

Nazorgfonds gesloten stortplaats provincie Utrecht

Begroting 2020

Inhoudsopgave

Inhoudsopgave	2
Deel 1: Beleidsbegroting.....	3
1. Algemeen	4
1.1 Inleiding.....	4
1.2 Organisatie en uitvoering	4
2. Heffing en invordering	6
3. Paragrafen	7
3.1 Financiering en Treasury	7
3.2 Weerstandsvermogen en risicobeheersing	8
3.2 Lokale Heffingen	11
3.3 Onderhoud kapitaalgoederen	11
3.4 Bedrijfsvoering.....	11
3.5 Verbonden partijen	11
3.6 Grondbeleid	12
Deel 2: Financiële Begroting	13
4. Financiële Begroting.....	14
4.1 Overzicht van Baten en Lasten.....	14
4.2 Uiteenzetting van de financiële positie	16
4.3 Overzicht van Baten en Lasten per taakveld / uitvoeringsinformatie	17
Bijlage 1 Opbouw van het doelvermogen	18

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 Leemtewet 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 Leemtewet 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 2020 wordt het bestuur van het Nazorgfonds vertegenwoordigd door onderstaande personen:

Algemeen Bestuur

R. Strijk, voorzitter
H. Bruins Slot
H. van Essen
R. van Muilekom
A. Schaddelee

Dagelijks Bestuur

R. Strijk, voorzitter
R. van Muilekom

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 begroting- 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 Financiën en de gedeputeerde voor Gezonde Leefomgeving. 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

begrotingen 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 Archimedeslaan 6 te Utrecht.

2. Heffing en invordering

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 € 3.563.721 in 2020.

Nazorgheffing

De nazorgheffing kan geheven worden indien de voorziening en beleggingsrendementen niet toereikend zijn om het vereist doelvermogen te halen. De rendementen van dit fonds zijn niet meer structureel rendabel om jaarlijks tot het vereist doelvermogen te komen (zie paragraaf Financieringen).

Er zit in 2020 meer middelen in de begrote voorziening dan vereist is voor het behalen van het doelvermogen in 2020. Vanaf 2023 zijn de begrote 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.

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

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

Obligaties en liquiditeiten (maximale grens circa 60% in de beleggingsportefeuille¹) leveren geen of negatief rendementen op. De aandelen (maximale grens circa 40% in de beleggingsportefeuille²) zijn in maart 2020 fors gedaald door de Corona-crisis. Gedurende 2020 gaat de aandelenbeurs zich wellicht herstellen tot aan het beursniveau van vóór de Corona-crisis. Door de corona-crisis zal het rendement op aandelen in 2020 alleen komen uit dividenduitkering. Het verwachte rendement op aandelen is vanaf 2021 5%. De verwachting is dat de verdeling van het aandelenrendement uit koersstijging van de aandelen en dividenduitkering is respectievelijk 50% en 50%.

Het treasurybeleid van het Fonds Nazorg is vormgegeven en uitgevoerd 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.

Vanwege het feit dat, in het kader van de beleggingsrichtlijnen van het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Utrecht, de beleggingen in aandelen momenteel 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 2020

De financiële markten zijn in maart 2020 door de Corona-crisis wereldwijd fors gedaald. Gedurende 2020 gaat de aandelenbeurs zich wellicht herstellen tot aan het beursniveau van vóór de Corona-crisis.

De tweede corona-golf, Brexit, presidentsverkiezingen in USA en de handelsonderhandelingen tussen USA en China kunnen effect hebben op de financiële markten.

¹ Bron Beleggingsrichtlijnen Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Utrecht 2012

² Bron Beleggingsrichtlijnen Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Utrecht 2012

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 heffing, 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 heffingen kan worden aangepast als blijkt dat het gewenste doelvermogen niet gehaald gaat worden door de huidige heffingen 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.

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:

Conclusie

De kengetallen geven in combinatie met elkaar inzicht in de financiële weerbaarheid en flexibiliteit van het Nazorgfonds. Door de corona-crisis zijn de beurzen wereldwijd fors gedaald in maart 2020. Dit heeft een negatief effect op de beleggingsopbrengsten van het Nazorgfonds in 2020. Er zit in 2020 meer middelen in de begrote voorziening dan vereist is voor het behalen van het doelvermogen in 2020.

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.

	Jaarrekening 2018	Begroting 2019	Begroting 2020	Raming 2021	Raming 2022	Raming 2023
1A. Netto schuldquote	-1005%	-1893%	-1830%	-1792%	-1771%	-1746%
1B. Netto schuldquote gecorrigeerd voor verstrekte geldleningen	-1005%	-1893%	-1830%	-1792%	-1771%	-1746%
2. Solvabiliteitsratio	0%	0%	0%	0%	0%	0%
3. Kengetal grondexploitatie	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt
4. Structurele exploitatieruimte	-44%	27%	5%	34%	37%	40%
5. Belastingcapaciteit opcenten MRB	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt

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 2018	Begroting 2019	Begroting 2020	Raming 2021	Raming 2022	Raming 2023
A	Vaste schulden	0	0	0	0	0	0
B	Netto vlottende schulden	28.393	10.000	10.000	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	2.768.055	2.803.633	2.817.316	2.895.197	2.978.364	3.097.529
E	Uitzettingen < 1jaar	0	0	0	0	0	0
F	Liquide middelen	1.041.353	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000
G	Overlopende activa	7.376	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
H	Totale baten (excl mutaties reserves)	376.986	202.765	210.459	219.322	226.647	236.686
Netto schuldquote (A+B+C-D-E-F-G)/H x 100%		-1005%	-1893%	-1830%	-1792%	-1771%	-1746%

1B. Netto schuldquota gecorrigeerd voor verstrekte geldleningen		Jaarrekening 2018	Begroting 2019	Begroting 2020	Raming 2021	Raming 2022	Raming 2023
A	Vaste schulden	0	0	0	0	0	0
B	Netto vlottende schuld	28.393	10.000	10.000	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	2.768.055	2.803.633	2.817.316	2.895.197	2.978.364	3.097.529
E	Uitzettingen < 1jaar	0	0	0	0	0	0
F	Liquide middelen	1.041.353	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000
G	Overlopende activa	7.376	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
H	Totale baten (excl mutaties reserves)	376.986	202.765	210.459	219.322	226.647	236.686
Netto schuldquote (A+B+C-D-E-F-G)/H x 100%		-1005%	-1893%	-1830%	-1792%	-1771%	-1746%

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 op balansdatum. 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 2018	Begroting 2019	Begroting 2020	Raming 2021	Raming 2022	Raming 2023
A	Eigen vermogen	0	0	0	0	0	0
B	Balans totaal	3.824.036	3.853.382	3.864.562	3.940.197	4.023.364	4.142.529
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 alleen voor 2018 ongezond. De structurele beleggingsrendementen waren kleiner dan de structurele lasten. Er zit in 2018 meer middelen in de begrote voorziening dan vereist is voor het behalen van het doelvermogen in 2018.

Het kengetal structurele ruimte is vanaf 2020 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 2018	Begroting 2019	Begroting 2020	Raming 2021	Raming 2022	Raming 2023
A	Totaal structurele lasten	221.485	39.392	38.820	38.998	37.198	37.652
B	Totaal structurele baten	56.204	95.000	50.000	114.633	120.365	132.703
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	376.986	202.765	210.459	219.322	226.647	236.686
Ratio ((B-A) + (D-C)) / (E) x 100%		-44%	27%	5%	34%	37%	40%

5. Belastingcapaciteit opcenten MRB

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

3.2 Lokale Heffingen

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

3.3 Onderhoud kapitaalgoederen

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

3.4 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 Gezonde Leefomgeving. 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.

3.5 Verbonden partijen

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

3.6 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 van Baten en Lasten

Omschrijving	Realisatie	Bijgestelde	Begroting	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
BATEN													
Algemene													
Dividend	43.172	35.000	50.000	57.317	60.183	63.192	66.351	69.669	73.152	76.810	80.650	84.683	88.917
Subtotaal	43.172	35.000	50.000	57.317	60.183	63.192	66.351	69.669	73.152	76.810	80.650	84.683	88.917
Financieringsfunctie													
Waardevermeerding aandelen	0	60.000	0	57.317	60.183	63.192	66.351	69.669	73.152	76.810	80.650	84.683	88.917
Rente obligaties	7.032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotaal	7.032	60.000	0	57.317	60.183	63.192	66.351	69.669	73.152	76.810	80.650	84.683	88.917
Programma Nazorg													
Ontvangen heffing.	0	0	0	0	0	30.433	114.518	118.936	123.567	128.680	134.033	139.640	145.514
Vrijval van voorziening ten gunste van de rekening baten en lasten	320.782	107.765	160.459	104.689	106.282	79.870	0	0	0	0	0	0	0
Subtotaal	320.782	107.765	160.459	104.689	106.282	110.303	114.518	118.936	123.567	128.680	134.033	139.640	145.514
Totaal Baten	376.986	202.765	210.459	219.322	226.647	236.686	247.221	258.274	269.872	282.300	295.334	309.006	323.348
LASTEN													
Programma Nazorg													
Kosten adviescommissie	0	721	735	750	765	780	796	811	828	844	861	878	896
Accountantskosten	10.000	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.713	8.930	9.154	9.382
Storting in voorziening	155.501	163.373	171.639	180.324	189.449	199.035	209.106	219.687	230.803	242.481	254.751	267.641	281.184
Subtotaal programma	165.501	172.594	180.874	189.574	198.713	208.315	218.402	228.998	240.131	252.038	264.543	277.673	291.462
Financieringsfunctie													
Waardevermindering	183.963	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Betaalde bankkosten	358	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
Advieskosten (treasury)	0	1.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beleggingskosten	20.656	20.668	21.082	21.503	21.933	22.372	22.819	23.276	23.741	24.216	24.700	25.194	25.698
Afschrijving aqio/disagio	2.503	2.503	2.503	2.245	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotaal	207.480	24.371	23.785	23.948	22.133	22.572	23.019	23.476	23.941	24.416	24.900	25.394	25.898
Overhead													
Kosten secretariaat	0	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.845	1.891	1.938	1.987
Kosten administratie	4.005	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
Subtotaal Overhead	4.005	5.800	5.800	5.800	5.800	5.800	5.800	5.800	5.800	5.845	5.891	5.938	5.987
Stelpost Onvoorzien	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Verenigings- belasting	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal Lasten	376.986	202.765	210.459	219.322	226.647	236.687	247.221	258.274	269.872	282.299	295.334	309.006	323.348
Subtotaal Exploitatie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotaal Reserves	0	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. Vanaf 2023 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.

Financieringsfunctie

Het programma Nazorg wordt (deels) gedekt door de opbrengsten uit de beleggingsrendementen. De verwachting is dat het rendement van de aandelen, inclusief dividend, vanaf 2021 jaarlijks gemiddeld 5% zal zijn.

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

Het nazorgfonds heeft geen stelpost Onvoorzien, kent geen incidentele baten en heeft geen structurele toevoegingen en onttrekkingen aan de reserves. De enige incidentele last en baat in 2020 is respectievelijk de storting in de voorziening en de vrijval uit de voorziening.

4.2 Uiteenzetting van de financiële positie

Geprognoseerde balans

bedragen x 1	Rekening Balans 31-12-2018	Begroot Balans 31-12-2019	Begroot Balans 31-12-2020	Begroot Balans 31-12-2021	Begroot Balans 31-12-2022	Begroot Balans 31-12-2023
Yaste Activa						
Immateriële vaste activa	7.252	4.749	2.246	0	0	0
De kosten die zijn verbonden aan het sluiten van geldleningen en het saldo van agio en disagio.	7.252	4.749	2.246	0	0	0
Financiële vaste activa	2.768.055	2.803.633	2.817.316	2.895.197	2.978.364	3.097.529
Overige uitzettingen met een rentetypische looptijd van één jaar of langer	2.768.055	2.803.633	2.817.316	2.895.197	2.978.364	3.097.529
Totaal vaste activa	2.775.307	2.808.382	2.819.562	2.895.197	2.978.364	3.097.529
Vlottende Activa						
Liquide middelen	1.041.353	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000
Overlopende Activa	7.376	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Overige nog te ontvangen bedragen	7.376	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Totaal vlottende activa	1.048.729	1.045.000	1.045.000	1.045.000	1.045.000	1.045.000
	3.824.036	3.853.382	3.864.562	3.940.197	4.023.364	4.142.529
Yaste Passiva						
Voorzieningen	3.795.643	3.843.382	3.854.562	3.930.197	4.013.364	4.132.529
Totaal vaste passiva	3.795.643	3.843.382	3.854.562	3.930.197	4.013.364	4.132.529
Vlottende Passiva						
netto-vlottende schulden met een rentetypische looptijd korter dan	28.393	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Overige schulden	28.393	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Totaal vlottende passiva	28.393	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
	3.824.036	3.853.382	3.864.562	3.940.197	4.023.364	4.142.529

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 2020.

4.3 Overzicht van Baten en Lasten per taakveld / uitvoeringsinformatie

Taakvelden	Begroting 2020			Raming 2021			Raming 2022			Raming 2023		
	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	23.785	50.000	26.215	23.948	114.633	90.685	22.133	120.365	98.232	22.572	126.383	103.811
Saldo algemene middelen	29.585	50.000	20.415	29.748	114.633	84.885	27.933	120.365	92.432	28.372	126.383	98.011
7. Volksgezondheid en Milieu												
7.4 Milieubeheer	180.874	160.459	-20.415	189.574	104.689	-84.885	198.713	106.282	-92.431	208.315	110.303	-98.012
Saldo Volksgezondheid en Milieu	180.874	160.459	-20.415	189.574	104.689	-84.885	198.713	106.282	-92.431	208.315	110.303	-98.012
Totaal taakvelden	210.459	210.459	0	219.322	219.322	0	226.647	226.647	0	236.687	236.686	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 31 december sprake van een hogere begrote voorziening dan ultimo 2020 benodigd is.

Vanaf 2023 zijn de begrote 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.

Omschrijving	Begroting	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Totale Voorziening	3.854.562	3.930.198	4.013.364	4.132.529	4.341.635	4.561.322	4.792.125	5.034.606	5.289.357	5.556.999	5.838.183
Vereist doelvermogen	3.563.721	3.744.045	3.933.494	4.132.529	4.341.635	4.561.321	4.792.124	5.034.606	5.289.357	5.556.998	5.838.182
Overschot	290.841	186.152	79.870	0	0	0	0	0	0	0	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