

# **Nazorgfonds gesloten stortplaats provincie Utrecht**

## **Begroting 2021**

## 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 .....	11
Deel 2: Financiële Begroting .....	12
4. Financiële Begroting.....	13
4.1 Overzicht van Baten en Lasten.....	13
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 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 2021 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 € 9.1 mln. Gecorrigeerd met rente jaarlijks 5,06% (voorheen 5%) incl. inflatie (2%) komt dit overeen met een bedrag van € 3,7 mln in 2021.

### *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 2021 meer middelen in de begrote voorziening dan vereist is voor het behalen van het doelvermogen in 2021. Vanaf 2027 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.

Conform het beleggingsrichtlijnen 2020 bedraagt het beleggingsrendement conform IPO-advies 5,06% over een beleggingstermijn van 30 jaar. Dit rendement wordt behaald door beleggingsrendementen en door het opleggen van heffingen bij de stortplaatsexploitant.

De beleggingen van het nazorgfonds worden verdeeld over vastrentende waarden (zoals liquiditeiten en obligaties) en niet-vastrentende waarden (zoals aandelen). Deze minimale omvang van vastrentende waarde binnen de portefeuille is conform regeling RUDDO minimaal 42%<sup>1</sup>. Dit betekent dat de maximale omvang van niet-vastrentende waarde binnen de portefeuille 58% is.

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 verwachte rendement op liquiditeiten en obligaties is nihil.

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.

#### *Ontwikkelingen in de financiële markten in 2021*

De financiële markten zullen ook in 2021 herstellend zijn van de Corona-crisis. De tweede corona-golf, Brexit en de handelsonderhandelingen tussen USA en China kunnen effect hebben op de financiële markten in 2021.

---

<sup>1</sup> De berekening van de minimale omvang van de vastrentende waarden binnen de beleggingsportefeuille komt voort uit artikel 3a

Artikel 3a Regelgeving uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo)

1. Nazorgfondsen mogen, in afwijking van artikel 3, 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, mits zeker wordt gesteld dat de hoofdsom, gecorrigeerd voor inflatie, ten minste aan het einde van dertig jaar intact is door middel van:

a. vastrentende waarden, uitgegeven door een instelling die voldoet aan artikel 2, of  
b. overige uitzettingen tegen rente bij een instelling die voldoet aan artikel 2.

2. Voor de bepaling van het gedeelte van de portefeuille dat aangehouden moet worden in de vorm van uitzettingen als bedoeld in het eerste lid onder a en b, geldt een nominale rekenrente van 5% en een inflatiecorrectie van 2%.

### 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**

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. De kengetallen Netto schuldquote en structurele exploitatieruimte zijn gezond.

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 2019	Begroting 2020	Begroting 2021	Raming 2022	Raming 2023	Raming 2024
1A. Netto schuldquote	-861%	-2024%	-1980%	-1953%	-1906%	-1860%
1B. Netto schuldquota gecorrigeerd voor verstrekte geldleningen	-861%	-2024%	-1980%	-1953%	-1906%	-1860%
2. Solvabiliteitsratio	0%	0%	0%	0%	0%	0%
3. Kengetal grondexploitatie	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt
4. Structurele exploitatieruimte	92%	5%	39%	39%	38%	38%
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 2019	Begroting 2020	Begroting 2021	Raming 2022	Raming 2023	Raming 2024
A	Vaste schulden	0	0	0	0	0	0
B	Netto vlottende schulden	42.350	8.500	8.700	8.850	9.000	9.200
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	3.245.260	3.223.557	3.310.443	3.398.990	3.489.353	3.581.618
E	Uitzettingen < 1jaar	0	0	0	0	0	0
F	Liquide middelen	1.028.517	1.030.000	1.030.000	1.030.000	1.030.000	1.030.000
G	Overlopende activa	14.948	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
H	Totale baten (excl mutaties reserves)	493.190	210.459	219.492	227.107	237.441	248.276
<b>Netto schuldquote (A+B+C-D-E-F-G)/H x 100%</b>		<b>-861%</b>	<b>-2024%</b>	<b>-1980%</b>	<b>-1953%</b>	<b>-1906%</b>	<b>-1860%</b>

  

1B. Netto schuldquota gecorrigeerd voor verstrekte geldleningen		Jaarrekening 2019	Begroting 2020	Begroting 2021	Raming 2022	Raming 2023	Raming 2024
A	Vaste schulden	0	0	0	0	0	0
B	Netto vlottende schuld	42.350	8.500	8.700	8.850	9.000	9.200
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	3.245.260	3.223.557	3.310.443	3.398.990	3.489.353	3.581.618
E	Uitzettingen < 1jaar	0	0	0	0	0	0
F	Liquide middelen	1.028.517	1.030.000	1.030.000	1.030.000	1.030.000	1.030.000
G	Overlopende activa	14948	15000	15000	15000	15000	15000
H	Totale baten (excl mutaties reserves)	493.190	210.459	219.492	227.107	237.441	248.276
<b>Netto schuldquote (A+B+C-D-E-F-G)/H x 100%</b>		<b>-861%</b>	<b>-2024%</b>	<b>-1980%</b>	<b>-1953%</b>	<b>-1906%</b>	<b>-1860%</b>

## 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 2019	Begroting 2020	Begroting 2021	Raming 2022	Raming 2023	Raming 2024
A	Eigen vermogen	0	0	0	0	0	0
B	Balanstotaal	4.293.473	4.270.803	4.355.443	4.443.990	4.534.353	4.626.618
<b>Solvabiliteit</b>		<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

## 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 2019	Begroting 2020	Begroting 2021	Raming 2022	Raming 2023	Raming 2024
A	Totaal structurele lasten	37.709	38.820	38.998	37.198	37.652	38.115
B	Totaal structurele baten	493.190	50.000	123.607	126.056	128.619	131.235
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	493.190	210.459	219.492	227.107	237.441	248.276
Ratio ((B-A) + (D-C)) / (E) x 100%		92%	5%	39%	39%	38%	38%

#### 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 vereist 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 2019	Bijgestelde Begroting 2020	Begroting 2021	Raming 2022	Raming 2023	Raming 2024	Raming 2025	Raming 2026	Raming 2027	Raming 2028	Raming 2029	Raming 2030	Raming 2031
Rente obligaties	8.413	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotaal</b>	<b>442.712</b>	<b>0</b>	<b>61.803</b>	<b>63.028</b>	<b>64.310</b>	<b>65.618</b>	<b>66.953</b>	<b>68.315</b>	<b>69.705</b>	<b>73.002</b>	<b>76.636</b>	<b>80.576</b>	<b>84.654</b>
<b>Programma Nazorg stortplaats</b>													
Ontvangen heffing	0	0	0	0	0	0	0	0	129.434	151.131	157.477	164.118	171.070
Vrijval van voorziening ten gunste van de rekening baten en lasten	0	160.459	95.885	101.051	108.822	117.041	125.732	134.918	15.133	0	0	0	0
<b>Subtotaal</b>	<b>0</b>	<b>160.459</b>	<b>95.885</b>	<b>101.051</b>	<b>108.822</b>	<b>117.041</b>	<b>125.732</b>	<b>134.918</b>	<b>144.627</b>	<b>151.131</b>	<b>157.477</b>	<b>164.118</b>	<b>171.070</b>
<b>Totaal Baten</b>	<b>493.190</b>	<b>210.459</b>	<b>219.492</b>	<b>227.107</b>	<b>237.441</b>	<b>248.276</b>	<b>259.637</b>	<b>271.548</b>	<b>284.037</b>	<b>297.135</b>	<b>310.868</b>	<b>325.271</b>	<b>340.377</b>
<b>LASTEN</b>													
<b>Programma Nazorg stortplaats</b>													
Kosten adviescommissie	0	735	750	765	780	796	811	828	844	861	878	896	914
Advieskosten derden		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accountantskosten	10.000	8.500	8.670	8.843	9.020	9.201	9.385	9.572	9.764	9.959	10.158	10.361	10.569
Storting in voorziening	455.481	171.639	180.324	183.449	193.035	209.106	219.687	230.803	242.481	254.751	267.641	281.184	295.412
<b>Subtotaal programma Nazorg</b>	<b>465.481</b>	<b>180.874</b>	<b>189.744</b>	<b>199.057</b>	<b>208.835</b>	<b>219.102</b>	<b>229.883</b>	<b>241.203</b>	<b>253.090</b>	<b>265.571</b>	<b>278.678</b>	<b>292.442</b>	<b>306.835</b>
<b>Financieringsfunctie</b>													
Waardevermindering aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Betaalde bankkosten	223	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
Advieskosten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beleggingskosten	20.978	21.082	21.503	21.933	22.372	22.819	23.276	23.741	24.216	24.700	25.194	25.698	26.212
Afschrijving aqio/disagio	2.503	2.503	2.245	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotaal financieringsfunctie</b>	<b>23.704</b>	<b>23.785</b>	<b>23.948</b>	<b>22.133</b>	<b>22.572</b>	<b>23.019</b>	<b>23.476</b>	<b>23.941</b>	<b>24.416</b>	<b>24.900</b>	<b>25.394</b>	<b>25.898</b>	<b>26.412</b>
<b>Overhead</b>													
Kosten secretariaat	0	1.800	1.800	1.836	1.873	1.910	1.948	1.987	2.027	2.068	2.109	2.151	2.194
Kosten administratie	4.005	4.000	4.000	4.080	4.162	4.245	4.330	4.416	4.505	4.595	4.687	4.780	4.876
<b>Subtotaal Overhead</b>	<b>4.005</b>	<b>5.800</b>	<b>5.800</b>	<b>5.916</b>	<b>6.034</b>	<b>6.155</b>	<b>6.278</b>	<b>6.404</b>	<b>6.532</b>	<b>6.662</b>	<b>6.796</b>	<b>6.932</b>	<b>7.070</b>
<b>Stelpost Onvoorzien</b>													
<b>Yennootschapsbelasting</b>													
<b>Totaal Lasten</b>	<b>493.190</b>	<b>210.459</b>	<b>219.492</b>	<b>227.106</b>	<b>237.441</b>	<b>248.277</b>	<b>259.637</b>	<b>271.548</b>	<b>284.037</b>	<b>297.134</b>	<b>310.868</b>	<b>325.271</b>	<b>340.377</b>
<b>Subtotaal Exploitatie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Subtotaal Reserves</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totaal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### *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 2027 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. De omvang van de aandelen in de beleggingsportefeuille is vanaf 2021 maximaal 58%. Het verwachte rendement op obligaties en liquiditeiten is nihil

#### *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 2021 is respectievelijk de storting in de voorziening en de vrijval uit de voorziening

## 4.2 Uiteenzetting van de financiële positie

### Geprognoseerde balans

	Balans 31-12-2019	Balans 31-12-2020	Balans 31-12-2021	Balans 31-12-2022	Balans 31-12-2023	Balans 31-12-2024
<b>Vaste Activa</b>						
<b>Immateriële vaste activa</b>	<b>4.749</b>	<b>2.246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
De kosten die zijn verbonden aan het sluiten van geldleningen en het saldo van aqio en disaqio.	4.749	2.246	0	0	0	0
<b>Financiële vaste activa</b>	<b>3.245.260</b>	<b>3.223.557</b>	<b>3.310.443</b>	<b>3.398.990</b>	<b>3.489.353</b>	<b>3.581.618</b>
Overige uitzettingen met een rentetypische looptijd van één jaar of langer	3.245.260	3.223.557	3.310.443	3.398.990	3.489.353	3.581.618
<b>Totaal vaste activa</b>	<b>3.250.009</b>	<b>3.225.803</b>	<b>3.310.443</b>	<b>3.398.990</b>	<b>3.489.353</b>	<b>3.581.618</b>
<b>Vlottende Activa</b>						
<b>Liquide middelen</b>	<b>1.028.517</b>	<b>1.030.000</b>	<b>1.030.000</b>	<b>1.030.000</b>	<b>1.030.000</b>	<b>1.030.000</b>
<b>Overlopende Activa</b>	<b>14.948</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
Overige nog te ontvangen bedragen	14.948	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
<b>Totaal vlottende activa</b>	<b>1.043.465</b>	<b>1.045.000</b>	<b>1.045.000</b>	<b>1.045.000</b>	<b>1.045.000</b>	<b>1.045.000</b>
	<b>4.293.474</b>	<b>4.270.803</b>	<b>4.355.443</b>	<b>4.443.990</b>	<b>4.534.353</b>	<b>4.626.618</b>
<b>Vaste Passiva</b>						
<b>Voorzieningen</b>	<b>4.251.123</b>	<b>4.262.303</b>	<b>4.346.743</b>	<b>4.435.140</b>	<b>4.525.353</b>	<b>4.617.418</b>
<b>Totaal vaste passiva</b>	<b>4.251.123</b>	<b>4.262.303</b>	<b>4.346.743</b>	<b>4.435.140</b>	<b>4.525.353</b>	<b>4.617.418</b>
<b>Vlottende Passiva</b>						
<b>netto-vlottende schulden met een rentetypische looptijd korter dan</b>	<b>42.350</b>	<b>8.500</b>	<b>8.700</b>	<b>8.850</b>	<b>9.000</b>	<b>9.200</b>
Overige schulden	42.350	8.500	8.700	8.850	9.000	9.200
<b>Totaal vlottende passiva</b>	<b>42.350</b>	<b>8.500</b>	<b>8.700</b>	<b>8.850</b>	<b>9.000</b>	<b>9.200</b>
	<b>4.293.473</b>	<b>4.270.803</b>	<b>4.355.443</b>	<b>4.443.990</b>	<b>4.534.353</b>	<b>4.626.618</b>

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 2021.

#### 4.3 Overzicht van Baten en Lasten per taakveld / uitvoeringsinformatie

Taakvelden	Raming 2021			Raming 2022			Raming 2023			Raming 2024		
	Lasten	Baten	Saldo	Lasten	Baten	Saldo	Lasten	Baten	Saldo	Lasten	Baten	Saldo
<b>0. Algemene dekkingsmiddelen</b>												
0.4 Overhead	5.800	0	-5.800	5.916	0	-5.916	6.034	0	-6.034	6.155	0	-6.155
0.5 Treasury	23.948	123.607	<b>99.659</b>	22.133	126.056	<b>103.922</b>	22.572	128.619	<b>106.047</b>	23.019	131.235	<b>108.216</b>
<b>Saldo algemene middelen</b>	<b>29.748</b>	<b>123.607</b>	<b>93.859</b>	<b>28.049</b>	<b>126.056</b>	<b>98.006</b>	<b>28.606</b>	<b>128.619</b>	<b>100.013</b>	<b>29.174</b>	<b>131.235</b>	<b>102.061</b>
<b>7. Volksgezondheid en Milieu</b>												
7.4 Milieubeheer	189.744	95.885	-93.859	199.057	101.051	-98.006	208.835	108.822	-100.013	219.102	117.041	-102.061
<b>Saldo Volksgezondheid en Milieu</b>	<b>189.744</b>	<b>95.885</b>	<b>-93.859</b>	<b>199.057</b>	<b>101.051</b>	<b>-98.006</b>	<b>208.835</b>	<b>108.822</b>	<b>-100.013</b>	<b>219.102</b>	<b>117.041</b>	<b>-102.061</b>
<b>Totaal taakvelden</b>	<b>219.492</b>	<b>219.492</b>	<b>0</b>	<b>227.106</b>	<b>227.107</b>	<b>0</b>	<b>237.441</b>	<b>237.441</b>	<b>0</b>	<b>248.277</b>	<b>248.276</b>	<b>0</b>



## 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 € 9,1 mln 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 2021 benodigd is.

Vanaf 2027 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	Realisatie	Bijgestelde	Begroting	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming	Raming
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Totale Voorziening</b>	4.251.123	4.262.303	4.346.743	4.435.140	4.525.353	4.617.418	4.711.373	4.807.258	5.034.606
<b>Vereist doelvermogen</b>	3.392.082	3.563.721	3.744.045	3.933.494	4.132.529	4.341.635	4.561.321	4.792.124	5.034.606
<b>Overschot</b>	<b>859.041</b>	<b>698.582</b>	<b>602.697</b>	<b>501.646</b>	<b>392.824</b>	<b>275.783</b>	<b>150.051</b>	<b>15.133</b>	<b>0</b>

jaar	rente teruggerekend 5,06%	
	Rendament	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