

Provincie Noord-Brabant
Fonds nazorg gesloten stortplaatsen
Jaarstukken 2019

's-Hertogenbosch, 13 mei 2020

1. Inhoudsopgave

1. Bestuursverslag 2019	3
1.1. Samenvatting	3
1.2. Algemene uitgangspunten	5
1.3. Uitvoering en organisatie	8
1.4. Heffing en invordering	10
1.5. Vermogensbeheer	11
1.6. Beheerskosten	15
2. Jaarrekening 2019	16
2.1. Balans per 31 december 2019	17
2.2. Rekening van Baten en Lasten 2019	18
2.3. Toelichting op de jaarrekening 2019	19
2.3.1. Toelichting algemeen	19
2.3.2. Toelichting op de balans	21
2.3.3. Toelichting op de Rekening van baten en lasten	28
3. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	33

Bijlagen:

Bijlage 1: Overzicht transitoria per 31-12-2019	36
Bijlage 2: Overzicht historie reserve niet gesloten stortplaatsen	37
Bijlage 3: Overzicht historie egalisatiereserve gesloten stortplaatsen	38
Bijlage 4: Overzicht historie voorziening gesloten stortplaatsen	38
Bijlage 5: Overzicht beleggingsportefeuille Nazorgfonds 31-12-2019	39
Bijlage 6: Wet Normering bezoldiging topfunctionarissen 'WNT'	40

1. Bestuursverslag 2019

1.1. Samenvatting

Hierbij bieden wij het bestuursverslag van het Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant (hierna te noemen het Nazorgfonds) aan.

Resultaat vermogensbeheer Nazorgfonds 2019.

	2019 (x 1mln €)	2018 (x 1mln €)
Bruto resultaat	8,5	-1,5
Kosten beheer	0,4	0,2
Netto resultaat	8,1	-1,7

Het Nazorgfonds heeft over 2019 een bruto resultaat vermogensbeheer behaald van € 8,5 mln. De kosten beheer van het Nazorgfonds bedroegen € 0,4 mln., waardoor het netto resultaat vermogensbeheer 2019 uitkomt op € 8,1 mln.

In december 2019 is € 2.000.000 aan het Nazorgfonds onttrokken ter aanvulling van de voorziening Gulbergen bij de Metropoolregio Eindhoven.

Op 31 december 2019 bedroeg de totale waarde van de verschillende portefeuilles, inclusief liquide middelen, € 133,7 mln. De omvang van de liquide middelen bedroeg € 0,02 mln en de omvang van deposito's € 1,0 mln.

De waarde van de reserve belegde gelden stortplaatsen van het Nazorgfonds bedroeg ultimo 2019 € 106 mln (2018: € 103,0 mln). De heffingsopbrengsten en het netto resultaat vermogensbeheer met betrekking tot de nog niet gesloten stortplaatsen worden in deze reserve verantwoord.

Met betrekking tot de gesloten stortplaatsen zijn de doelvermogens als voorziening nazorg gesloten stortplaatsen in de jaarrekening opgenomen. De bijdrage van de provincie in de nazorgkosten van deze stortplaatsen wordt aan de voorziening onttrokken. De voorziening stortplaatsen wordt jaarlijks opgerent op basis van de rekenrente van 5,06%. De waarde van de voorziening bedroeg ultimo 2019 € 26,9 mln (2018: € 25,7 mln).

In 2019 is op basis van het vernieuwde beleggingsstatuut een transitie uitgevoerd in de beleggingen. Alle stortplaatsen hebben de gelegenheid gekregen op basis van het nieuwe beleggingsstatuut hun risicohouding en een nieuwe beleggingsmix te kiezen. De transitie is uitgevoerd in november 2019. Door de transitie is het niet mogelijk een

rendement per risicoprofiel over 2019 te rapporteren. In onderstaande tabel wordt aangegeven welke resultaten zijn behaald voor de verschillende stortplaatsen in 2019.

Rendement beleggingsportefeuille Nazorgfonds per risicoprofiel.

	2019 (%)	2018 (%)
Nazorgfonds totaal	6,7	-1,2
Gulbergen, Vlagheide, Zevenbergen	0,08	0,0
Meerendonk, Nyrstar, Dintelsas	13,0	-2,3
Haps, Spinder, Kragge	13,6	-2,3

Uitgaande van een gelijkmatige verdeling van de cashflows werd over 2019 op het totaalvermogen van het Nazorgfonds een rendement behaald van 6,7%. Binnen de beleggingsportefeuille met een standaard risicoprofiel behaalde PNB Nyrstar, PNB Dintelsas en Meerendonk een positief rendement van 13% en voor de drie in november ingestapte stortplaatsen Vlagheide, Zevenbergen en Gulbergen 0,08%.

Het rendement van de portefeuille waar Haps, Spinder en Kragge voor gekozen hebben bedroeg 13,6%.

Begroot was een rendement voor het standaard beleggingsprofiel van 4% en 0,1% voor het laag risicoprofiel.

Ontwikkeling grond- weg en waterbouw (GWW) prijsindices over de maanden januari, april, juli en oktober ten opzichte van 1 jaar eerder.

	2019 (%)*	2018 (%)
Januari	2,7	1,9
April	4,2	1,7
Juli	2,4	5,0
Oktober	0,5	6,1

(bron: CBS/GWW prijsindices d.d. 28 februari 2020)

* voorlopige cijfers

Het gemiddeld jaarcijfer prijsindex GWW 2019 komt daarmee op 2,5%.

Het financiële resultaat over 2019 is positief.

In de toekomst zal echter rekening moeten worden gehouden met de ingrijpende financiële gevolgen van het uitbreken van het coronavirus begin 2020. Voor het Nazorgfonds betekent dit met name een afname van de waarde van de beleggingen. De exacte impact en duur van de crisis staat op dit moment niet vast.

1.2. Algemene uitgangspunten

Wettelijk en bestuurlijk kader

Op 1 april 1998 is de nazorgregeling Wet Milieubeheer in werking getreden. Deze wet legt de verantwoordelijkheid voor de eeuwigdurende nazorg van de in de provincie gelegen stortplaatsen, waar na 1 september 1996 afvalstoffen zijn of worden gestort, bij de provincie. Doel van de wetgever is te voorzien in een zodanig beheer van stortplaatsen dat nu en in de toekomst de grootst mogelijke bescherming tegen nadelige gevolgen voor het milieu wordt geboden. Om hiervoor de benodigde financiële middelen aan te trekken, hebben Provinciale Staten op grond van artikel 15.46 van de Wet Milieubeheer bij verordening een heffing ingesteld. In artikel 15.47 van de wet is vastgelegd dat Gedeputeerde Staten voor hun provincie een fonds oprichten, bestemd voor de in artikel 8.49 bedoelde nazorg van gesloten stortplaatsen. Op 22 februari 2000 heeft het college van Gedeputeerde Staten van de provincie Noord-Brabant het Nazorgfonds opgericht en het reglement Fonds nazorg gesloten stortplaatsen vastgesteld. Het Nazorgfonds is van rechtswege een rechtspersoon en kent een reglement en beleggingsstatuut. Met dit fonds beoogt de wetgever een tweeledig doel:

- het zeker stellen dat de verkregen middelen alleen voor nazorg worden bestemd;
- de opbouw van voldoende kapitaal om eeuwigdurende nazorg te kunnen bekostigen. Het Nazorgfonds wordt enerzijds gevoed door de opbrengsten van de nazorgheffing en anderzijds door de te behalen rendementen.

In het Nazorgfonds worden de opbrengsten van de nazorgheffing gestort, die door de provincie zijn geïnd. Uitgaven van het Nazorgfonds bestaan uit de kosten die gemaakt worden voor de nazorg van gesloten stortplaatsen, de bijdragen aan de provincie Noord-Brabant voor de (beheers)kosten die door de provincie gemaakt worden in het kader van de nazorg van stortplaatsen en de beheerskosten van het Fonds. Conform de artikelen 11 en 13 van het reglement wordt er jaarlijks een begroting en bestuursverslag/jaarrekening opgesteld. De jaarstukken zijn openbaar en moeten voorzien zijn van een door een onafhankelijke accountant afgegeven controleverklaring.

Van de betrokken negen stortplaatsen zijn in 2013 twee stortplaatsen gesloten verklaard als bedoeld in artikel 8.47 lid 3 van de Wet Milieubeheer, namelijk Nyrstar en Dintelsas.

Naar verwachting zullen in de huidige en eerstvolgende bestuursperiode geen sluitingen plaatsvinden. De provincie wordt milieuhygiënisch en financieel verantwoordelijk voor de nazorg nadat voor de stortplaats een sluitingsverklaring door de provincie is afgegeven. Op dat moment moet het doelvermogen aanwezig zijn.

Wettelijke regelingen

Met ingang van 1 januari 2003 is de Wet op het BTW-compensatiefonds in werking getreden. De staatssecretaris van Financiën heeft toegezegd dat de provincies alle BTW over de geleverde nazorg uit het BTW-compensatiefonds zonder korting op het provinciefonds terugkrijgen. Bij de berekening van de doelvermogens voor de nazorg is uitgegaan van het feit dat provincies bij de uitvoering van de nazorg de BTW kan compenseren via het BTW-compensatiefonds.

In het financieel akkoord dat het voormalige kabinet Rutte II heeft afgesloten met de decentrale overheden is opgenomen dat het BTW-compensatiefonds in stand blijft, maar dat wel een plafond wordt ingesteld voor de hoogte ervan, zodat decentrale overheden niet 'onbeperkt' BTW kunnen terugvragen.

Op grond van de Wet financiering decentrale overheden (fido) is onder meer bepaald (in de Regeling uitzettingen en derivaten) dat door decentrale overheden niet in aandelen mag worden belegd. Aangezien de portefeuillebenadering van de nazorgfondsen, gezien de lange termijn doelstelling, past binnen het in de Wet fido gehanteerde uitgangspunt van prudent beheer is door de minister van Financiën besloten dat nazorgfondsen binnen vastgestelde kaders een deel van de gelden mogen uitzetten in de vorm van beleggingen in aandelen. Nazorgfondsen zijn uitgezonderd van de verplichting om te schatkistbankieren. De mogelijkheid hiertoe is er wel.

Het bestuursverslag 2019 van het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Noord-Brabant is opgesteld volgens het burgerlijk wetboek (BW 2 Titel 9). Omdat het Nazorgfonds een apart publiekrechtelijke rechtspersoon is valt het niet onder het Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten (BBV).

Verordening Nazorgheffing Noord-Brabant en vaststellen IPO-rekenmodel RINAS

De nazorgregeling Wet Milieubeheer bevat de bepaling dat Provinciale Staten een heffing instellen ter bestrijding van de kosten van de benodigde nazorgmaatregelen op stortplaatsen. Deze nazorgheffing wordt bij belastingverordening opgelegd aan de stortplaatsexploitanten. Op 5 februari 1999 hebben Provinciale Staten de Verordening Nazorgheffing Noord-Brabant vastgesteld en is sindsdien enkele malen gewijzigd. De provincie Noord-Brabant hanteert voor het berekenen van de hoogte van de nazorgheffing het IPO-rekenmodel RINAS (IPO = Inter Provinciaal Overleg, RINAS = Rekenmodel IPO Nazorg Stortplaatsen). Dit model is gebaseerd op de door het IPO ontwikkelde checklisten beoordeling nazorgplannen. In 2017 is de beleidsregel aangepast en wordt formeel IPO checklist 2014 en RINAS 4.0 gehanteerd. RINAS 4.0 is door een extern deskundige gevalideerd. In oktober 2019 heeft er een update plaatsgevonden van RINAS versie 4.0 naar versie 4.1. Momenteel loopt het

offertetraject om deze update door een extern deskundige te laten valideren. Het validatietraject zal naar verwachting in de eerste helft van 2020 plaatsvinden.

De Verordening Nazorgheffing Noord-Brabant zoals die op 25 januari 2011 door Provinciale Staten is vastgesteld en op 13 april 2011 in het Provinciaal Blad is gepubliceerd behoeft geen aanpassing voor het toepassen van RINAS 4.0.

Risico's

De provincie draagt het financiële risico indien na sluiting van de stortplaats in het Fonds onvoldoende vermogen aanwezig is om de eeuwigdurende nazorg te kunnen bekostigen.

Door de stortplaatsexploitanten is een financiële zekerstelling afgegeven of is de voorlopige aanslag betaald. Hierdoor is het risico dat het doelvermogen niet beschikbaar is als gevolg van bijvoorbeeld insolventie bij de exploitant op het moment van sluiting zeer beperkt.

De risico's zijn tot het moment van sluiting van de stortplaatsen voor rekening van de exploitanten.

Na sluiting gaan de risico's over naar de provincie.

Het gaat om de volgende risico's:

- Na sluiting het behaalde rendement op het belegd vermogen achterblijft bij de rekenrente die gehanteerd is bij het vaststellen van het doelvermogen;
- Financiële gevolgen ten gevolge van calamiteiten door bijv. aardbevingen, overstromingen of het neerstorten van vliegtuigen;
- Het hoger uitvallen van de kosten van nazorg door niet voorziene prijsstijgingen van de te nemen nazorgmaatregelen en niet voorziene aanvullende maatregelen;
- De mogelijkheid dat de provincie aansprakelijk wordt gesteld voor schade aan derden door/als gevolg van de stortplaats;
- Het voortijdig falen van aangebrachte voorzieningen;
- Afwijking werkelijke kosten nazorg ten opzichte van geraamde kosten IPO-rekenmodel.

Daarnaast kunnen de kosten positief worden beïnvloed door technische ontwikkelingen in de toekomst en doordat activiteiten goedkoper uitvallen dan berekend. Ook de beleggingsrendementen kunnen meevallen.

1.3. Uitvoering en organisatie

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. Als secretaris van het Dagelijks bestuur treedt een door het Algemeen bestuur aangewezen financieel medewerker van de provincie op. Hiernaast overlegt het Dagelijks bestuur met de Bestuursraad. Deze wordt gevormd door vertegenwoordigers van de eigenaren, vergunninghouders en voormalige eigenaren van de niet gesloten stortplaatsen. De Bestuursraad heeft een adviserende rol en wordt vooraf over bepaalde zaken gehoord.

In 2019 werd het bestuur van het Nazorgfonds vertegenwoordigd door onderstaande personen.

Algemeen bestuur

College van Gedeputeerde Staten Provincie Noord-Brabant

Dagelijks bestuur

C.A. van der Maat, voorzitter (vanaf 14 juni 2019)	Provincie Noord-Brabant, portefeuillehouder Mobiliteit en Financiën
H.J.A. van Merrienboer, voorzitter (tot 14 juni 2019)	
H.J. Grashoff (vanaf 14 juni 2019)	Provincie Noord-Brabant, portefeuillehouder Natuur, Water en Milieu
J.J.C. van den Hout (tot 14 juni 2019)	
M.A.P.M. Spijkers, secretaris	Provincie Noord-Brabant, treasurer

Bestuursraad

p.m.	Regionaal Milieubedrijf Brabant Noord-Oost
E.J. Versluis	Attero BV
C.J.A. van Dorst	GR Nazorg Gesloten Stortplaatsen Bavel-Dorst en Zevenbergen
J.W.F. Hoskam	Gemeente 's-Hertogenbosch
R.J. van de Mortel	Stadsgewest 's-Hertogenbosch
F.L.J. van der Meijden (vanaf 1 februari 2019)	Metropoolregio Eindhoven
mw. M.D.G. Jochemsen, secretaris	Provincie Noord-Brabant, programma Milieu en Energie

Het Dagelijks bestuur draagt o.a. zorg voor de voorbereiding van de door het Algemeen bestuur te nemen besluiten, zoals het vaststellen van de begroting,

begrotingswijzigingen, jaarrekening, bestuursverslag en wijzigingen van het beleggingsstatuut.

Het Dagelijks bestuur hoort voorafgaand aan de besluitvorming in het Algemeen bestuur (=GS) de Bestuursraad. Het Dagelijks bestuur heeft in 2019 vier keer vergaderd.

Buiten de reguliere onderwerpen zoals de jaarrekening 2018, de begroting 2020 en de periodieke rapportages is het nieuwe beleggingsbeleid en de transitie van het Nazorgfonds aan de orde geweest in het Dagelijks bestuur.

Op 20 augustus 2019 zijn de jaarstukken 2018 door het Algemeen bestuur van het Nazorgfonds vastgesteld. De begroting 2020 is in de vergadering van het Algemeen bestuur op 10 december 2019 vastgesteld. De leden van de Bestuursraad ontvangen periodiek de maandrapportages van het Nazorgfonds.

Vanuit de provinciale programma's Stuurinformatie & Administratie en Milieu & Energie, wordt via de projectorganisatie nazorg stortplaatsen uitvoering gegeven aan de Nazorgregeling. De taken van het programma Milieu & Energie bestaan o.a. uit het actualiseren en beheren van het IPO-nazorgrekenmodel, het beoordelen van de nazorgplannen, het opmaken van aanslagen en de uitvoering van de nazorg op gesloten stortplaatsen. Het programma Stuurinformatie & Administratie verzorgt o.a. het opstellen van de begroting, begrotingswijzigingen, jaarrekening, maand- en kwartaalrapportages, financiële administratie, contacten met bewaarbank en betalingsregelingen.

Voor de provincie staan de volgende zaken op de rol:

- opstellen liquiditeitenplanning;
- regelen financiële zekerheden, aanpassen/herzien betalingsregelingen;
- nazorg van de gesloten stortplaatsen Dintelsas en Nyrstar;
- monitoren beleggingen en zo nodig herallocatie.

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. De WNT stelt een maximum aan de beloning van topfunctionarissen (de hoogste leiding en de laag direct daaronder die belast zijn met de dagelijkse leiding van de organisatie als geheel) in de publieke en semipublieke sector. Daarnaast bevat de WNT-bepalingen over de in de jaarrekening op te nemen beloningsinformatie met een bezoldiging boven de voor de organisatie geldende maximumbeloning.

Het Nazorgfonds valt onder de werkingssfeer van het WNT. In bijlage 6 wordt een overzicht gegeven van de bezoldiging van Topfunctionarissen en de Toezichthoudende topfunctionarissen.

1.4. Heffing en invordering

Met inachtneming van de 'Verordening nazorgheffing stortplaatsen Noord-Brabant' en de 'Beleidsregels nazorgheffing stortplaatsen' wordt aan de exploitanten van de stortplaatsen een heffing opgelegd op basis waarvan in de toekomst de nazorg kan worden betaald. Het bedrag van de heffing is zodanig vastgesteld, dat uit de opbrengst van de heffing en de daarover verkregen rentebaten en beleggingsopbrengsten de kosten kunnen worden bestreden die gemoeid zullen zijn met de uitvoering van de in artikel 8.49 van de Wet Milieubeheer bedoelde nazorg. Als basis hiervoor dient het vastgestelde IPO-rekenmodel.

Tot het moment van sluiting van een stortplaats worden er voorlopige aanslagen opgelegd. Bij de sluiting volgt de definitieve aanslag.

Het doelvermogen dat nodig is om eeuwigdurend de nazorg te kunnen bekostigen, vormt onder aftrek van de voorlopige aanslagen, samen met het beleggingsrendement, de definitieve aanslag.

Met betrekking tot de invordering van de heffing is bij de start van het Nazorgfonds met de stortplaatsexploitanten diverse betalingsregelingen overeengekomen

Voor het laatst is in 2014 een aanslag heffing nazorgkosten, op basis van de contante waarde van geactualiseerde doelvermogens, opgelegd en ontvangen. Deze aanslag is toen opgelegd aan Deponie Zuid NV (Attero) voor de stortplaatsen Spinder (Tilburg), Haps en Kragge (Bergen op Zoom).

Op 11 juni 2019 is door de provincie en de stortplaatsexploitanten een overeenkomst gesloten. Daarbij is afgesproken dat gedurende een periode van vijf jaar de hoogte van de rekenrente niet wordt gewijzigd, dat geen stortplaatsen sluiten en dat de stortplaatsexploitanten de gelegenheid krijgen te onderzoeken of lagere kosten voor de nazorg van de stortplaatsen in de toekomst mogelijk zijn.

In 2019 is geen aanslag heffing nazorgkosten aan de stortplaatsexploitanten opgelegd.

1.5. Vermogensbeheer

Het tot in 2019 van toepassing zijnde beleggingsstatuut is op 14 juli 2009 door het Algemeen bestuur van het Nazorgfonds vastgesteld.

Er wordt met het beleggingsstatuut, binnen de randvoorwaarden die de provincie hanteert en verantwoord acht, invulling gegeven aan de wens van de vergunninghouders voor een gedifferentieerd beleggingsbeleid waarbij een keuze bestaat tussen verschillende beleggingsprofielen. Er zijn drie verschillende beleggingsmixen gedefinieerd. Voor iedere stortplaats bestaat de mogelijkheid om een aantal jaren voor sluiting het beleggingsrisico te verkleinen.

In het voorjaar 2016 is het beleggingsbeleid geëvalueerd. Met de conclusies en aanbevelingen is door het Algemeen bestuur op 14 juni 2016 ingestemd. Een conclusie in het evaluatierapport was dat het verwachte jaarlijkse rendement voor het standaardprofiel werd ingeschat op 4%. Een aanbeveling uit het evaluatierapport is ondermeer de uitvoering van een ALM (Asset Liability Management) studie om zicht te krijgen op de verhouding tussen verplichtingen en financiële dekking voor de nazorg van gesloten stortplaatsen. De provincie is hiervoor verantwoordelijk en heeft op 29 juli 2016 opdracht gegeven voor uitvoering van de ALM studie, uitgevoerd door een extern adviesbureau in nauwe samenwerking met de provincie, vergunninghouders en het Nazorgfonds.

De ALM studie is in 2016-2018 uitgevoerd en de uitkomsten hebben geleid tot het in de vorige paragraaf genoemde overeenkomst. Na de overeengekomen onderzoeksperiode van 5 jaar zal in 2023 een nieuwe ALM studie worden uitgevoerd. Tevens is naar aanleiding van de uitgevoerde ALM studie voor het Nazorgfonds een nieuw beleggingsbeleid geformuleerd dat heeft geleid tot een nieuw beleggingsstatuut. Op 12 maart 2019 is dit nieuwe beleggingsstatuut door het Algemeen bestuur vastgesteld.

Voor de benadering van duurzaam beleggen wil het Nazorgfonds aansluiten bij de uitgangspunten die hierover zijn vastgelegd in de betreffende Principles for Responsible Investment van de United Nations Environment Programme. Deze zijn in april 2006 vastgesteld en inmiddels door een groot aantal institutionele beleggers ondertekend (onder andere ABP en PGGM). In het licht van deze uitgangspunten betekent duurzaam beleggen dat bij het beleggingsproces rekening gehouden wordt met milieu, sociale en corporate governance factoren. De criteria betreffen de manier waarop een bedrijf omspringt met grondstoffen en op de impact van producten en diensten op de natuurlijke omgeving en maken de sociale verhoudingen met bijvoorbeeld werknemers en omwonenden inzichtelijk. Tot slot speelt het een rol of een bedrijf zich houdt aan de regels voor behoorlijk bestuur, in Nederland vastgelegd in de corporate governance code.

Bij de selectie van beleggingsfondsen heeft het Nazorgfonds nadrukkelijk laten meewegen in hoeverre deze beleggingsfondsen rekening houden met de bovengenoemde ESG factoren (Environment, Social, Corporate Governance factoren).

Richtlijnen voor het vermogensbeheer

De evaluatie die in 2016 is gestart heeft in 2019 geleid tot een nieuwe beleggingsmix. De gebruikelijke herallocatie is daarmee komen te vervallen.

Op 5 november 2019 is de transitie uitgevoerd volgens het transitieplan van 22 oktober 2019. Op 5 november 2019 zijn de verkooporders en aankooporders ingelegd. De settlement van de transacties gebeurde in de dagen/weken na 5 november.

De (oude) strategische beleggingsmix bevatte tot 5 november 2019 de volgende beleggingscategorieën: aandelen, vastrentende waarden, vastgoed en overige. De standaard beleggingsmix, het standaard beleggingsrisicoprofiel is als volgt:

- 25% aandelen
- 65 % vastrentende waarden
- 5 % vastgoed
- 5 % overige (themafondsen, commodities, credits, etc.)

(Conform Wet fido / Ruddo)

Na 5 november 2019 is de transitie van het Nazorgfonds uitgevoerd. Na de transitie is separaat op 16 december 2019 een Transitieverslag uitgebracht.

Hiermee is de standaard beleggingsmix vanaf 6 november 2019 veranderd.

De stortplaatsen Gulbergen, Vlagheide, Zevenbergen, Meerendonk, PNB Dintelsas en PNB Nyrstar maken deel uit van dit standaard beleggingsprofiel dat de volgende beleggingscategorieën bevat: aandelen, vastrentende waarden, onroerend goed en duurzaam.

De standaard beleggingsmix, het standaard beleggingsrisicoprofiel is vanaf 5 november 2019 als volgt:

- 20 % aandelen
- 70 % vastrentende waarden
- 5 % vastgoed
- 5 % duurzaam

(Conform Wet fido / Ruddo)

De stortplaatsen Haps, Kragge en Spinder hebben gekozen voor een ander beleggingsprofiel. Dit custom risicoprofiel bevat de volgende beleggingscategorieën: aandelen, vastrentende waarden, onroerend goed en grondstoffen.

Het custom risicoprofiel is vanaf 6 november 2019 als volgt:

- 27,5 % aandelen
- 65 % vastrentende waarden
- 5 % vastgoed
- 2,5 % grondstoffen

(Conform Wet fido / Ruddo)

De door de stortplaatsen gekozen risicoprofielen zijn vanaf 5 november 2019 als volgt:

Locatie	Risico- profiel	Aandelen %	VRW %	Vastgoed %	Duurzaam %	Grond- stoffen %
Meerendonk	standaard	20%	70%	5%	5%	0%
Gulbergen	standaard	20%	70%	5%	5%	0%
Zevenbergen	standaard	20%	70%	5%	5%	0%
Vlagheide	standaard	20%	70%	5%	5%	0%
Haps	custom	27,5%	65%	5%	0%	2,5%
Kragge	custom	27,5%	65%	5%	0%	2,5%
Spinder	custom	27,5%	65%	5%	0%	2,5%
PNB Nyrstar	standaard	20%	70%	5%	5%	0%
PNB Dintelsas	standaard	20%	70%	5%	5%	0%

1.6. Beheerskosten

Uit het fonds worden uitsluitend de kosten betaald, die worden gemaakt in verband met de uitvoering van de in artikel 8.49 van de Wet Milieubeheer bedoelde zorg met betrekking tot gesloten stortplaatsen in de betrokken provincie(s) en de kosten die zijn verbonden aan de werkzaamheden van het fonds. Hieronder worden niet begrepen de kosten, die door de provincie worden gemaakt ten behoeve van haar bestuurlijke apparaat.

De beheerskosten 2019 bestaan uit:

- Kosten van vermogensbeheer;
- Kosten van administratie en overig (accountantskosten en -advisering, inclusief transitiekosten);
- Kosten van provinciaal personeel.

2. Jaarrekening 2019

2.1. Balans per 31 december 2019

(na bestemming)

	31 december 2019	31 december 2018
<i>Activa</i>	€	€
<i>Vaste Activa</i>		
<i>Financiële vaste activa</i>		
<i>Effecten</i>	132.657.051	63.038.340
<i>Vlottende Activa</i>		
<i>Vorderingen</i>		
<i>Overige vorderingen</i>	103.479	60.482
<i>Overlopende activa</i>	0	11.947
<i>Liquide middelen</i>	20.451	141.459
<i>Deposito's</i>	<u>988.539</u>	<u>64.393.566</u>
	1.112.469	64.607.454
<i>Totaal Activa</i>	133.769.521	127.645.794
<i>Passiva</i>	€	€
<i>Eigen Vermogen</i>		
<i>Reserves</i>		
<i>Reserve belegde gelden stortplaatsen</i>	105.950.373	102.957.407
<i>Egalisatiereserve</i>	<u>564.013</u>	<u>-1.248.561</u>
	106.514.386	101.708.846
<i>Voorzieningen</i>		
<i>Voorziening nazorg gesloten stortplaatsen</i>	26.875.832	25.679.677
<i>Vlottende passiva</i>		
<i>Kortlopende schulden</i>		
<i>Overlopende passiva</i>	379.303	257.271
<i>Totaal Passiva</i>	133.769.521	127.645.794

2.2. Rekening van baten en lasten over 2019

	2019	2019	2018	2019
	Realisatie	Begroting	Realisatie	Verschil
Baten	€	€	€	€
<i>Bruto resultaat vermogensbeheer</i>	8.491.531	2.692.000	-1.485.541	5.799.531
Totaal baten	8.491.531	2.692.000	-1.485.541	5.799.531
Lasten	€	€	€	€
<i>Rente toevoeging voorziening</i>	1.299.392	1.296.000	1.240.320	3.392
<i>Kosten beheer Fonds:</i>				
kosten vermogensbeheer	47.721	27.000	18.459	-20.721
kosten administratie en overig	153.012	60.000	17.575	-93.012
kosten personeel	<u>185.867</u>	<u>145.000</u>	<u>143.378</u>	<u>-40.867</u>
<i>Subtotaal kosten beheer Fonds</i>	386.600	232.000	179.412	-154.600
Totaal lasten	1.685.992	1.528.000	1.419.732	-151.208
<i>Resultaat Gesloten stortplaatsen</i>	1.812.574	310.000	-1.846.330	1.502.574
<i>Resultaat niet Gesloten Stortplaatsen</i>	4.992.966	854.000	-1.058.943	4.138.966
Resultaat	6.805.540	1.164.000	-2.905.273	5.641.540

2.3. Toelichting op de jaarrekening 2019

De jaarstukken 2019 van het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Noord-Brabant zijn opgesteld volgens het Burgerlijk Wetboek (BW 2 Titel 9). Omdat het Fonds een apart publiekrechtelijke rechtspersoon is valt het niet onder het Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten (BBV).

2.3.1. Toelichting algemeen

Het Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant is statutair en feitelijk gevestigd in 's-Hertogenbosch, Brabantlaan 1.

Verslaggevingsperiode

De cijfers 2018 en 2019 hebben betrekking op een volledig boekjaar.

Waarderingsgrondslagen

Algemeen

Activa en passiva zijn opgenomen tegen nominale waarde, met uitzondering van effecten.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het Nazorgfonds zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het Fonds schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Baten en lasten

In principe wordt het stelsel van baten en lasten gehanteerd; hierbij worden de baten en lasten opgenomen in het jaar waarin de prestatie is geleverd c.q. voor dat jaar is voorzien of verplicht. Het Nazorgfonds heeft recht op dat deel van de heffingsopbrengsten dat door de provincie daadwerkelijk ontvangen is. De te beleggen heffingsopbrengsten worden daarom, gezien het doel van het fonds (beheer van het vermogen) verantwoord op het moment van ontvangst.

Effecten

De onder financiële vaste activa opgenomen effecten zowel beursgenoteerd als niet beursgenoteerd worden gewaardeerd tegen marktwaarde. Waardeveranderingen worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Voorziening/reserve

Met betrekking tot de niet gesloten stortplaatsen heeft het Nazorgfonds haar wettelijke verplichting tot eeuwigdurende nazorg niet als verplichting (voorziening) op haar balans opgenomen. Het gehele saldo van activa en passiva is als eigen vermogen (reserve) opgenomen. Argument hiervoor is dat de benodigde doelvermogens niet op voldoende betrouwbare wijze berekend zijn omdat ze gebaseerd zijn op voorlopige aanslagen. Bovendien is er nog geen concrete verplichting tot nazorg. Bij sluiting van de stortplaats worden de berekeningen van de doelvermogens geactualiseerd. In 2013 zijn de stortplaatsen Nyrstar en Dintelsas gesloten verklaard. De doelvermogens zijn definitief berekend en zijn vervolgens in de jaarrekening als voorziening nazorg gesloten stortplaatsen opgenomen. Een herberekening van de doelvermogens en hiermee de hoogte van de voorziening zal periodiek plaatsvinden.

Overige informatie

Na balansdatum heeft de uitbraak van het coronavirus plaatsgevonden. Ook het Nazorgfonds is getroffen door de crisis die de uitbraak van het virus met zich heeft meegebracht. Dit komt direct tot uiting in een waardevermindering van de beleggingen.

Hoewel niet is te voorzien wat de gevolgen van de ontstane crisis voor de middellange en lange termijn zullen zijn kunnen momenteel de verplichtingen worden blijven nagekomen ten aanzien van de inmiddels gesloten stortplaatsen.

Ten aanzien van de nog niet gesloten stortplaatsen liggen de financiële risico's bij de vergunninghouders. Ook zij worden hard getroffen door de coronacrisis. Voor conclusies die verband houden met de zekerstellingen, sluitingen, etc. is het nog te vroeg.

De uitbraak van het coronavirus begin 2020 heeft vooralsnog geen invloed op de continuïteit van het Nazorgfonds. Vanuit de wet dient het Nazorgfonds in stand te blijven, zie hiervoor paragraaf 1.2.

2.3.2 Toelichting op de balans

ACTIVA

Vaste activa

Financiële vaste activa

	Vastrentende Waarden (fondsen)	Aandelen (fondsen)	Onroerend Goed (fondsen)	Overige fondsen	Totaal
01 jan 2019:					
Verkrijgingsprijs	32.437.884	10.045.379	3.442.974	2.584.980	48.511.217
Marktwaaarde	40.200.577	17.215.254	3.258.742	2.363.767	63.038.340
Mutaties:					
Aankopen	90.916.848	23.935.241	4.760.156	4.908.492	124.520.737
Stock-dividend (herbelegd)		128.385			128.385
Verkopen	43.330.325	15.709.888	1.948.209	1.955.151	62.943.573
Waarde- verminderingen/- vermeerderingen	1.971.535	4.693.221	734.154	514.252	7.913.162
31 dec 2019:					
Verkrijgingsprijs	80.024.407	18.399.117	6.254.921	5.538.321	110.216.766
Marktwaaarde	89.758.635	30.262.213	6.804.843	5.831.360	132.657.051

In bijlage 5, overzicht beleggingen per 31-12-2019, is een specificatie van de beleggingsportefeuille opgenomen.

Vlottende activa

Vorderingen

Overige vorderingen

Deze post heeft betrekking op nog te vorderen bron-, dividendbelasting, te compenseren BTW en kan als volgt worden gespecificeerd:

	31 december 2019	31 december 2018
Te vorderen bron-/ dividendbelasting	47.968	26.621
Te compenseren BTW	55.511	33.861
Totaal	<u>103.479</u>	<u>60.482</u>

Liquide middelen

	31 december 2019	31 december 2018
Euro rekening-courant	<u>20.451</u>	<u>141.459</u>
Totaal	20.451	141.459

Deposito's

	Deposito's
01 jan 2019:	
Verkrijgingsprijs	64.393.566
Marktwaaarde	64.393.566
Mutaties:	
Aankopen	917.328
Verkopen	64.322.355
Waardeverminderingen/ -vermeerderingen	-
31 dec 2019:	
Verkrijgingsprijs	988.539
Marktwaaarde	988.539

In december 2019 is € 2.000.000 aan schatkistbankieren onttrokken ter aanvulling van de voorziening Gulbergen bij de Metropoolregio Eindhoven. Het deposito en vrijwel het gehele saldo van de schatkist zijn overgegaan in aandelen en fondsen tijdens de transitie op 5 november 2019.

PASSIVA

Eigen vermogen

Reserves

Reserve belegde gelden stortplaatsen

Via de rekening van baten en lasten worden de ontvangen heffingsopbrengsten en het netto resultaat vermogensbeheer van de nog niet gesloten stortplaatsen in deze reserve verantwoord.

De reserve belegde gelden stortplaatsen kende in 2019 het volgende verloop:

Saldo per 1 januari 2019:	€ 102.957.407
Toevoeging 2019	<u>€ 2.992.966</u>
Saldo per 31 december 2019:	€ 105.950.373

Het vermogen wordt gemeenschappelijk belegd. Er wordt onderscheid gemaakt in het vermogensbeheer naar inbreng van de verschillende stortplaatsen. Het rendement wordt toegevoegd aan het totale vermogen. In de administratie van het Nazorgfonds worden rendementen wél toegerekend aan de deelvermogens van de individuele stortplaatsen.

De reserve belegde gelden stortplaatsen kan als volgt over de diverse stortplaatsen worden verdeeld:

Stortplaats	saldo per 01 jan 2019	%	netto resultaat vermogens beheer	ontrekking reserve	saldo per 31 dec 2019	%
Zevenbergen	13.809.120	13,4	(24.498)	-	13.784.623	13,0
Spinder	13.256.311	12,9	1.756.885	-	15.013.200	14,2
Vlagheide	16.499.367	16,0	(29.230)	-	16.470.138	15,5
Meerendonk	5.412.233	5,3	691.812	-	6.104.047	5,8
Haps	11.352.328	11,0	1.504.991	-	12.857.322	12,1
Gulbergen	33.922.067	33,0	(62.916)	2.000.000	31.859.153	30,1
De Kragge	8.705.981	8,4	1.155.922	-	9.861.906	9,3
<i>Totaal:</i>	<i>102.957.407</i>	<i>100,0</i>	<i>4.992.966</i>	<i>2.000.000</i>	<i>105.950.373</i>	<i>100,0</i>

Egalisatiereserve

De voorziening gesloten stortplaatsen wordt jaarlijks opgerent op basis van het voorcalculatorische percentage van 5,06%. Het verschil tussen dit voorcalculatorische rendement en de werkelijke opbrengsten van de belegde voorziening wordt jaarlijks toegevoegd resp. onttrokken aan de egalisatiereserve rente voorziening. Wanneer het werkelijke rendement gedurende langere tijd achterblijft bij het voorcalculatorisch rendement wordt deze egalisatiereserve negatief. Deze zal door de Provincie Noord-Brabant dan aangevuld moeten worden. Het Nazorgfonds geeft bij de Provincie aan dat het ultimo 2019 een overschot heeft.

In 2019 was het werkelijk rendement hoger dan het voorcalculatorische en is € 1.812.574 toegevoegd aan de reserve.

De egalisatiereserve gesloten stortplaatsen kende in 2019 het volgende verloop:

Saldo per 1 januari 2019	-€ 1.248.561
Storting	<u>€ 1.812.574</u>
Saldo per 31 december 2019	€ 564.013

Voorzieningen

Voorziening nazorg gesloten stortplaatsen

De uiteindelijk vereiste doelvermogens voor de gesloten stortplaatsen zijn als voorziening nazorg gesloten stortplaatsen opgenomen. Deze voorziening wordt jaarlijks opgerent op basis van het voorcalculatorische percentage van 5,06%. De nazorgkosten worden ten laste van deze voorziening gebracht.

Via de rekening van baten en lasten worden de doelvermogens van de gesloten stortplaatsen en de jaarlijkse oprenting in deze voorziening verantwoord.

De voorziening nazorg gesloten stortplaatsen kende in 2019 het volgende verloop:

Saldo per 1 januari 2019:	€ 25.679.677
Onttrekking nazorgkosten	€ 103.236
Oprenting voorziening	<u>€ 1.299.392</u>
Saldo per 31 december 2019:	€ 26.875.832

De voorziening nazorg gesloten stortplaatsen kan als volgt over de diverse stortplaatsen worden verdeeld:

Stortplaats	saldo per 01 jan 2019	%	storting doelvermogen	onttrekking nazorgkosten	oprenting voorziening	saldo per 31 dec 2019	%
PNB Nyrstar	25.451.512	99,1	-	98.594	1.287.846	26.640.764	99,1
PNB Dintelsas	228.165	0,9	-	4.642	11.545	235.068	0,9
<i>Totaal:</i>	<i>25.679.677</i>	<i>100,0</i>	<i>-</i>	<i>103.236</i>	<i>1.299.392</i>	<i>26.875.833</i>	<i>100,0</i>

Kortlopende schulden

Overlopende passiva

In bijlage 1, overzicht transitoria per 31-12-2019, is een specificatie van de totale post overlopende passiva ad € 379.303 opgenomen. Behoudens de accountantskosten waren alle posten bij het samenstellen van de jaarrekening afgewikkeld.

2.3.3. Toelichting op de rekening van Baten en Lasten

Algemeen

De rekening van baten en lasten sluit met een saldo van € 6.805.540 (2018: € -2.905.273). Dit resultaat is als volgt verwerkt:

Toevoeging algemene reserve	€ 4.992.966
Toevoeging egalisatiereserve	€ 1.812.574

Baten

Te beleggen heffingsopbrengst

In 2019 is geen aanslag heffing nazorgkosten opgelegd. Alle stortplaatsen hebben aan hun betalingsverplichtingen uit hoofde van de voorlopige aanslag voldaan.

Bruto resultaat vermogensbeheer

Er was een positief bruto resultaat beleggingen/vermogensbeheer geraamd van € 2.692.000. Dit was gebaseerd op een verwacht rendement van 4,00% over het belegde vermogen (ultimo 2019) conform het standaardprofiel. Het gerealiseerde rendement over het belegde vermogen is in 2019 niet toe te schrijven aan één standaardprofiel. Immers, de 9 stortplaatsen zijn vanaf 5 november 2019 allen ingedeeld in een beleggingsprofiel. En voor 5 november waren dat slechts 6 stortplaatsen. Bovendien hebben 3 stortplaatsen gekozen voor een iets meer risicovolle beleggingsmix.

Er kunnen dus 3 rendementspercentages worden berekend voor elk 3 stortplaatsen:

- Gulbergen, Zevenbergen en Vlagheide hebben geen rendement tot 5 november, maar wel vanaf 5 november tot en met 31 december in de standaard beleggingsmix en wel 0,08%;
- Op Meerendonk, PNB Nyrstar en PNB Dintelsas was het gehele jaar de standaard beleggingsmix van toepassing en deze stortplaatsen komen uit op 13,01%;
- Spinder, Haps en Kragge zaten tot 5 november in de standaard beleggingsmix maar hebben vanaf 5 november 2019 gekozen voor het custom risicoprofiel en komen uit op een rendementspercentage van 13,56%.

Het totale gerealiseerde rendement over het belegde vermogen conform de 3 rendementspercentages lag hoger dan het geraamde rendement. Het verschil in bruto resultaat is € 5.799.531.

In 2019 werd een bruto beleggingsresultaat behaald van € 8.491.531 (in 2018: - € 1.485.541). Het beleggingsresultaat kan als volgt worden gespecificeerd:

<i>Soort winst / verlies</i>	2019	2018
	€	€
Cash-dividend	440.093	135.413
Rente-opbrengst	9.891	11.914
Koersresultaten gerealiseerd	-	-
Stock-dividend (herbelegd)	128.385	168.556
Koersresultaten ongerealiseerd	<u>7.913.162</u>	<u>-1.801.424</u>
Totaal	8.491.531	-1.485.541

Over 2019 bedroeg het ongerealiseerde koersresultaat € 7.913.162. Dit wordt veroorzaakt door een hogere marktwaarde ten opzichte van 2018. Verderop in deze paragraaf wordt de 'reservering netto resultaat vermogensbeheer' toegelicht.

Lasten

Beheerskosten

Uit het Fonds worden uitsluitend de kosten betaald, die worden gemaakt in verband met de uitvoering van de in artikel 8.49 van de Wet Milieubeheer bedoelde zorg met betrekking tot gesloten stortplaatsen in de betrokken provincie(s) en de kosten die zijn verbonden aan de werkzaamheden van het fonds. Hieronder worden niet begrepen de kosten, die door de provincie worden gemaakt ten behoeve van haar bestuurlijke apparaat.

De beheerskosten 2019 bestaan uit:

- kosten van vermogensbeheer
- kosten van administratie en overig (accountantskosten en -advisering, inclusief transitiekosten)
- kosten van provinciaal personeel

<u>Kosten beheer Fonds</u>	2019	2018
kosten vermogensbeheer	47.721	18.459
kosten administratie en overig	153.012	17.575
kosten personeel	<u>185.867</u>	<u>143.378</u>
Totaal:	386.600	179.412

Kosten vermogensbeheer

Van de kosten vermogensbeheer kan het volgende overzicht worden verstrekt:

	2019	2018
Depotbank	<u>47.721</u>	<u>18.440</u>
	47.721	18.440

Kosten administratie en overig

Onder deze post zijn de kosten voor controle van de administratie en de jaarrekening van het boekjaar 2019 verantwoord, alsmede de kosten voor aanpassing van het beleggingsstatuut en de kosten van de uitgevoerde transitie. De transitiekosten bedroegen € 90.000 en waren bij de opstelling van de Begroting 2019 niet voorzien.

Kosten personeel

Voor het verzorgen van de financiële administratie werden de salariskosten (incl. 50% overhead) ad € 65.746 (2018: € 44.475) voor een medewerker van de eenheid Financiën Planning & Control en Administraties in rekening gebracht. Met betrekking tot de taken coördinatie en secretariële ondersteuning werd op basis van tijdschrijven in totaal 1.169 uur voor een bedrag van € 120.120 (2018: € 98.903), doorberekend

door de eenheid Financiën Planning & Control en Administraties en Ecologische Ontwikkeling 1.

Reservering resultaat

Via deze post wordt vooruitlopend op de vaststelling van de jaarrekening, de ontvangen heffingsopbrengsten en het netto resultaat vermogensbeheer van de nog niet gesloten stortplaatsen toegevoegd aan de " Reserve belegde gelden stortplaatsen" in het credit van de balans onder "Eigen vermogen".

Met betrekking tot de gesloten stortplaatsen wordt het doelvermogen toegevoegd aan de "Voorziening gesloten stortplaatsen". De voorziening gesloten stortplaatsen wordt jaarlijks opgerent op basis van het voorcalculatorische percentage van 5,06%. Het verschil tussen dit voorcalculatorische rendement en de werkelijke opbrengsten van de belegde voorziening wordt jaarlijks toegevoegd resp. onttrokken aan de egalisatiereserve rente voorziening.

De storting netto resultaat vermogensbeheer is opgebouwd uit de componenten bruto resultaat vermogensbeheer minus of plus de in het jaar gemaakte kosten beheer Fonds en kan als volgt aan de afzonderlijke stortplaatsen worden toegerekend:

Het bruto resultaat vermogensbeheer wordt per risicoprofiel berekend en toegerekend naar de afzonderlijke stortplaatsen op basis van het aandeel per stortplaats in het gemiddeld belegde vermogen in de portefeuille.

De gemaakte kosten vermogensbeheer Nazorgfonds worden toegerekend aan de fondsen waarop ze betrekking hebben, op basis van het aandeel per stortplaats in het gemiddeld belegde vermogen in het betreffende fonds. De kosten van administratie en overig en personeel worden toegerekend op basis van het aandeel per stortplaats in het gemiddeld belegd vermogen van het Nazorgfonds.

In onderstaande tabel wordt per stortplaats een specificatie weergegeven van het bruto resultaat vermogensbeheer, de kosten beheer Fonds en het netto resultaat vermogensbeheer.

Stortplaats:	bruto resultaat vermogensbeheer	kosten beheer Fonds	netto resultaat vermogensbeheer
Zevenbergen	11.038	35.536	(24.498)
Spinder	1.800.615	43.730	1.756.885
Vlagheide	13.344	42.574	(29.230)
Meerendonk	709.994	18.182	691.812
Haps	1.542.429	37.438	1.504.991
Gulbergen	35.703	98.619	(62.916)
De Kragge	1.184.668	28.745	1.155.922
PNB Nyrstar	3.165.823	81.047	3.084.776
PNB Dintelsas	27.917	727	27.189
<i>Totaal:</i>	<i>8.491.531</i>	<i>386.600</i>	<i>8.104.931</i>

In de begroting werd uitgegaan van een voordelig netto resultaat van € 2,5 miljoen.

3. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het dagelijks bestuur van Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant

Verklaring over de jaarrekening 2019

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van het fonds op 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met de Richtlijnen C1 Kleine Organisatie-zonder-winststreven en de bepalingen bij en krachtens de Wet normering topinkomens (WNT).

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarrapport opgenomen jaarrekening 2019 van Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant te 's-Hertogenbosch gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2019;
- de staat van baten en lasten over 2019; en
- de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.
- Bijlage 6: Wet Normering bezoldiging topfunctionarissen 'WNT'

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is de Richtlijnen C1 Kleine Organisatie-zonder-winststreven en de bepalingen bij en krachtens de WNT.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en de Regeling Controleprotocol WNT 2019 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

ZSY6SH2H7V7V-2120870305-21

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Boschdijktunnel 10, 5611 AG Eindhoven, Postbus 6365,
5600 HJ Eindhoven
T: 088 792 00 40, F: 088 792 94 13, www.pwc.nl

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Benadrukking van de onzekerheid in verband met de effecten van het coronavirus (Covid-19)

Wij wijzen op de toelichting op pagina 20 van de jaarrekening waarin het dagelijks bestuur de mogelijke invloed en gevolgen van het coronavirus (Covid-19) op het nazorgfonds en op de omgeving waarin de vennootschap opereert alsmede de genomen en geplande maatregelen om met deze gebeurtenissen en omstandigheden om te gaan heeft beschreven. In deze toelichting is ook beschreven dat er nog steeds onzekerheden bestaan en dat het daarom op dit moment redelijkerwijs niet goed mogelijk is om de toekomstige effecten in te schatten. Ons oordeel is niet aangepast met betrekking tot de aangelegenheid.

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2019 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub j Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd. Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarrapport andere informatie, die bestaat uit:

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van de Richtlijnen C1 Kleine Organisatie-zonder-winststreven is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Richtlijnen C1 Kleine Organisatie-zonder-winststreven en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het dagelijks bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met de Richtlijnen C1 Kleine Organisatie-zonder-winststreven.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van het dagelijks bestuur voor de jaarrekening

Het dagelijks bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de Richtlijnen C1 Kleine Organisatie-zonder-winststreven en de bepalingen bij en krachtens de WNT; en voor
- een zodanige interne beheersing die het dagelijks bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het dagelijks bestuur afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet het dagelijks bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het dagelijks bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het dagelijks bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Eindhoven, 14 mei 2020

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. T.A.G. van Bortel RA

Bijlagen

Bijlage 1: Overzicht transitoria per 31-12-2019

Specificatie nog te betalen posten:

Accountantskosten	16.154
Provincie Noord-Brabant personeelskosten	224.898
Provincie Noord-Brabant bijdrage nazorgkosten	103.236
Rente 4 ^e kwartaal	18.879
Zanders	4.574
Actiam Beheersvergoeding 4 ^e kwartaal	2.020
Bankkosten (provisie-bewaarloon 4 ^e kw.	9.542

<i>Totaal nog te betalen:</i>	€	<i>379.303</i>
-------------------------------	---	----------------

Bijlage 2: Overzicht historie reserve niet gesloten stortplaatsen

HISTORIE – TOTAAL in €

Jaar	waarde reserve 1 jan	stortingen	vrijval bij sluiting	netto resultaat	waarde reserve 31 dec
1	2	3	4	5	6=2+3+4+5
2000	-	7.905.306	-	-221.846	7.683.460
2001	7.683.460	10.737.801	-	-451.791	17.969.470
2002	17.969.470	10.627.986	-	-3.475.372	25.122.084
2003	25.122.084	10.356.625	-	3.342.388	38.821.097
2004	38.821.097	20.391.291	-	4.703.234	63.915.622
2005	63.915.622	6.617.120	-	9.411.089	79.943.831
2006	79.943.831	1.481.327	-	9.195.717	90.620.875
2007	90.620.875	5.104.841	-	2.879.098	98.604.814
2008	98.604.814	1.909.101	-	-17.849.018	82.664.897
2009	82.664.897	1.312.548	-	12.439.926	96.417.371
2010	96.417.371	762.351	-	3.942.290	101.122.012
2011	101.122.012	762.351	-	-770.133	101.114.230
2012	101.114.230	762.350	-	6.896.120	108.772.700
2013	108.772.700	762.351	-24.820.529	4.079.423	88.793.945
2014	88.793.945	5.615.740	-	6.702.998	101.112.683
2015	101.112.683	-	-	2.644.992	103.757.675
2016	103.757.675	-	-	1.564.652	105.322.327
2017	105.322.327	-	-	1.194.023	106.516.350
2018	106.516.350	-2.500.000	-	-1.058.943	102.957.407
2019	102.957.407	-2.000.000	-	4.992.966	105.950.373

Bijlage 3: Overzicht historie egalisereserve gesloten stortplaatsen

HISTORIE – TOTAAL in €

Jaar	waarde reserve 1 jan	onttrekking oprenting voorziening	netto resultaat	waarde reserve 31 dec
1	2	3	5	6=2+3+4+5
2013	-	-421.654	487.799	66.145
2014	66.145	-1.037.027	2.406.873	1.435.991
2015	1.435.991	-1.083.941	802.111	1.154.161
2016	1.154.161	-1.131.417	969.991	992.735
2017	992.735	-1.182.515	787.548	597.768
2018	597.768	-1.240.320	-606.009	-1.248.561
2019	-1.248.561	-1.299.392	3.111.965	564.013

Bijlage 4: Overzicht historie voorziening gesloten stortplaatsen

HISTORIE – TOTAAL in €

Jaar	waarde voorziening 1 jan	stortingen doelvermogens	oprenting voorziening	nazorg kosten	waarde voorziening 31 dec
1	2	3	4	5	6=2+3+4+5
2013	-	20.111.136	421.654	-38.186	20.494.604
2014	20.494.604	-	1.037.027	-109.867	21.421.764
2015	21.421.764	-	1.083.941	-145.695	22.360.010
2016	22.360.010	-	1.131.416	-121.575	23.369.851
2017	23.369.851	-	1.182.515	-40.105	24.512.261
2018	24.512.261	-	1.240.320	-72.904	25.679.677
2019	25.679.677	-	1.299.392	-103.236	26.875.832

Bijlage 5: Overzicht beleggingsportefeuille Nazorgfonds 31-12-2019 bedragen in €

ID-nummer	Zevenbergen	De Spinder	Vlagheide	Meerendonk	Haps	De Kragge	De Gulbergen	PNB DINTELSAS (gesl)	PNB NYRSTAR (gesl)	Totale Marktwaaarde
SCHATKIST_FIN	211.752	66.344	62.457	22.926	56.817	43.565	121.838	6.899	395.941	988.539
CASH KASB 415	1.825	-963	2.170	750	-825	-632	14.702	30	3394	20.451
ACTIAM RESP.	1.399.599	-	1.691.923	625.061	-	-	3.272.810	24.235	2.765.367	9.778.995
AMUNDI_INDEX	1.405.992	1.922.846	1.699.651	627.916	1.646.721	1.263.072	3.287.760	24.346	2.777.999	14.656.304
LYXOR_CORE	-	2.318.453	-	-	1.985.518	1.522.943	-	-	-	5.826.914
ISHARES_10-15	1.200.656	-	1.451.427	536.213	-	-	2.807.603	20.790	2.372.289	8.388.978
ISHARES_5-7	-	4.429.828	-	-	3.793.697	2.909.850	-	-	-	11.133.375
ISHARES_7-10	-	732.353	-	-	627.185	481.065	-	-	-	1.840.603
LYXORMTS10-15	1.001.562	-	1.210.751	447.298	-	-	2.342.044	17.343	1.978.914	6.997.912
BNP E LC 100E	351.508	-	424.924	156.983	-	-	821.962	6.087	694.518	2.455.982
SSGA_SPDR_FTS	355.250	388.674	429.449	158.655	332.860	255.311	830.715	6.151	701.914	3.458.979
SSGA_IESPDR	4.910.865	2.539.252	5.936.561	2.193.194	2.174.611	1.667.975	11.483.529	85.036	9.703.028	40.694.051
VANGUARD_EURZ	2.287.879	1.877.353	2.765.731	1.021.768	1.607.762	1.233.189	5.349.959	39.617	4.520.457	20.703.715
ETF BNPP E FE	343.633	375.964	415.405	153.467	321.975	246.962	803.548	5.950	678.960	3.345.864
THINK UNITS	347.164	-	419.674	155.043	-	-	811.806	6.011	685.937	2.425.636
LYXOR_THOMS	-	377.891	-	-	323.625	248.227	-	-	-	949.743
Eindtotaal	13.817.685	15.027.995	16.510.122	6.099.274	12.869.947	9.871.528	31.948.278	242.496	27.278.718	133.666.042

Bijlage 6: Wet Normering bezoldiging topfunctionarissen 'WNT'

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. De WNT stelt een maximum aan de beloning van topfunctionarissen (de hoogste leiding en de laag direct daaronder die belast zijn met de dagelijkse leiding van de organisatie als geheel) in de publieke en semipublieke sector. Daarnaast bevat de WNT bepalingen over de in de jaarrekening op te nemen beloningsinformatie met een bezoldiging boven de voor de organisatie geldende maximumbeloning.

De WNT is van toepassing op het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Noord-Brabant. Het voor het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Noord-Brabant toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2019 € 194.000 (het algemene bezoldigingsmaximum).

Topfunctionarissen met een bezoldiging van € 1.700 of minder:

NAAM TOPFUNCTIONARIS	FUNCTIE
C.A. van der Maat (vanaf 14 juni 2019) H.J.A. van Merrienboer (tot 14 juni 2019)	Voorzitter DB
H.J. Grashoff (vanaf 14 juni 2019) J.J.C. van den Hout (tot 14 juni 2019)	Lid DB
M.A.P.M. Spijkers	Secretaris DB

Toezichthoudende topfunctionarissen met een bezoldiging van € 1.700 of minder:

NAAM TOEZICHTHOUDENDE TOPFUNCTIONARIS	FUNCTIE
W.B.H.J. van de Donk	Voorzitter AB/GS
L.W.L. Pauli (tot 14 juni 2019)	Lid AB/GS
C.A. van der Maat (tot 14 juni 2019)	Lid AB/GS
H.J.A. van Merrienboer (vanaf 14 juni 2019)	Lid AB/GS
M.A.B. van der Sloot (vanaf 14 juni 2019)	Lid AB/GS
H.A.J.M. Swinkels (tot 14 juni 2019)	Lid AB/GS
M.P.J.M. van Gruijthuijsen (vanaf 14 juni 2019)	Lid AB/GS
R. Bergsma (vanaf 14 juni 2019)	Lid AB/GS
Mw. M.J.G. Spierings	Lid AB/GS
M.J.A. van Bijnen	Secretaris AB/GS

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2019 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.