459	125.322	132.647	142.687	153.221	164.274	175.872	188.299	201.334
Totaal Baten	113.940	173.390	194.473	202.765	211.459	220.322	227.647	237.687	248.221	259.274	270.872	283.299	296.334
Lasten													
Programma Nazorg													
Kosten adviescommissie	689	772	703	721	735	750	765	780	796	811	828	844	861
Advieskosten derden.			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accountantskosten	13.050	9.738	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.713	8.930
Storting in voorziening	1.021.998	148.015	155.504	163.373	171.639	180.324	189.449	199.035	209.106	219.687	230.803	242.481	254.751
Subtotaal programma Nazorg	1.035.737	158.525	164.707	172.593	180.874	189.574	198.713	208.315	218.402	228.998	240.131	252.038	264.543
Financieringsfunctie													
Betaalde bankkosten	158	500	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
Advieskosten (treasury vergoeding)	0	4.235	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
beleggingskosten	19.237	3.280	20.263	20.668	21.082	21.503	21.933	22.372	22.819	23.276	23.741	24.216	24.700
Afschrijving agio/disagio	3.324	0	2.503	2.503	2.503	2.245	0	0	0	0	0	0	0
Subtotaal	22.719	8.015	23.966	24.371	24.785	24.948	23.133	23.572	24.019	24.476	24.941	25.416	25.900
Overhead													
Kosten secretariaat	1.994	2.615	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.845	1.891
Kosten administratie	4.235	4.235	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
Subtotaal Overhead	6.229	6.850	5.800	5.800	5.800	5.800	5.800	5.800	5.800	5.800	5.800	5.845	5.891
Stelpost onvoorzien	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yennootschapsbelasting	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal Lasten	1.064.685	173.390	194.473	202.765	211.459	220.322	227.647	237.687	248.221	259.274	270.872	283.299	296.334
Subtotaal Exploitatie	-950.745	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotaal Reserves	950.745	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Programma Nazorg Stortplaats

Het programma Nazorg bestaat grotendeels uit de storting in de voorziening om het vereist doelvermogen van dat jaar te behalen. Het doelvermogen wordt elk jaar verhoogd met 5% conform vereist rendement van de beleggingsrichtlijnen. Er vallen tussen 2020 en 2025 middelen uit de voorziening vrij ten gunste van de rekening baten en lasten. Vanaf 2025 zijn de opbrengsten uit beleggingen en middelen in de voorziening niet voldoende om aan het vereiste doelvermogen te voldoen. Onder de veronderstellingen in de begroting zouden aan de exploitant van de stortplaats over enkele jaren (weer) nazorgheffingen moeten worden opgelegd om het doelvermogen tijdig bijeen te brengen

Financieringsfunctie

Het programma Nazorg wordt (deels) gedekt door de opbrengsten uit de beleggingsrendementen.

Incidentele lasten en baten & structurele toevoegingen en onttrekkingen aan de reserves

Het nazorgfonds heeft geen stelpost Onvoorzien en heeft geen structurele toevoegingen en onttrekkingen aan de reserves. De enige incidentele last en baat in 2018 zijn de storting in de voorziening en de vrijval uit de voorziening.

4.2 Uiteenzetting van de financiële positie

Geprognosticeerde balans

Bedragen x 11	Rekening Balans 31-12-2016	Begroot Balans 31-12-2017	Begroot Balans 31-12-2018	Begroot Balans 31-12-2019	Begroot Balans 31-12-2020	Begroot Balans 31-12-2021
Yaste Activa						
Immateriële vaste activa	12.258	9.755	7.252	4.749	2.246	0
De kosten die zijn verbonden aan het sluiten van geldleningen en het saldo van agio en disagio.	12.258	9.755	7.252	4.749	2.246	0
Financiële vaste activa	2.725.177	2.899.563	2.934.097	2.985.208	3.042.891	3.100.139
Overige uitzettingen met een rentetypische looptijd van één jaar of langer	2.725.177	2.899.563	2.934.097	2.985.208	3.042.891	3.100.139
Totaal vaste activa	2.737.435	2.909.318	2.941.349	2.989.957	3.045.137	3.100.139
Vlottende Activa						
Liquide middelen	1.081.021	1.081.000	1.081.000	1.081.000	1.081.000	1.081.000
Overlopende	4.603	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Overige nog te ontvangen bedragen	4.603	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Totaal vlottende activa	1.085.624	1.086.000	1.086.000	1.086.000	1.086.000	1.086.000
	3.823.059	3.995.318	4.027.349	4.075.957	4.131.137	4.186.139
Yaste Passiva						
Voorzieningen	3.806.303	3.954.318	4.010.349	4.065.957	4.121.137	4.176.139
Totaal vaste passiva	3.806.303	3.954.318	4.010.349	4.065.957	4.121.137	4.176.139
Vlottende Passiva						
netto-vlottende schulden met een rentetypische looptijd korter dan	16.756	17.000	17.000	10.000	10.000	10.000
Overige schulden	16.756	17.000	17.000	10.000	10.000	10.000
Totaal vlottende passiva	16.756	17.000	17.000	10.000	10.000	10.000
	3.823.059	3.971.318	4.027.349	4.075.957	4.131.137	4.186.139

De Nazorgmiddelen zijn opgenomen in een voorziening ex artikel 44 lid 2 BBV, daar deze van derden middelen betreft, die specifiek besteed moeten worden, met uitzondering van de voorschotbedragen verkregen van Europese en Nederlandse overheidslichamen met een specifiek bestedingsdoel, die dienen ter dekking van lasten van volgende begrotingsjaren.

Het Nazorgfonds heeft geen borgstellingen en garantiestellingen aan natuurlijke en rechtspersonen verstrekt ultimo 2018.

4.3 Overzicht van Baten en Lasten per taakveld / uitvoeringsinformatie

Taakvelden	Begroting 2018			Raming 2019			Raming 2020			Raming 2021		
	Lasten	Baten	Saldo	Lasten	Baten	Saldo	Lasten	Baten	Saldo	Lasten	Baten	Saldo
0. Algemene dekkingsmiddelen												
0.4 Overhead	5.800	0	-5.800	5.800	0	-5.800	5.800	0	-5.800	5.800	0	-5.800
0.5 Treasury	23.966	95.000	71.034	24.371	95.000	70.629	24.785	95.000	70.215	24.948	95.000	70.052
Saldo algemene middelen	29.766	95.000	65.234	30.171	95.000	64.829	30.585	95.000	64.415	30.748	95.000	64.252
7. Volksgezondheid en Milieu												
7.4 Milieubeheer	164.707	99.473	-65.234	172.593	107.765	-64.828	180.874	116.459	-64.415	189.574	125.322	-64.252
Saldo Volksgezondheid en Milieu	164.707	99.473	-65.234	172.593	107.765	-64.828	180.874	116.459	-64.415	189.574	125.322	-64.252
Totaal taakvelden	194.473	194.473	0	202.765	202.765	0	211.459	211.459	0	220.322	220.322	0

Bijlage 1 Opbouw van het doelvermogen

De datum van sluiting van de stortplaats is conform nazorgplan bepaald op 31 december 2039. In het nazorgplan is het doelvermogen berekend op € 9.103.622. Het vereiste doelrendement is conform beleggingsrichtlijnen Nazorgfonds 5,06%.

Als gevolg van de wijze waarop het doelvermogen van het fonds wordt opgebouwd, is op balansdatum sprake van een hogere voorziening dan ultimo 2018 benodigd is.

Vanaf 2025 zijn de opbrengsten uit beleggingen en middelen in de voorziening niet voldoende om aan het vereiste doelvermogen te voldoen. In de begroting is er vooralsnog van uitgegaan dat de stortplaatsexploitant in de toekomst heffingen opgelegd zal krijgen aangezien het rendement op de beleggingsportefeuille, bij de gedane veronderstelling, op zichzelf niet voldoende is om het vereiste doelvermogen te halen.

	Begroting	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Totale Voorziening	4.010.349	4.065.957	4.121.137	4.176.139	4.232.941	4.289.289	4.345.174	4.561.322
Vereist doelvermogen	3.228.709	3.392.082	3.563.721	3.744.045	3.933.494	4.132.529	4.341.635	4.561.321
Overschot	781.640	673.875	557.416	432.094	299.447	156.760	3.539	0

Opbouw doelvermogen bij 5,06% effectieve rente		
jaar	Doelvermogen tot 2040	
	Rendement	Stand
31-dec 2004		1.617.727
31-dec 2005	81.857	1.699.584
31-dec 2006	85.999	1.785.583
31-dec 2007	90.351	1.875.934
31-dec 2008	94.922	1.970.856
31-dec 2009	99.725	2.070.581
31-dec 2010	104.771	2.175.353
31-dec 2011	110.073	2.285.426
31-dec 2012	115.643	2.401.068
31-dec 2013	121.494	2.522.562
31-dec 2014	127.642	2.650.204
31-dec 2015	134.100	2.784.304
31-dec 2016	140.886	2.925.190
31-dec 2017	148.015	3.073.205
31-dec 2018	155.504	3.228.709
31-dec 2019	163.373	3.392.082
31-dec 2020	171.639	3.563.721
31-dec 2021	180.324	3.744.045
31-dec 2022	189.449	3.933.494
31-dec 2023	199.035	4.132.529
31-dec 2024	209.106	4.341.635
31-dec 2025	219.687	4.561.321
31-dec 2026	230.803	4.792.124
31-dec 2027	242.481	5.034.606
31-dec 2028	254.751	5.289.357
31-dec 2029	267.641	5.556.998
31-dec 2030	281.184	5.838.182
31-dec 2031	295.412	6.133.594
31-dec 2032	310.360	6.443.954
31-dec 2033	326.064	6.770.018
31-dec 2034	342.563	7.112.581
31-dec 2035	359.897	7.472.478
31-dec 2036	378.107	7.850.585
31-dec 2037	397.240	8.247.825
31-dec 2038	417.340	8.665.165
31-dec 2039	438.457	9.103.622