

**2008MME121 bijlage 1**

# **Fonds nazorg gesloten stortplaatsen**

**Provincie Utrecht**

**Jaarverslag 2007**

# Inhoudsopgave

1. Inleiding	pagina	3
2. Organisatie en uitvoering	pagina	4
3. Heffing en invordering	pagina	5
4. Treasuryparagraaf	pagina	6
5. Jaarrekening	pagina	8
5.1. Balans	pagina	9
5.2. Rekening van baten en lasten	pagina	11
5.3. Waarderings grondslagen	pagina	13
5.4. Toelichting op de balans	pagina	15
5.5. Toelichting op de rekening van baten en lasten	pagina	19
6. Bijlage	pagina	23
• Staat vaste activa	pagina	24
• Opbouw doelvermogen	pagina	25

# 1. Inleiding

Op 1 april 1998 is in de Wet milieubeheer 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 Sminck BV te Amersfoort (stortplaats Sminck).

Overeenkomstig 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 zorg voor gesloten stortplaatsen. Onder die zorg wordt verstaan het treffen van zodanige maatregelen dat wordt gewaarborgd dat die stortplaatsen geen nadelige gevolgen voor het milieu veroorzaken, dan wel, voorzover dat redelijkerwijs niet kan worden geveerd, de grootst mogelijke bescherming wordt geboden tegen die nadelige gevolgen.

## 2. Organisatie en uitvoering

### **Persoonlijkheid fonds**

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 hij zelfstandig periodiek verantwoording aflegt. Het fonds dient als zelfstandige rechtspersoon te worden bestuurd. Gedeputeerde staten treden in dit kader in juridische zin op als bestuurder van het fonds. Het fonds kent eigen jaarstukken (meerjarenbegroting en jaarverslag).

### **Adviescommissie**

Aan het fonds is een eigen adviescommissie gekoppeld. De adviescommissie heeft tot taak gevraagd en ongevraagd aan het 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 jaarstukken van het fonds. De adviezen van de adviescommissie zijn overigens niet bindend.

In 2007 is de adviescommissie tweemaal bijeengekomen. Deze bijeenkomsten stonden in het teken van het jaarverslag 2006 en de begroting voor het jaar 2008.

### **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 Financien. Vanuit deze afdeling wordt ook de administratie gevoerd voor het fonds. De verantwoordelijkheid voor het opstellen van de jaarstukken ligt bij de afdeling Milieu. Het secretariaat van de adviescommissie wordt eveneens gevoerd door een medewerker van de afdeling Milieu. 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. Hiertoe is daarom ook nog geen uitvoeringsorganisatie ingericht.

### **Accountant**

De accountant van de provincie (Deloitte) is tevens de accountant van het fonds.

## **3. 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 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**

In 2006 hebben provinciale staten de hoogte van het huidige doelvermogen vastgesteld: € 7.225.037 exclusief BTW in 2032. Gecorrigeerd met rente (jaarlijks 5%) en inflatie (2%) komt dit overeen met € 2.133.574 in 2007. Dit bedrag was ook op 31 december 2007 in de voorziening stortplaats aanwezig.

### **Egalisatiereserve**

Het fonds kent een egalisatiereserve waarmee toekomstige schommelingen in het exploitatieresultaat kunnen worden opgevangen. De egalisatiereserve bedraagt per 31 december 2007 € 1.552.198.

### **Nazorgheffing**

Het vermogen van het fonds is reeds toereikend om door rente en beleggingen tot het benodigde doelvermogen uit te groeien. Bij tegenvallende exploitatieresultaten kan de egalisatiereserve worden aangewend. In het geval dat de egalisatiereserve zou zijn uitgeput, valt de provincie weer terug op het systeem van opleggen van (voorlopige) heffingen om tot het benodigde vermogen te komen.

## 4. Treasuryparagraaf

### Treasury-organisatie

Het treasurybeleid van het nazorgfonds provincie Utrecht wordt vormgegeven en uitgevoerd door de treasurer binnen de afdeling financiën van de provincie binnen de kaders van de Wet financiering decentrale overheden (Fido) en de Richtlijnen beleggingen fonds nazorg gesloten stortplaatsen provincie Utrecht.

### Overzicht uitzettingen

Onderstaande tabel toont een overzicht van de diverse uitzettingen per ultimo 2007. De aandelenfondsen zijn gewaardeerd naar de actuele marktwaarde en de obligaties naar de nominale waarde.

Nazorgfonds	31-12-2007	31-12-2006
	€	€
Kapitaalmarkt		
Obligaties	2.050.000	2.050.000
Aandelenfondsen	1.241.910	1.264.090
<b>Totaal kapitaalmarkt</b>	<b>3.291.910</b>	<b>3.314.090</b>
Geldmarkt		
Rekening courant	260.027	200.111
<b>Totaal geldmarkt</b>	<b>260.027</b>	<b>200.111</b>
<b>Totaal kapitaal -en geldmarkt</b>	<b>3.551.937</b>	<b>3.514.201</b>

In 2007 is de beleggingsportefeuille niet gewijzigd. De belangrijkste reden was gelegen in het feit dat de waarde van de aandelenfondsen in de portefeuille sinds 2005 zodanig was gestegen dat wijzigingen in de portefeuille alleen maar gerealiseerd zouden kunnen worden door een groter belang in obligaties te nemen. Uitgangspunt van de beleggingen is immers dat maximaal 30% van de uitzettingen in aandelenfondsen mogen worden gedaan. Ultimo 2007 bedroeg dit percentage 35%. 2007 was echter geen goed jaar om obligaties te kopen vanwege de relatief lage lange rente en derhalve het lage rendement dat hiermee kon worden behaald.

### Rente-ontwikkelingen en aandelenmarkt in 2007

In 2007 presteerde de mondiale economie in de eerste helft van het jaar nog redelijk goed. Opnieuw was dit voor een belangrijk deel te danken aan de bijdrage van de Aziatische economieën. Gaandeweg het jaar ontstond toenemende twijfel over de houdbaarheid van de groei, met name van de Amerikaanse economie als gevolg van een tanend consumentenvertrouwen, hetgeen weer valt toe te schrijven aan de hoge energieprijzen en de dalende huizenprijzen. In de zomer bleek een steeds groter deel van de Amerikaanse bevolking niet meer te kunnen voldoen aan hun (hypotheek-)verplichtingen hetgeen uitmondde in een regelrechte kredietcrisis. Deze crisis verergerde gedurende de rest van het jaar en heeft uiteindelijk zijn effect op de gehele mondiale economie niet gemist.

De groei in Europa bleef op een goed niveau vooral gedreven door de exporten. Onder invloed van deze groei en een toenemende inflatiedruk verhoogde de Europese centrale bank gedurende de eerste helft van 2007 haar rentetarief met 0,5% tot 4,0%. Dit werkte volledig door in de Nederlandse rentetarieven voor de korte termijn, met dien verstande dat deze gedurende het laatste kwartaal ten gevolge van de kredietcrisis tot ver boven het tarief van de

Europese centrale bank uitstegen. De 10-jaarstarieven stegen in 2007 van net onder de 4% tot 4,35% aan het einde van het jaar. De AEX deed het met een stijging van 480 naar 515 - een groei van 7% - redelijk goed.

### **Rendement van de fondsbeleggingen**

Na de hoge koerswinsten in 2005 en 2006 van de aandelenportefeuille van het nazorgfonds moest gedurende 2007 een geringe daling worden geïncasseerd. De waardevermindering buiten het dividend om bedroeg € 38.022 oftewel 3,0%.

Het rendement van de aandelen (koersverlies plus dividend), de obligaties (couponrente) en de creditrente op de bankrekeningen samen kwam daardoor uit op 2,0% van het gehele belegde vermogen per ultimo 2007 (in 2006: 5,5%). Na aftrek van de beleggingslasten resteert een nettorendement (het treasuryresultaat) van 1,5% over het hele belegde vermogen per ultimo 2007 (in 2006: 4,9%).

De netto dividenduitkeringen van de aandelenfondsen worden overigens in diezelfde fondsen herbelegd.

### **Treasuryresultaat**

Onderstaand een overzicht van het treasuryresultaat 2007 ten opzichte van het resultaat over 2006.

		<b>Resultaat 2007</b>	<b>Resultaat 2006</b>
<b>Baten</b>	Koersstijging aandelen		80.021
	Ontvangen dividenden	18.638	15.659
	Ontvangen rente op obligaties	80.470	81.554
	Rente liquide middelen	9.012	5.243
	<b>Totaal baten</b>	<b>108.120</b>	<b>182.477</b>
<b>Lasten</b>	Bewaarloon effecten	2.045	1.606
	Bankkosten en provisies Rabobank	38	36
	Bankkosten en provisies ABN Amro	39	10
	Aankoopkosten	267	0
	Meegekochte rente	0	0
	Afschrijving disagio	6.713	6.713
	Vergoeding treasury	9.046	8.825
	Koersdaling aandelen	38.022	
	<b>Totale lasten</b>	<b>56.170</b>	<b>17.190</b>
	<b>Treasuryresultaat</b>	<b>51.950</b>	<b>165.287</b>

# **JAARREKENING**



# **Balans**

**per 31-12-2007**

**Fout! Ongeldige koppeling.**

De jaarrekening is vastgesteld in de GS vergadering op dd. 13-05-2008

# **Rekening van baten en lasten**

**Per 31-12-2007**

**Fout! Ongeldige koppeling.**

# **Waarderings Grondslagen**

## Waarderingsgrondslagen

### Boekjaar:

De jaarrekening van het fonds heeft betrekking op het kalenderjaar 2007.

## Grondslagen voor de financiële vastlegging en presentatie

### Obligaties:

De obligaties zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Het bij aanschaf van obligaties betaalde of ontvangen (dis)agio wordt geamortiseerd over de resterende looptijd van de betreffende obligaties en is separaat gepresenteerd in de balans.

### Aandelen:

De aandelenfondsen zijn gewaardeerd tegen de actuele waarde.

### Overige balansposten:

De overige balansposten zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Voor de vorderingen geldt dat eventuele noodzakelijk geachte voorzieningen in aftrek zijn genomen van de nominale waarde.

### Vermogen door middel van stortingen of heffingen:

Betreft de opbrengst van de heffing welke door de provincie aan de exploitanten van de stortplaatsen, ter financiering van de nazorg, wordt opgelegd. De heffing wordt gebaseerd op de gestorte hoeveelheden afval in dat jaar.

Indien wordt geconstateerd dat in het lopende jaar de opbouw van het vermogen het doelvermogen voor de nazorg heeft bereikt, kan er worden besloten geen heffing op te leggen. Blijkt daar en tegen dat het doelvermogen ontoereikend is, kan er worden besloten om over te gaan tot heffing. Sinds 2005 worden er geen heffingen in rekening gebracht.

### Rekening van baten en lasten:

De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben. De opbrengsten treasury hebben betrekking op de gerealiseerde en ongerealiseerde beleggingsopbrengsten verminderd met de daarop betrekking hebbende kosten door de vermogensbeheerder.

### Egalisatie reserve:

De Egalisatie reserve is gevormd om het netto exploitatie-resultaat van enig boekjaar te kunnen opvangen.

### Voorzieningen:

Op grond van de nazorgbepalingen in de Wet milieubeheer is door provinciale staten op 24 maart 1999 de Verordening nazorgheffing provincie Utrecht 1999 vastgesteld. In deze Verordening is tevens de vorming van de voorziening nazorgstortplaatsen vastgelegd, welke ten doel heeft de bekostiging van de eeuwigdurende nazorg na sluiting te bekostigen.

## **Toelichting op de Balans**

## Toelichting op de balans

### Activa

**Vaste activa: € 3.323.394** (vorig jaar € 3.346.563)

De vaste activa is het totaal van de immateriële en financiële vaste activa. Hierna volgt een toelichting bij elk van deze categorieën.

**Immateriële vaste activa: € 25.760** (vorig jaar € 32.473)

Detailoverzicht zie staat van vaste activa (onderdeel A)

Onder de immateriële vaste activa vallen de kosten verbonden aan het sluiten van geldleningen en het saldo agio en disagio.

Balanswaarde begin boekjaar	€ 32.473
Bij:	-----
	€ 32.473
Af: Afschrijving over het boekjaar	6.713
	-----
Balanswaarde einde boekjaar	€ 25.760

#### Systeem van afschrijving:

De langlopende uitzettingen kunnen aangekocht zijn met een disagio (koers < 100%) of een agio (koers > 100%). Het totaal van de disagio en agio wordt afgeschreven over een periode die overeenkomt met de looptijd van de corresponderende uitzettingen.

**Financiële vaste activa: € 3.291.910** (vorig jaar € 3.314.090)

Detailoverzicht zie staat van vaste activa (onderdeel C)

De financiële activa bestaat uit obligaties en aandelen. Het verloop is als volgt te specificeren:

Balanswaarde begin boekjaar	€ 3.314.090
Bij: Aankoop Aandelen	15.842
Waarde stijging aandelen	-----
	€ 3.329.932
Af: Waarde daling aandelen	38.022
	-----
Balanswaarde einde boekjaar	€ 3.291.910



**Overlopende activa: € 49.367** (vorig jaar € 56.569)

De overlopende activa bestaan uit nog te ontvangen bedragen. Het saldo is als volgt te specificeren:

	<b>31-12-2007</b>	<b>31-12-2006</b>
Rente obligaties	43.883	43.883
Rente rek. crt Banken	2.688	1.821
Nog te ontvangen dividend belasting	2.796	3.915
Provincie Utrecht	0	6.950
<b>Totaal</b>	<b>49.367</b>	<b>56.569</b>

**Liquide middelen: € 260.027** (vorig jaar € 200.111)

De liquide middelen vertegenwoordigen direct opvraagbaar geld dat vrijelijk ter beschikking staat. Het betreffen de rekening courant saldi bij banken.

**Passiva**

**Eigen vermogen: € 1.488.478** (vorig jaar € 1.552.198)

Het saldo van het eigen vermogen betreft het saldo van de Egalisatiereserve en van de rekening van baten en lasten na resultaatbestemming.

Egalisatiereserve: € 1.552.198

De egalisatiereserve is gevormd om de resultaten uit de exploitatie op te vangen.

Het verloop van de egalisatiereserve is als volgt te specificeren:

Balanswaarde begin boekjaar	€ 1.501.691
Bij: resultaat 2006	50.507
	-----
	€ 1.552.198
Af:	
	-----
Balanswaarde einde boekjaar	€ 1.552.198

Saldo lopend boekjaar:

Het boekjaar 2007 is afgesloten met een nadelig saldo van € **63.720 -/-**

**Voorziening: € 2.133.574** (vorig jaar € 2.031.975)

Het saldo van de voorziening betreft het saldo van 31 december 2006 vermeerderd met de vermogensaanwas vastgesteld in het doelvermogen.

Balanswaarde begin boekjaar	€	<b>2.031.975</b>
Bij: Vermogensaanwas doelvermogen 2007		101.599
		-----
Af:	€	2.133.574
		-----
Balanswaarde einde boekjaar	€	<b>2.133.574</b>

**Crediteuren: € 0** (vorig jaar € 5.295)

Alle crediteuren zijn in het lopende boekjaar afgewikkeld.

**Overlopende passiva: € 5.012** (vorig jaar € 13.776)

De overlopende passiva bestaan uit nog te betalen bedragen. Het saldo is als volgt te specificeren:

	<b>31-12-2007</b>	<b>31-12-2006</b>
Kosten accountant 2005		8.639
Kosten accountant 2006		5.125
Kosten accountant 2007	5,000	
Kosten banken	12	12
<b>Totaal</b>	<b>5.012</b>	<b>13.776</b>

**Toelichting op de rekening**

**van Baten en Lasten**

**Algemene kosten: Realisatie € 14.071 (Begroot € 16.878)**

<b>Kosten</b>	<b>Begroot</b>	<b>Werkelijk</b>	<b>Analyse</b>
<b>Adviescommissie</b>	<b>1.379</b>	<b>1159</b>	De adviescommissie is in 2007 twee maal bijeen gekomen de kosten hiervan bedragen € 1.159.
<b>Secretariaat</b>	<b>5.427</b>	<b>3.541</b>	Daar er minder commissiebijeenkomsten zijn geweest, zijn de doorberekende kosten voor de secretariaatswerkzaamheden ook lager uitgevallen.
<b>Administratie</b>	<b>4.819</b>	<b>4.819</b>	De gedeclareerde kosten zijn in overeenstemming met de overeenkomst.
<b>Accountant</b>	<b>5.253</b>	<b>4.552</b>	De accountantskosten over 2006 zijn € 448 lager uitgevallen dan begroot. Dit verschil is teruggeboekt in de exploitatie van 2007. Voor de te verwachten kosten voor de accountant in 2007 is derhalve € 5.000 opgenomen, dit is lager dan de begroting.
	<b>16.878</b>	<b>14.071</b>	

**Kosten treasury: Realisatie € 56.170 (Begroot € 18.321)**

<b>Kosten</b>	<b>Begroot</b>	<b>Werkelijk</b>	<b>Analyse</b>
<b>Betaalde rente en bankkosten</b>	<b>0</b>	<b>77</b>	De bankkosten over 2006 zijn de kosten voor het gebruik van telebankieren en de kosten voor afschriften.
<b>Aankoopkosten</b>	<b>1.025</b>	<b>267</b>	In 2007 zijn er over de aankopen van aandelen uit de gelden van uitgekeerde dividenden kosten in rekening gebracht, welke als aankoopkosten worden verantwoord.
<b>Bewaarloon</b>	<b>1.538</b>	<b>2045</b>	Het betreft hier de kosten voor bewaren van de aandelen- en obligatieportefeuille door de ABN-Amro
<b>Vergoeding treasury</b>	<b>9.046</b>	<b>9.046</b>	De kosten voor treasury doorberekend door de provincie Utrecht zijn voor het bewaken en doen van aankopen/verkopen mbt treasury.
<b>Waardevermindering aandelen</b>	<b>0</b>	<b>38.022</b>	De waardering van de aandelenfondsen op de balans op 31 december is tegen de

			actuele koers. Het waarde verschil over het lopend jaar wordt berekend door de stand op 1 januari vermeerderd met de aankopen in het lopend jaar van de actuele stand op 31 december af te trekken. Eind 2007 zijn de koersen van aandelen gedaald.
<b>Afschrijving agio/disagio</b>	<b>6.712</b>	<b>6.713</b>	De langlopende uitzettingen kunnen aangekocht zijn met een disagio (koers < 100%) of een agio (koers > 100%). Het totaal van de disagio en agio wordt afgeschreven over een periode die overeenkomt met de looptijd van de corresponderende uitzettingen. Zie voor de afschrijvingen op de bijlage: Staat van vaste activa.
	<b>18.321</b>	<b>56.170</b>	

**Mutaties op de reserves en voorziening: Realisatie € 101.599 (Begroot € 101.599)**

<b>Kosten</b>	<b>Begroot</b>	<b>Werkelijk</b>	<b>Analyse</b>
<b>Voorziening Stortplaats</b>	<b>101.599</b>	<b>101.599</b>	In 2006 is het totale doelvermogen opnieuw vastgesteld. Om dit totale doelvermogen te behalen zal er jaarlijks 5% over het saldo van 1 januari van het lopend jaar moeten worden gestort. De begroting is hierop ook gebaseerd.
	<b>101.599</b>	<b>101.599</b>	

**Opbrengsten treasury: Realisatie € 108.120 (Begroot € 136.798)**

<b>Kosten</b>	<b>Begroot</b>	<b>Werkelijk</b>	<b>Analyse</b>
<b>Rente obligaties</b>	<b>101.599</b>	<b>80.470</b>	Ten opzichte van de begroting laat de rente opbrengsten een achterstand zien. De oorzaak hiervan is dat begroting in 2007 is gebaseerd op de storting in de voorziening.
<b>Waardevermeerdering aandelen</b>	<b>35.199</b>	<b>0</b>	De waardering van de aandelenfondsen op de balans op 31 december is tegen de actuele koers. Het waarde verschil over het lopend jaar wordt berekend door de stand op 1 januari vermeerderd met de aankopen in het lopend jaar van de actuele stand op 31 december af te trekken. Eind 2007 zijn de koersen van aandelen gedaald. Zie lasten treasury

<b>Rente rekening courant</b>	<b>0</b>	<b>9.012</b>	Het betreft hier de ontvangen rente van de banken.
<b>Dividend</b>	<b>0</b>	<b>18.638</b>	Het betreft hier de ontvangen dividenden over de uitstaande aandelen in 2007. De ontvangsten zijn inclusief de nog te claimen dividendbelasting bij de belastingdienst.
	<b>136.798</b>	<b>108.120</b>	

## **Bijlage**

**Fout! Ongeldige koppeling.**



## **Opbouw doelvermogen bij 5% effectieve rente**

**Fout! Ongeldige koppeling.**