



I1402488

Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009

ONTVANGEN 01 APR. 2014

Onderwerp: ontwerp begroting 2015 en
ontwerp begrotingswijziging 2014

Handelsweg 100
2988 DC Ridderkerk
telefoon: 088-9743149

Aan de Dagelijkse Besturen van
Hoogheemraadschap van Rijnland
Hoogheemraadschap van Delfland
Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard
Waterschap Rivierenland
Waterschap Hollandse Delta

Het college van dijkgraaf en heemraden
van waterschap Hollandse Delta
Postbus 4103
2980 GC RIDDERKERK

1402172

Ridderkerk, VERZONDEN 01 APR. 2014

Geacht bestuur,

Hierbij zenden wij u de ontwerp begroting 2015 en de ontwerp begrotingswijziging 2014. Wij zijn voornemens deze ontwerp begroting en de ontwerp begrotingswijziging ter vaststelling aan het Algemeen Bestuur voor te leggen.

Alvorens wij hiertoe overgaan, vernemen wij graag uw reactie op de ontwerp begroting 2015 en de ontwerp begrotingswijziging 2014. Uw reactie wordt samen met het voorstel tot vaststelling van de begroting aan het Algemeen Bestuur voorgelegd. De behandeling van de begroting vindt plaats in de vergadering van het Algemeen Bestuur van 23 juni 2014.

Uw reactie op de ontwerp begroting ontvangen wij gaarne uiterlijk 30 mei 2014. Tevens verzoeken wij u, overeenkomstig hetgeen is bepaald in de Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009, de ontwerp begroting voor een ieder ter inzage te leggen.

Voorts treft u aan de door het Algemeen Bestuur vastgestelde jaarrekening 2013.

Wij verzoeken u in uw programmabegroting rekening te houden met de in de ontwerp begroting en jaarrekening van de Gemeenschappelijke Regeling genoemde cijfers.

Hoogachtend,

Namens het Algemeen Bestuur van
de Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009.

J.G.M. Schouffoer,
Voorzitter

Ontwerp-Begroting 2015

Gemeenschappelijke regeling Slibverwerking 2009

Opgesteld door : Waterschap Hollandse Delta
Datum : januari 2014
Versie : 1.0

Inhoud

1. Inleiding	3
1.1. Algemeen	3
1.2. Doelstelling.....	3
1.3. Leeswijzer	3
2. Programmaplan	4
2.1. Wat willen we bereiken?	4
2.2. Wat gaan we daarvoor doen?	4
2.3. Wat gaat het kosten?	4
3. Paragrafen	5
3.1. Weerstandsvermogen	5
3.2. Financiering	6
3.3. Verbonden partijen	6
4. Exploitatiebegroting en geprognosticeerde balans	7
4.1. Waarderingsgrondslagen	7
4.2. Exploitatiebegroting	7
4.3. Toelichting op de exploitatiebegroting	8
4.4. Geprognosticeerde balans.....	9
4.5. Toelichting op de geprognosticeerde balans	9

1. Inleiding

1.1. Algemeen

De verwerking van slib is een activiteit waaraan vanuit maatschappelijk oogpunt steeds meer eisen worden gesteld, onder andere op het gebied van duurzaamheid en kosteneffectiviteit. Om ook op de langere termijn duurzame en kosteneffectieve oplossingen te kunnen nastreven, hebben hoogheemraadschap van Delfland, hoogheemraadschap van Rijnland, hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard, waterschap Hollandse Delta en waterschap Rivierenland de samenwerking gezocht. Dit heeft geleid tot de instelling van DRSH NV¹.

Op 1 januari 2010 is DRSH NV door de aandeelhoudende waterschappen in eigendom overgedragen aan de NV HVC. Als gevolg van deze overdracht hebben de waterschappen een gezamenlijk belang verkregen in NV HVC van circa 13%². Dit belang is in september 2011 overgedragen aan de in 2010 opgerichte Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009 (GR Slibverwerking).

Als gevolg van de uitgifte van aandelen aan nieuwe HVC aandeelhouders in 2011 is het belang per januari 2014 circa 12% in NV HVC. Het waterschapsbelang is verankerd in het strategisch plan, de statuten en de ballotageovereenkomst en staat daarin op een gelijk niveau met de andere aandeelhoudersbelangen (gemeenten) in NV HVC.

1.2. Doelstelling

De GR Slibverwerking heeft tot doel de behartiging en coördinatie van de belangen van de deelnemende waterschappen met betrekking tot de bewerking en verwerking van slib en residuen en de gezamenlijke ontwikkelingen in de afvalwaterketen. De kerntaak van de gemeenschappelijke regeling is het gezamenlijk behartigen van het aandeelhouderschap in de NV HVC en het afstemmen van de activiteiten die met of door NV HVC ten behoeve van de in de gemeenschappelijke regeling deelnemende waterschappen worden uitgevoerd. Hiertoe oefent de GR een actief aandeelhouderschap uit, om namens de deelnemende waterschappen een nauwe betrokkenheid bij ontwikkelingen en innovatie in afval- en slibverwerking te borgen.

Zeggenschap binnen de NV HVC is niet alleen direct gebonden aan het percentage van het aandeelhouderschap in NV HVC, maar vooral aan de manier waarop het aandeelhouderschap wordt ingevuld. Vanuit de GR wordt geparticipeerd in de Raad van Commissarissen van NV HVC en maken vertegenwoordigers van de waterschappen deel uit van het bestuurlijk Innovatieplatform en het ambtelijk Kennisplatform van NV HVC.

Afvalverwerking en biomassaverwerking (waaronder het zuiveringsslib valt) hebben steeds meer raakvlakken. De uitvoering van de activiteiten vergt nagenoeg dezelfde disciplines. Door deelname in de NV HVC hebben de waterschappen toegang tot kansen ten aanzien van de inzet van technologische en organisatorische innovaties als gevolg van de investeringen die HVC doet op het gebied van afvalstoffenverwerking en energieopwekking. Met de deelname in de NV HVC beogen de waterschappen eveneens invulling te geven aan de duurzaamheidsvraag waar zij mee geconfronteerd worden ten aanzien van slibverwerking.

1.3. Leeswijzer

Hoofdstuk 2 van voorliggende begroting zal in gaan op het programmaplan. In dit hoofdstuk zal antwoord gegeven worden op de vragen: "Wat willen we bereiken?", "Wat gaan we daarvoor doen?", "Wat gaat het kosten?". De verplichte paragrafen komen aan de orde in hoofdstuk 3. De grondslagen voor de waardering van activa en passiva, balans, toelichting op de balans evenals een overzicht van de lasten en baten inclusief toelichting zijn opgenomen in hoofdstuk 4.

¹ DRSH Zuiveringsslib NV

² De deelnemende waterschappen bezitten gezamenlijk 397 aandelen in de NV HVC.

2. Programmaplan

2.1. Wat willen we bereiken?

De gemeenschappelijke regeling beoogt in 2015:

- Een door het Algemeen Bestuur vastgestelde jaarrekening 2014 op te leveren;
- Een door het Algemeen Bestuur vastgestelde begroting 2016 op te leveren;
- Uitvoering te geven aan de in 2014 en 2015 door het Dagelijks - en Algemeen Bestuur genomen besluiten.

2.2. Wat gaan we daarvoor doen?

In 2015 zullen de stukken ten behoeve van de ambtelijke ondersteuningsgroep, het Dagelijks Bestuur en het Algemeen Bestuur worden voorbereid. De door het Dagelijks - en Algemeen Bestuur genomen besluiten zullen worden uitgevoerd. Tot deze stukken behoren in ieder geval de jaarrekening 2014 en de begroting 2016.

Tevens zal in 2015 ingezet worden op het uitvoeren van de, in 2014 te nemen, besluiten ten aanzien van:

- De terugwinning van fosfaat uit de as van de slibverbranding door HVC;
- De tariefstructuur.

2.3. Wat gaat het kosten?

De gemeenschappelijke regeling staat garant voor de uitstaande geldleningen ten behoeve van slibverwerkingsactiviteiten die NV HVC heeft bij de Nederlandse Waterschapsbank. Door deze garantstelling kan NV HVC tegen lagere rentetarieven leningen aantrekken. Het voordeel wat NV HVC hierdoor realiseert, wordt voor een deel, zijnde 1% van de gegarandeerde som aan leningen, uitgekeerd aan de garantstellers. De uitbetaling van deze provisie vindt plaats via de gemeenschappelijke regeling. Dit betekent dat HVC de provisie betaalt aan de gemeenschappelijke regeling. Met de overdracht van het secretariaat van de GR naar waterschap Hollandse Delta, zorgt met ingang van 1 januari 2014 waterschap Hollandse Delta voor de betaling van de provisie vanuit de GR naar de deelnemende waterschappen.

De lasten voor het secretariaat zullen met ingang van 1 januari 2014 via de gemeenschappelijke regeling in rekening worden gebracht. De lasten voor het secretariaat bestaan uit:

- De uren voor het voeren van het secretariaat (secretaris, ondersteuning, financiën);
- Notuleren vergaderingen GR;
- Accountantscontrole.

De lasten voor onderzoeken rechtstreeks gelieerd aan de bedrijfsvoering HVC zullen direct voor rekening van HVC komen. Deze lasten worden dan met de waterschappen verrekend via het tarief per ton verwerkt slib. Eventuele onderzoeken van belang voor of gewenst door de waterschappen zullen de waterschappen zelfstandig oppakken. Facturatie vindt direct dan plaats door het waterschap wat aangewezen is als 'trekker' van dat onderzoek.

De lasten voor het secretariaat worden gezamenlijk gedragen door de deelnemende waterschappen. De kosten worden gelijkelijk verdeeld, dit betekent dat ieder van de waterschappen 20% van de kosten zal dragen.

De verplichtingen voor de lasten inzake het secretariaat zullen worden aangegaan door waterschap Hollandse Delta. Deze lasten zullen dan inclusief onderbouwing door WSHD worden doorbelast aan de gemeenschappelijke regeling. Vanuit de gemeenschappelijke regeling vindt daarna de verdeling en doorbelasting naar de deelnemende waterschappen plaats.

3. Paragrafen

Vanuit het Waterschapsbesluit zijn de volgende paragrafen verplicht:

- Ontwikkelingen sinds het vorig begrotingsjaar
- Uitgangspunten en normen
- Incidentele baten en lasten
- Kostentoerekening
- Onttrekkingen aan overige bestemmingsreserves en voorzieningen
- Waterschapsbelastingen
- Weerstandsvermogen
- Financiering
- Verbonden partijen
- Bedrijfsvoering
- EMU-saldo

Van deze paragrafen is alleen de paragraaf weerstandsvermogen relevant voor de GR Slibverwerking 2009. De overige paragrafen zijn niet van toepassing.

3.1. Weerstandsvermogen

Financiële risico's

Vanaf de toetreding tot de gemeenschappelijke regeling staan de waterschappen garant voor de financiering van de activiteiten die HVC ten behoeve van de waterschappen uitvoert. In het nieuwe B-plus aandeelhouderschap waartoe in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 4 juli 2013 is besloten, heeft de garantstelling ook betrekking op de financiering van investeringen ter verduurzaming van de activiteiten die ten behoeve van de waterschappen worden uitgevoerd. Zo wordt een deel van de financiering c.q. de daarvoor benodigde garantstelling van de bio-energiecentrale ('BEC') aan de waterschappen toegerekend. Dit aangezien de BEC groene elektriciteit levert voor de bedrijfsvoering van de slibverbrandingsinstallatie (SVI).

Een verdere aanpassing c.q. uitbreiding van de garantstelling zal plaatsvinden afhankelijk van besluitvorming over (financiering van) nieuwe investeringen ten behoeve van de waterschappen. Het continueren van het aandeelhouderschap B betekent een voortzetting van het bestaande principe van lasten- en batendeling.

De aandeelhouders B staan volledig garant voor de Slibverbrandingsinstallatie. Voor de Bio Energie Centrale is de garantstelling naar rato van de aandelenverhouding tussen aandeelhouder A en B, zijnde 12%. Daarnaast staan de waterschappen garant voor een maximaal rekening-courant krediet van € 10 miljoen. Totaal staat de GR garant voor € 64,2 miljoen op 1 januari 2014 (€ 48,8 miljoen uitstaande geldleningen + € 5,4 miljoen BEC + € 10 miljoen rekening courant). De waterschappen zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de activiteiten. De aansprakelijkheid per waterschap is daardoor € 64,2 miljoen op 1 januari 2014.

Verdeling risico per deelnemende organisatie per 1 januari 2015

Totaal gegarandeerde leningen	45.460.500
Totaal BEC	5.400.000
Rekening courant	10.000.000
Totaal	60.860.500

	Percentage aandelen	Risico
- Hoogheemraadschap van Delfland	24%	14.563.596
- Hoogheemraadschap van Rijnland	31%	18.856.024
- Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard	10%	6.132.040
- Waterschap Hollandse Delta	28%	17.016.412
- Waterschap Rivierenland	7%	4.292.428
Totaal	100%	60.860.500

De waterschappen zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de activiteiten. De aansprakelijkheid per waterschap is daardoor € 60,86 miljoen op 1 januari 2015.

3.2. Financiering

De aandeelhoudende waterschappen hebben hun gezamenlijk belang in NV HVC overgedragen aan de GR Slibverwerking. Het eigendom per waterschap wordt bepaald aan de hand van het aantal aandelen. Het eigendom wat de GR Slibverwerking heeft, wordt derhalve gefinancierd door de afzonderlijke waterschappen.

3.3. Verbonden partijen

Om op de langere termijn duurzame en kosteneffectieve oplossingen ten aanzien van de verwerking van slib te kunnen nastreven, hebben hoogheemraadschap van Delfland, hoogheemraadschap van Rijnland, hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard, waterschap Hollandse Delta en waterschap Rivierenland de samenwerking gezocht. Dit heeft geleid tot de instelling van DRSH NV.

Op 1 januari 2010 is DRSH NV door de aandeelhoudende waterschappen in eigendom overgedragen aan de NV HVC. Als gevolg van deze overdracht hebben de waterschappen een gezamenlijk belang verkregen in NV HVC van circa 13%. Dit belang is in september 2011 overgedragen aan de in 2010 opgerichte Gemeenschappelijk Regeling Slibverwerking 2009 (GR Slibverwerking). Als gevolg van de uitgifte van aandelen aan nieuwe HVC aandeelhouders in 2011 is het belang per januari 2014 circa 12% in NV HVC.

Op 4 juli 2013 is in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders besloten verder te gaan in het nieuwe B-plus aandeelhouderschap (zie paragraaf 3.1).

Financiële kerncijfers (x € 1.000):	31-12-2013	31-12-2012
<i>GR Slibverwerking 2009</i>		
- Eigen vermogen	0	0
- Vreemd vermogen	18	18
- Jaarresultaat	0	0
<i>N.V. HVC</i>		
- Eigen vermogen	cijfers nnb	68.145
- Vreemd vermogen	cijfers nnb	982
- Jaarresultaat	cijfers nnb	-1.974
Het jaarresultaat 2012 is het genormaliseerde resultaat na belasting.		

4. Exploitatiebegroting en geprognosticeerde balans

4.1. Waarderingsgrondslagen

Algemene grondslagen voor het opstellen van de begroting

De programmabegroting 2015 is opgesteld conform de voorschriften van de Regeling beleidsvoorbereiding en verantwoording waterschappen (RBVW). Voor zover niet anders vermeld, worden de activa en passiva gewaardeerd op nominale waarde en afgerond op bedragen van € 1.

De waardering van activa en passiva vindt plaats op basis van historische kosten. Activa en passiva zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde, tenzij anders vermeld.

Financiële vaste activa

De participatie in het aandelenkapitaal van NV HVC (kapitaalverstrekking aan een deelneming in de zin van het Waterschapsbesluit³) is gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs van de aandelen. Wanneer de waarde van de aandelen onverhoopt structureel mocht dalen tot onder de verkrijgingsprijs dan zal afwaardering plaatsvinden. Tot en met het opstellen van voorliggende begroting heeft een dergelijke afwaardering niet plaatsgevonden.

Waarderingsgrondslagen resultaatbepaling

Baten en lasten

De baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben (stelsel van baten en lasten). Winsten worden slechts in acht genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het begrotingsjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de rekening bekend zijn.

De exploitatiebegroting voor 2015 sluit met een resultaat van nihil.

4.2. Exploitatiebegroting

Exploitatiebegroting (* €1)	Begroting 2015	Begroting 2014
Baten		
Garantstellingsprovisie HVC	454.605	488.120
Vergoeding kosten secretariaat Gemeenschappelijke Regeling	33.960	
Totaal baten	488.565	488.120
Lasten		
Garantstellingsprovisie Waterschappen	454.605	488.120
Kosten secretariaat Gemeenschappelijke Regeling	33.960	
Totaal lasten	488.565	488.120
Resultaat	-	-

De toelichting op de verdeling van de garantstellingsprovisie en de basis voor deze provisie wordt gegeven in paragraaf 4.3. In deze paragraaf is eveneens de specificatie van de lasten voor het secretariaat opgenomen.

³ Krachtens artikel 4.1 Waterschapsbesluit is er sprake van een deelneming als de GR participeert in het aandelenkapitaal van een NV of een BV.

4.3. Toelichting op de exploitatiebegroting

Toelichting op de exploitatiebegroting (* €1)	Begroting 2015	Begroting 2014
Baten		
<i>Garantstellingsprovisie HVC</i>	454.605	488.120
Deze provisie bedraagt 1% van het gegarandeerde leningbedrag van:		
- per 1 januari 2014: € 48.812.000		
- per 1 januari 2015: € 45.460.500		
<i>Vergoeding lasten secretariaat Gemeenschappelijke Regeling</i>		
- Hoogheemraadschap van Delfland (20%)	6.792	
- Hoogheemraadschap van Rijnland (20%)	6.792	
- Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard (20%)	6.792	
- Waterschap Hollandse Delta (20%)	6.792	
- Waterschap Rivierenland (20%)	6.792	
	33.960	
Totaal baten	488.565	488.120
Lasten		
<i>Garantstellingsprovisie Waterschappen</i>		
De deelnemende waterschappen ontvangen van de NV HVC een garantstellingsprovisie van 1% van het gegarandeerde leningbedrag. Conform artikel 22 van de statuten wordt de garantstellingsprovisie verdeeld naar rato van het aantal aandelen:		
- Hoogheemraadschap van Delfland (95 aandelen)	108.785	116.805
- Hoogheemraadschap van Rijnland (123 aandelen)	140.847	151.231
- Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard (40 aandelen)	45.804	49.181
- Waterschap Hollandse Delta (111 aandelen)	127.106	136.477
- Waterschap Rivierenland (28 aandelen)	32.063	34.427
- Totaal: 397 aandelen	454.605	488.120
<i>Lasten secretariaat Gemeenschappelijke Regeling</i>		
- Inzet uren secretariaat (secretaris, ondersteuning, financiën)	27.460	
- Notuleren vergaderingen GR	1.500	
- Accountantscontrole	5.000	
	33.960	
Totale lasten	488.565	488.120
Resultaat	-	-

4.4. Gepronosticeerde balans

OMSCHRIJVING (* €1)	31 december 2015	31 december 2014
ACTIVA		
Vaste activa		
<i>Financiële vaste activa</i>		
- Deelnemingen	18.044	18.044
TOTAAL ACTIVA	18.044	18.044
PASSIVA		
Plottende passiva		
- Kortlopende schulden	18.044	18.044
TOTAAL PASSIVA	18.044	18.044

Bovenstaande balans geeft het bedrag weer van het bezit van de waterschappen in HVC. De verdeling over de verschillende waterschappen wordt toegelicht in paragraaf 4.5.

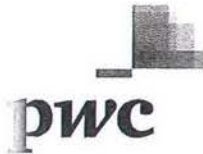
4.5. Toelichting op de geprognosticeerde balans

OMSCHRIJVING (* €1)	31 december 2015	31 december 2014
ACTIVA		
Vaste activa		
<i>Financiële vaste activa</i>		
- Deelnemingen	18.044	18.044
Op 28 september 2011 hebben de deelnemende waterschappen hun aandelen a € 45,45 per aandeel overgedragen aan de gemeenschappelijke regeling Slibverwerking 2009.		
De aandelenverhouding is als volgt:		
- Hoogheemraadschap van Delfland (95 aandelen)		
- Hoogheemraadschap van Rijnland (123 aandelen)		
- Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard (40 aandelen)		
- Waterschap Hollandse Delta (111 aandelen)		
- Waterschap Rivierenland (28 aandelen)		
- Totaal: 397 aandelen		
TOTAAL ACTIVA	18.044	18.044
PASSIVA		
Plottende passiva		
- Kortlopende schulden	18.044	18.044
TOTAAL PASSIVA	18.044	18.044

Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009

Begrotingswijziging 2014

Toelichting op de exploitatiebegroting (* C1)	Begroting 2014	Begroting 2014 gewijzigd
Baten		
<i>Garantstellingsprovisie HVC</i>	488.120	488.120
Deze provisie bedraagt 1% van het gegarandeerde leningbedrag van:		
- per 1 januari 2014: € 48.812.000		
<i>Vergoeding lasten secretariaat Gemeenschappelijke Regeling</i>		
- Hoogheemraadschap van Delfland (24%)		6.792
- Hoogheemraadschap van Rijnland (31%)		6.792
- Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard (10%)		6.792
- Waterschap Hollandse Delta (28%)		6.792
- Waterschap Rivierenland (7%)		6.792
	-	33.960
Totaal baten	488.120	522.080
Lasten		
<i>Garantstellingsprovisie Waterschappen</i>		
De deelnemende waterschappen ontvangen van de NV HVC een garantstellingsprovisie van 1% van het gegarandeerde leningbedrag. Conform artikel 22 van de statuten wordt de garantstellingsprovisie verdeeld naar rato van het aantal aandelen:		
- Hoogheemraadschap van Delfland (95 aandelen)	116.805	116.805
- Hoogheemraadschap van Rijnland (123 aandelen)	151.231	151.231
- Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard (40 aandelen)	49.181	49.181
- Waterschap Hollandse Delta (111 aandelen)	136.477	136.477
- Waterschap Rivierenland (28 aandelen)	34.427	34.427
- Totaal: 397 aandelen	488.120	488.120
<i>Lasten secretariaat Gemeenschappelijke Regeling</i>		
- Inzet uren secretariaat (secretaris, ondersteuning, financiën)		27.460
- Notuleren vergaderingen GR		1.500
- Accountantscontrole		5.000
	-	33.960
Totale lasten	488.120	522.080
Resultaat	-	-



VERTROUWELIJK

Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009
T.a.v. het bestuur
Postbus 9199
1800 GD ALKMAAR

26 maart 2014

Referentie: PK/e0319430/PKn/lz

Betreft: Jaarrekening en controleverklaring 2013

Geacht bestuur,

Hierbij ontvangt u een gestempeld exemplaar van de jaarrekening 2013 en onze getekende controleverklaring d.d. 26 maart 2014. Tevens zenden wij u 4 afschriften van bovengenoemde controleverklaring.

De controleverklaring, die is voorzien van een originele handtekening, dient te worden opgenomen in de 'Overige gegevens' bij de originele, door de leden van het bestuur ondertekende, jaarrekening. Dit origineel is ten behoeve van uw eigen archief. Een afschrift van de controleverklaring is voorzien van de naam van de externe accountant, echter zonder persoonlijke handtekening. Wij bevestigen u akkoord te gaan met het opnemen van een afschrift in de 'Overige gegevens' opgenomen bij een kopie van de jaarrekening 2013, die identiek is aan het bijgevoegde gestempelde exemplaar.

Ondertekening en vaststelling van jaarrekening

Eén exemplaar van de jaarrekening dient te worden ondertekend door de leden van het bestuur voordat de jaarrekening (met daaraan toegevoegd het verslag van het bestuur en de Overige gegevens) wordt aangeboden aan het bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009. De jaarrekening dient te worden vastgesteld door het bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009. Deze vaststelling dient te worden genotuleerd. Indien de jaarrekening niet binnen één maand na datum van de afgifte van onze controleverklaring wordt vastgesteld vervalt onze toestemming om onze controleverklaring in de jaarrekening op te nemen. Wij verzoeken u in dat geval met ons contact op te nemen om de situatie te bespreken.

Graag verzoeken wij u om een kopie van het ondertekende exemplaar van de jaarrekening aan ons toe te sturen voor ons dossier.

Gebeurtenissen na balansdatum

Indien er, vóór vaststelling van de jaarrekening, omstandigheden met belangrijke financiële gevolgen voor de Gemeenschappelijke Regeling (gebeurtenissen na balansdatum) blijken, dient de jaarrekening te worden aangepast. Uiteraard vervalt in die situatie onze bovengenoemde toestemming.

*PricewaterhouseCoopers B.V., Robonsbosweg 7C, 1816 MK Alkmaar, Postbus 379, 1800 AJ Alkmaar
T: 088 792 00 72, F: 088 792 94 31, 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.



Toestemming openbaarmaking controleverklaring en daaraan verbonden voorwaarden

Wij bevestigen u ermee akkoord te gaan om een afschrift van onze controleverklaring openbaar te maken samen met de volledige jaarrekening (met daaraan toegevoegd het verslag van het bestuur en de Overige gegevens), mits de opgemaakte jaarrekening ongewijzigd wordt vastgesteld door het bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009.

Indien u de jaarrekening en een afschrift van de verklaring opneemt op internet, dient u te waarborgen dat deze goed zijn afgescheiden van andere informatie op de internetsite. Afscheiding kan bijvoorbeeld plaatsvinden door de jaarrekening in niet-bewerkbare vorm als een afzonderlijk bestand op te nemen of door een waarschuwing op te nemen indien de lezer de jaarrekening verlaat ("U verlaat de beveiligde, door de accountant gecontroleerde jaarrekening").

Kwaliteit IT-omgeving

Op grond van artikel 2:393 lid 4 BW is de accountant verplicht om zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking te rapporteren. Onze controle heeft geen bevindingen opgeleverd die in dit kader moeten worden gerapporteerd

De verantwoordelijkheid met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking ligt primair bij het management van Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009. Het doel van onze jaarrekeningcontrole is het vormen van een oordeel over de getrouwheid van de jaarrekening als geheel. Het is niet de doelstelling van een jaarrekeningcontrole om zekerheid te verschaffen over de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking als geheel of delen daarvan.

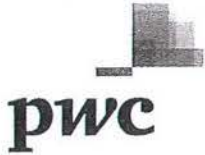
Wij zijn niet gevraagd een separaat onderzoek uit te voeren op de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking als geheel of op delen daarvan. Wij wijzen u er op dat, als wij aanvullende werkzaamheden zouden hebben verricht naar de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking als geheel of op delen daarvan, wij wellicht aanvullende bevindingen zouden hebben geconstateerd en gerapporteerd die voor u van belang zijn.

Fraude

De primaire verantwoordelijkheid voor het voorkomen en ontdekken van fraude en onjuistheden berust bij de het bestuur. Het bestuur ziet erop toe dat het management hiertoe adequate procedures volgt en actie onderneemt als daartoe aanleiding bestaat. Als uw accountant hebben wij de verantwoordelijkheid om risico's van fraude te herkennen, voor zover deze risico's kunnen leiden tot materiële fouten in de jaarrekening.

Als wij tijdens de controlewerkzaamheden een fraude ontdekken, zullen wij deze aan u rapporteren. Indien, in het geval van fraude van materieel belang ten aanzien van de financiële verantwoording, door u geen adequate maatregelen worden getroffen, zijn wij gehouden hiervan melding te maken bij de bevoegde autoriteiten.

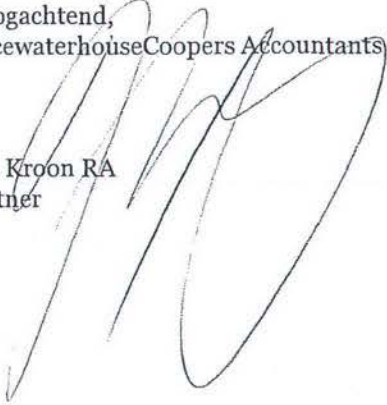
Tijdens onze controle van de jaarrekening 2013 zijn ons geen aanwijzingen van fraude gebleken.



Tot het geven van een nadere toelichting zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

P.J. Kroon RA
Partner

A large, stylized handwritten signature in black ink, overlapping the text 'Hoogachtend, PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.' and 'P.J. Kroon RA Partner'.

Jaarstukken 2013
Gemeenschappelijke Regeling
Slibverwerking 2009

Rotterdam, 26 maart 2014.

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
Considerans	3
Programmaverantwoording	
Verslag van het bestuur	4 - 6
Risicoparagrafen	7 - 8
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2013	9
Programmarekening over 2013	10
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	11
Toelichting op de balans per 31 december 2013	12
Toelichting op de programmarekening 2013	13
Overige gegevens	
Overzicht gegarandeerde leningen Nederlandse Waterschapsbank per 1 januari 2013	14
Gebeurtenissen na balansdatum	14
Resultaatbestemming	14

Considerans

In deze jaarrekening worden de navolgende afkortingen gebruikt:

- Voor DRSH te lezen DRSH zuiveringsslib NV
- Voor GR te lezen Gemeenschappelijk Regeling Slibverwerking 2009
- Voor HVC te lezen NV HVC
- Voor Waterschappen te lezen de in de GR deelnemende waterschappen te weten:
 - Hoogheemraadschap van Delfland
 - Hoogheemraadschap van Rijnland
 - Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard
 - Waterschap Hollandse Delta
 - Waterschap Rivierenland
- Voor SVI te lezen slibverwerkingsinstallatie
- Voor AEC te lezen Afval Energie Centrale

Programmaverantwoording

Per 1 januari 2010 is NV DRSH c.a. door de aandeelhoudende waterschappen in eigendom overgedragen aan HVC. Tegelijkertijd hebben deze waterschappen een belang genomen in HVC van ca. 13%. Dit belang is in september 2011 overgedragen aan de in 2010 opgerichte GR. Momenteel is het belang in HVC circa 12% ten gevolge van de uitgifte van aandelen aan nieuwe HVC aandeelhouders in 2011.

Verslag van het bestuur

In 2010 zijn de vijf deelnemende waterschappen toegetreden tot HVC met het doel een breder perspectief te realiseren op het slibketenbeheer in termen van synergie, innovatie en verduurzaming. In het kader van deze toetreding is besloten om een gemeenschappelijke regeling in het leven te roepen om de samenwerking tussen de waterschappen vorm te geven en als gesprekspartner te dienen voor HVC.

De GR is in juli 2010 middels goedkeuring van de provinciale besturen in werking getreden.

Het algemeen bestuur kent de volgende samenstelling:

- De heer drs. J.G.M. Schouffoer MPA, Hoogheemraadschap van Rijnland, voorzitter
- Mevrouw drs. A.M. van Zoelen, Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard
- Mevrouw H. Roorda, Waterschap Rivierenland
- De heer M. van Hulst, Waterschap Hollandse Delta
- De heer H. Van Olphen, Hoogheemraadschap van Delfland.

Het Dagelijks Bestuur bestond in 2013 uit de heren Schouffoer, Van Hulst en Van Olphen.

Er hebben in 2013 zeven vergaderingen plaatsgehad van het Dagelijks en Algemeen Bestuur, te weten op 4 februari, 18 maart, 18 april, 13 mei, 17 juni, 30 september en 2 december.

Slibverbrandingsinstallatie

In 2013 heeft de SVI goed gedraaid. 100% van het aangeleverde slib is verbrand in de SVI Dordrecht, er is geen slib in tussenopslag opgeslagen en er is geen slib naar andere Nederlandse of buitenlandse verwerkers afgevoerd. Er is 363,6 kton slib verbrand (1,5% minder dan in 2012). De afname wordt vooral veroorzaakt door het wegvallen van het slib van het Waterschap Zuiderzeeland vanaf 1 april 2013. In plaats hiervan is slib van SNB, GMB en AEB aangevoerd en verbrand. Zuiderzeeland had slib met gemiddeld iets onder de 20% ds. Het slib van SNB, GMB en AEB heeft een hoger percentage droge stof dan het slib van Zuiderzeeland. Daardoor is ondanks de daling van de hoeveelheid slib de hoeveelheid droge stof met 81.200 ton vrijwel gelijk gebleven aan 2012. Er is 3,8 miljoen kWh opgewekt, dat is 5% minder dan in 2011. HVC kon hiermee 16% van de elektriciteitsbehoefte van de SVI dekken uit de elektriciteit die is opgewekt uit het slib.

Op verzoek van de GR heeft Outotec in 2013 onderzocht of het haalbaar is om de stoomketels van de SVI (nu 10 bar stoom) te vervangen door ketels van 40 bar stoom, met als doel om meer elektriciteit op te wekken en daarnaast nog steeds het slib voor te drogen in de drogers. Uit eerdere berekeningen van HVC was de conclusie, dat de kosten per kWh veel hoger liggen dan de opbrengst. Het onderzoek van Outotec is gedaan teneinde de exacte hoogte van de kosten te bepalen, omdat de waterschappen deze elektriciteit kunnen meetellen in de MJA doelstelling. De waterschappen willen de kosten per kWh van de 40 bar ketels afwegen tegen de kosten die zij anders zelf moeten maken op de rwzi's om een gelijke besparing te behalen. De resultaten van het onderzoek zijn begin 2014 beschikbaar gekomen. Die zullen de basis vormen voor de besluitvorming over al dan niet investeren.

Programmaverantwoording (vervolg)

Geurloos slibtransport

Het transport van slib maakt onlosmakelijk deel uit van de slibverwerking; vanwege de opt-out regeling worden de waterschappen en de GR derhalve betrokken bij besluiten van HVC die dit transport raken. HVC is in april 2011 begonnen met een verkennend onderzoek naar het zelf verladen en transporteren van slib. Dit onderzoek is in augustus 2011 afgerond, waarna een tweede pilot van start is gegaan met als focus een verbetering van het product, configuratie en belading, mede met het doel om tot een geurloos transport en verlading te komen.

De testen met het geurloos verladen vanuit silos zoals in eerste instantie uitgevoerd op rwzi de Harnaschpolder zijn in 2012 voortgezet op de rwzi Zwijndrecht. Daaruit is het ontwerp gekomen voor de aanpassingen op de rwzi's.

Halverwege 2013 is door HVC besloten tot investering in 2 voertuigen. Deze worden in maart 2014 geleverd. Voor de uitrol van de aanpassingen op de RWZI is een speciale werkgroep geformeerd.

Slibstrategiestudie / Masterplan Slib

In 2011 zijn als onderdeel van de slibstrategiestudie verschillende onderzoeken uitgevoerd. Deze zijn in 2012 afgerond en hebben als input gediend voor het Masterplan Slib, dat door de AVA is vastgesteld op 5 juli 2012. In dit Masterplan komen drie thema's aan de orde: 1) de optimalisatie van de slibketen, 2) fosfaatterugwinning en 3) de realisatie van duurzame energieproductie.

De rode draad in het masterplan is samenwerking. Samenwerking brengt oplossingen in beeld, waarmee bestaande capaciteit optimaal wordt benut, waarmee impulsen ontstaan om in de keten de hoeveelheid slib verder te reduceren en waarmee op termijn voldoende schaal wordt gecreëerd om te investeren in optimale technologie voor eindverwerking. Door deze samenwerking met de diverse spelers in de slibketen naar een hoger niveau te tillen, streeft HVC ernaar dat (des)investeringen in de slibketen niet alleen worden getoetst aan de belangen van de individuele partijen, maar nadrukkelijk ook aan de maatschappelijke belangen op het gebied van kosten en duurzaamheid.

1) Optimale benutting capaciteit

Door het aflopen van het contract met Zuiderzeeland ontstond ruimte in de SVI. Door goede samenwerking met andere eindverwerkers zijn we er in geslaagd de capaciteit goed te benutten. Ook voor 2014 zijn afspraken gemaakt om tijdelijk slib voor SNB te verbranden op het moment dat de werkzaamheden voor de aanpassing van de stoomcyclus bij SNB plaats vinden.

2) Fosfaatterugwinning

In 2011 is een onderzoek gestart naar de mogelijkheden om tot fosfaatterugwinning te komen in de keten. In 2012 is in samenwerking met SNB (vanuit oogpunt van schaalgrootte) een aantal procedés onderzocht van drie verschillende partijen, waarbij de procedés mede zijn beoordeeld op de milieueffecten.

HVC en SNB hebben eind 2012 samen gekozen dat de route van Ecophos de voorkeur heeft, zowel vanuit milieuoogpunt als vanwege de financiële voordelen die hiermee naar verwachting mogelijk zijn. In 2013 zijn de onderhandelingen gevoerd en is gestart met het opstellen van de contracten. De verwachting is dat deze onderhandelingen in 2014 kunnen worden afgerond. In februari 2014 zijn de bestuurders van de waterschappen geïnformeerd over de status en plannen van Ecophos voor de terugwinning van fosfaat uit de as.

Het leveringscontract stelt als voorwaarde dat er voldoende fosfaat aanwezig is in het slib. Indien (een deel) van de waterschappen er voor kiest om zelf fosfaat te gaan recyclen, bestaat het risico dat het gehalte fosfaat in de as zover terug loopt, dat HVC niet meer kan voldoen aan de voorwaarden die de partij stelt. Een minimumgehalte fosfaat is noodzakelijk voor een haalbare business case. Daarom is commitment van de waterschappen voor deze route belangrijk.

Programmaverantwoording (vervolg)

3) Energievisie waterschappen

In 2011 zijn alle energievisies afgerond en in de verschillende waterschappen besproken. Op basis van deze informatie is het mogelijk om aan te geven in welke mate de energiehuishouding binnen het waterschap kan worden verduurzaamd, afhankelijk van de inspanningen van het waterschap op het gebied van de energieconsumptie en de realisatie van de mogelijke inzet van duurzame energiebronnen.

In 2013 zijn meerdere initiatieven ontwikkeld om te komen tot extra duurzame energie bij de waterschappen, zowel op het gebied van wind als van zon. Dit gebeurt rechtstreeks met de betrokken waterschappen, er ligt geen specifieke rol voor de GR. Wel vindt onderlinge kennisuitwisseling plaats over de voortgang en worden onderzoeksresultaten gedeeld tussen de waterschappen.

Onderzoek naar samenwerkingsmogelijkheden

Het onderwerp samenwerking heeft ook in Unieverband meer aandacht gekregen. Op dit moment heerst het gevoel dat de stem van de ongebonden waterschappen sterker wordt gehoord dan die van de gebonden waterschappen. In 2014 zullen vanuit de GR, met de nodige ondersteuning van HVC, initiatieven ondernomen worden om hierin een betere balans tot stand te brengen.

Evaluatie aandeelhouderschap en continuering aandeelhouderschap B

In 2011 is een tussenevaluatie van het aandeelhouderschap van de GR in HVC uitgevoerd. De conclusie luidde dat de samenwerking in HVC aan de gestelde verwachtingen voldoet. In 2012 is een concept-eindevaluatie aan de waterschappen voorgelegd. De GR heeft na beoordeling van de situatie geoordeeld dat voortzetting van een samenwerking met HVC wenselijk is, maar dat de vorm van het aandeelhouderschap nader bezien moet worden teneinde te blijven voldoen aan de eisen van rechtmatigheid. In het voorjaar van 2013 is door het bestuur in overleg met HVC een voorstel ontwikkeld dat is gebaseerd op continuering van het aandeelhouderschap B, zonder afbreuk te doen aan de gewenste samenwerking met de gemeenten binnen het bredere HVC-kader. Op basis van dit uitgangspunt is ten aanzien van de garantstelling voor leningen van HVC ten behoeve van waterschapsactiviteiten, ervoor gekozen deze ook te betrekken op de financiering van investeringen ter verduurzaming van de activiteiten die voor de waterschappen worden uitgevoerd. Zo kan een deel van de financiering (c.q. de daarvoor benodigde garantstelling) van de bio-energiecentrale ('BEC') aan de waterschappen worden toegerekend, aangezien de BEC de groene elektriciteit levert ten behoeve van de bedrijfsvoering van de slibverbrandingsinstallatie (SVI). Een verdere aanpassing c.q. uitbreiding van de garantstelling zal plaatsvinden afhankelijk van besluitvorming over (financiering van) nieuwe investeringen ten behoeve van de waterschappen. De ballotageovereenkomst B is hierop aangepast. De (gemeentelijke) aandeelhouders A van HVC hebben medio 2013 met de continuering van het aandeelhouderschap B op deze basis ingestemd.

Garantstelling

De aandeelhouders B stellen zich conform de (gewijzigde) ballotageovereenkomst B hoofdelijk garant voor de aan HVC verstrekte leningen ter financiering van (de ondernemingsactiviteiten van) DRSH Zuiverings-slib N.V., Stichting Beheer Registergoederen DRSH en de door aandeelhouders B aan de vennootschap opgedragen ondernemingsactiviteiten, zoals vastgesteld in artikel 4, taken en bevoegdheden, van de GR Slibverwerking 2009, gebaseerd op, en ingekaderd door, de wettelijke waterschapstaken.

Garantstellingprovisie

De garantstelling door de aandeelhouders stelt HVC in staat tegen lagere rentetarieven leningen aan te trekken. Een deel van dit voordeel, te weten 1% van de per 1 januari gegarandeerde som aan leningen, wordt in totaliteit aan de garantstellers uitgekeerd naar rato van het aantal gehouden aandelen. Deze uitkering verloopt via de GR.

Risicoparafern

Procesrisico's

Niet van toepassing.

Besturingsrisico's

Niet van toepassing.

Omgevingsrisico's

Niet van toepassing.

Financiële risico's

De GR participeert in HVC en is in dat kader de ballotageovereenkomst voor aandeelhouders B aangegaan. De GR staat conform het hiervoor gestelde garant voor leningen van HVC ter financiering van activiteiten voor de waterschappen.

Risicoparafern uit het jaarverslag van HVC

Beheersing van financiële risico's

De activiteiten van de groep stellen HVC bloot aan diverse financiële risico's; marktrisico (waaronder valutarisico, renterisico en prijsrisico), kredietrisico en liquiditeitsrisico op kasstromen.

De directie is verantwoordelijk voor het interne risicobeheer- en controlesysteem van de onderneming en voor de beoordeling van de effectiviteit van dit systeem. De BU controllers, group controller en manager corporate finance hebben een signalerende rol. Rapportages van genoemde medewerkers, de directeur Financiën en van de externe accountant over de kwaliteit van de financiële processen en interne controles worden aan de directie voorgelegd en besproken met de auditcommissie van de raad van commissarissen.

Prijsrisico

Prijsrisico is de kans dat de opbrengsten uit afvalbeheer en energielevering lager zijn door bewegingen in de voor HVC relevante prijzen. HVC is blootgesteld aan prijsrisico's.

Hierbij wordt onderscheid gemaakt tussen afvalbeheer en energielevering. Ten aanzien van afvalbeheer worden de kostenverhogingen als gevolg van inflatie op basis van langjarige contracten doorberekend in de door HVC in rekening gebrachte tarieven. Voor de tarieven van afvalverwerking geldt dat deze op de commerciële markt onder druk staan, maar mede door het aandeelhoudersdeel van het afval is de volatiliteit op jaarbasis beperkt. Gezien de volatiliteit in de energieprijzen en het ontbreken van een koppeling tussen de productiekosten en verkoopprijzen (energieproductie is niet de primaire taak van de diverse verwerkingsinstallaties van HVC) wordt HVC blootgesteld aan prijsrisico op de energiemarkt. HVC heeft een energiebeleid vastgesteld, waarbinnen zij handelt. Er worden geen speculatieve posities ingenomen.

HVC heeft een aantal investeringsprojecten. Het risico op overschrijding van de investeringsbedragen wordt gemitigeerd doordat deze projecten turn-key worden aanbesteed. Daarnaast zijn specifieke garanties overeengekomen voor de te realiseren productie- en emissiegegevens.

Renterisico

Renterisico is de kans dat de financiële resultaten lager zijn door schommelingen in de voor HVC relevante rentecurves. Aangezien HVC niet beschikt over significante rentedragende activa, zijn de inkomsten en de operationele kasstromen in grote mate onafhankelijk van wijzigingen in de rentetarieven op de markt. Het renterisico van HVC komt voort uit de externe financiering. Een accounting risico, zonder cash effect, kan ontstaan wanneer de rente stijgt en daarmee de disconteringsvoet

Risicoparaagrafen uit het jaarverslag van HVC (vervolg)

met een negatieve invloed op de berekening. In dit kader is de doelstelling van HVC om de financierbaarheid van de activiteiten zeker te stellen tegen zo laag mogelijke kosten. Het maximaleren van zekerheid op lange termijn ten aanzien van de kasstromen in verband met de rentebetalingen is het leidende beginsel in het managen van renterisico, zonder dat daarbij, indien van toepassing, de voordelen van korte termijn financiering volledig buiten beschouwing worden gelaten. De langlopende leningen kennen een vaste rente voor een langere periode. HVC hanteert geen financiële instrumenten om rentefluctuaties te beheersen, behoudens hetgeen vermeld onder de niet uit de balans blijvende verplichtingen.

Valutarisico

Valutarisico is de kans dat financiële resultaten lager zijn door schommelingen in de voor HVC relevante valutakoersen. Het risico van vreemde valuta is beperkt omdat nagenoeg alle kasstromen en posities in euro's luiden.

Kredietrisico

Kredietrisico is de kans dat de opbrengsten uit vorderingen lager zijn door het niet (tijdig) terugbetalen van de verschuldigde bedragen door tegenpartijen. HVC is niet blootgesteld aan aanzienlijke concentraties van kredietrisico. De vorderingen bestaan enerzijds uit vorderingen ten aanzien van dienstverlening aan gemeentes die tevens aandeelhouders zijn. Anderzijds zijn ten aanzien van het grootste deel van de vorderingen op bedrijfsafvalklanten, waarvoor automatische incasso's zijn afgegeven.

Liquiditeits- en kasstroomrisico

Liquiditeitsrisico is de kans dat HVC niet aan haar verplichtingen kan voldoen door een gebrek aan liquide middelen en financieringscapaciteit. De lange levensduur van de installaties, een gedegen bedrijfsvoering, een met langjarige contracten onderbouwde stabiele kasstroom en door de aandeelhouders afgegeven garanties mitigeren het risico van een moeilijk financieringsklimaat.

De balans van HVC kenmerkt zich door een relatief lage solvabiliteit. Er is echter voldoende eigen vermogen aanwezig om resultaatshokken op te vangen. Tot op heden hebben de aandeelhouders van HVC ervoor gekozen slechts in beperkte mate eigen vermogen op te bouwen en investeringen te financieren middels vreemd vermogen onder garantstelling van henzelf. Het doel hiervan is om de tarieven zo laag mogelijk te houden. In december 2012 heeft de algemene vergadering van aandeelhouders deze lijn bevestigd in het kader van de besluitvorming over de financiering van HVC. HVC en haar aandeelhouders hebben er toen voor gekozen een garantstellingsplafond van € 670 miljoen voor de jaren 2013-2015 in te stellen (in plaats van geleidelijk daling van garantstelling), waarmee het gewijzigde beleid van de bank kan worden opgevangen.

In het voorjaar van 2013 hebben de aandeelhouders van HVC, mede op basis van extern onderzoek in het kader van een herijking van de strategie, vastgesteld dat HVC financieel robuust is. Directie en raad van commissarissen hebben eind 2013 in de algemene vergadering toegelicht dat het financieel meerjarenperspectief zoals dat in 2012 is gepresenteerd op schema ligt, mede op basis van het omvangrijke ombuigingsprogramma dat HVC realiseert.

Bijzondere waardeverminderingen

HVC is een kapitaalintensief bedrijf met veel installaties, maar ook participaties en deelnemingen op haar balans. Wanneer verdienmodellen zich wijzigen, kan dit de resultaten van HVC negatief beïnvloeden. In de meeste gevallen zijn er langlopende contracten verbonden met de activa, waardoor voor de afvalverwerkings- en inzamelactiva dit risico beperkt is. De deelnemingen en participaties vormen een uitzondering.

Elke deelneming heeft een verantwoordelijke directeur binnen HVC die samen met een controller de gang van zaken monitort. De mate van invloed is daarbij uiteraard afhankelijk van het percentage zeggenschap.

De controle op de jaarrekening dient o.a. te worden uitgevoerd door een accountant conform art. 2:393 BW. Het bestuur dient de accountant te benoemen.

JAARREKENING

Balans per 31 december 2013
(na verwerking voorstel resultaatbestemming)

<u>ACTIVA</u>	31 dec. 2013	31 dec. 2012
<u>Vaste activa</u>		
<i>Financiële vaste activa:</i>		
Kapitaalverstrekking aan bedrijven: HVC	€ 18.044	€ 18.044
<u>Vlottende activa</u>		
Liquide middelen	€ 0	€ -
<i>Uitzettingen met een rentetypische looptijd korter dan één jaar:</i>		
Overlopende activa: Nog te ontvangen bedragen	€ 127	€ 277.575
Totaal	€ 18.170	€ 295.619

<u>PASSIVA</u>	31 dec. 2013	31 dec. 2012
<u>Vaste passiva</u>		
<i>Eigen vermogen:</i>	€ -	€ -
<u>Vlottende passiva</u>		
<i>Netto-vlottende schulden met een rentetypische looptijd korter dan één jaar:</i>		
Overige schulden: Overname deelneming door HVC	€ 18.044	€ 18.044
Overlopende passiva: Nog te betalen bedragen	€ -	€ 277.575
Schulden aan kredietinstellingen: Nederlandse Waterschapsbank	€ 127	€ -
Totaal	€ 18.170	€ 295.619

PROGRAMMAREKENING OVER 2013

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Baten		
Correctie debetrente van Nederlandse Waterschapsbank	€ 127	€ -
Garantstellingprovisie van HVC	€ 521.636	€ 555.148
Lasten		
Debetrente van Nederlandse Waterschapsbank	€ 127	€ -
Garantstellingprovisie aan Waterschappen	€ 521.636	€ 555.148
Resultaat	<u>€ -</u>	<u>€ -</u>

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Inleiding

De GR is op 31 mei 2010 opgericht.

De jaarrekening is opgemaakt met inachtneming van de voorschriften die de 'Bepalingen beleidsvoorbereiding en verantwoording Waterschappen' (BBVW) daarvoor geeft. Aangezien het programma van de gemeenschappelijke regeling zeer beperkt is, is een groot deel van de BBVW niet op haar van toepassing en komt derhalve ook niet in deze jaarrekening tot uiting.

Algemene grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De waardering van de activa en passiva en de bepaling van het resultaat vindt plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij het desbetreffende balanshoofd anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarden.

De baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Baten en winsten slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's, die hun oorsprong vinden voor het einde van het begrotingsjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Financiële vaste activa

De participatie in het aandelenkapitaal van HVC (kapitaalverstrekking aan een deelneming in de zin van het Waterschapsbesluit) is gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs van de aandelen. Indien de waarde van de aandelen onverhoopt structureel mocht dalen tot onder de verkrijgingsprijs zal afwaardering plaatsvinden. Tot dusver is een dergelijke afwaardering niet noodzakelijk gebleken.

Van een deelneming is krachtens artikel 4.1 van het Waterschapsbesluit sprake als de GR participeert in het aandelenkapitaal van een NV of BV.

Vlottende activa

De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien er sprake is van verwachte oninbaarheid, is hiervoor een voorziening in mindering gebracht. De voorziening wordt statisch bepaald op basis van de geschatte inningskansen.

Vlottende passiva

De vlottende passiva worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2013

Activa **31 dec. 2013** **31 dec. 2012**

Vaste activa

Financiële vaste activa:

Kapitaalverstrekking aan bedrijven:

In 2011 hebben de participerende waterschappen hun aandelen in HVC à € 45,45 overgedragen aan de GR. De huidige verdeling is als volgt:

Waterschappen:	Aandelen				
Hoogheemraadschap van Delfland	95				
Hoogheemraadschap van Rijnland	123				
Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard	40				
Waterschap Hollandse Delta	111				
Waterschap Rivierenland	28				
Totaal	397	€	18.044	€	18.044
		€	18.044	€	18.044

Vlottende activa

Liquide middelen:

De samenstelling is als volgt:

Nederlandse Waterschapsbank 63.67.60.340 (rekening-courant)	€	0	€	-
Ministerie van Financiën 20786 (rekening-courant / schatkistbankieren)	€	-	€	-
	€	0	€	-

Uitzettingen met een rentetypische looptijd korter dan één jaar:

Overlopende activa;

- nog te ontvangen van de Nederlandse Waterschapsbank de opgegeven correctie van de in rekening gebrachte debetrente:	€	127	€	-
- nog te ontvangen van HVC garantstellingprovisie 2012 / 2e termijn:	€	-	€	277.575
	€	127	€	277.575

Passiva **31 dec. 2013** **31 dec. 2012**

Vlottende passiva

Netto-vlottende schulden met een rentetypische looptijd korter dan één jaar:

Overige schulden:

De overname van de deelneming is gefinancierd door HVC	€	18.044	€	18.044
	€	18.044	€	18.044

Overlopende passiva;

- nog uit te betalen aan de waterschappen garantstellingprovisie 2012 / 2e termijn:	€	-	€	277.575
	€	-	€	277.575

Schulden aan kredietinstellingen:

Nederlandse Waterschapsbank 63.67.58.540 (rekening-courant / schatkistbankieren)	€	127	€	-
	€	127	€	-

TOELICHTING OP DE PROGRAMMAREKENING 2013

<u>Baten:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Door de Nederlandse Waterschapsbank opgegeven correctie van de op 31 december 2013 in rekening gebrachte debetrente op bankrekening 63.67.58.540	€ 127	€ -
Garantstellingprovisie van HVC. Deze provisie bedraagt 1% van het per 1 januari gegarandeerde leningbedrag van € 52.163.500	€ 521.636	€ 555.148
Totaal	<u>€ 521.763</u>	<u>€ 555.148</u>
<u>Lasten:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Door de Nederlandse Waterschapsbank op 31 december 2013 in rekening gebrachte debetrente op bankrekening 63.67.58.540	€ 127	€ -
De van HVC ontvangen garantstellingprovisie is de GR verschuldigd aan de waterschappen, die garant staan voor het totaal van de leningen. Deze provisie bedraagt 1% van het per 1 januari gegarandeerde leningbedrag van € 52.163.500	€ 521.636	€ 555.148
<i>Specificatie uitbetaling garantstellingprovisie 2013:</i>		
Hoogheemraadschap van Delfland	€ 124.825	
Hoogheemraadschap van Rijnland	€ 161.615	
Hoogheemraadschap van Schieland en de Krimpenerwaard	€ 52.558	
Waterschap Hollandse Delta	€ 145.848	
Waterschap Rivierenland	€ 36.790	
Totaal	€ 521.636	
Totaal	<u>€ 521.763</u>	<u>€ 555.148</u>

Overige gegevens

Overzicht gegarandeerde leningen Nederlandse Waterschapsbank per 1 januari 2013

Leningnr.	Hoofdsom	Rente	Ingangsdatum	Looptijd	Expiratie-datum
IV	14.000.000	3,660%	01-06-06	10	01-06-16
IV	3.000.000	3,660%	01-06-06	10	01-06-16
V	5.000.000	4,990%	27-06-08	10	27-06-18
VII	30.163.500	3,425%	01-03-11	10	01-03-21
	52.163.500				

Van lening(nr.) VII is in maart 2013 wederom een gedeelte afgelost. Het betreft de tweede aflossing van in totaal tien aflossingen van € 3.351.500 elk.

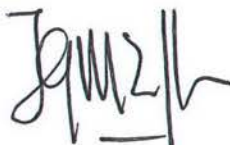
Gebeurtenissen na balansdatum

Geen.

Resultaatbestemming

Het resultaat is nihil.

Ondertekening namens het bestuur



J.G.M. Schouffoer MPA, voorzitter GR Slibverwerking 2009.

Rotterdam, 26 maart 2014.



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het algemeen bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit verslag opgenomen jaarrekening 2013 van Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009 te Rotterdam gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2013 en de programmarekening over 2013 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de Gemeenschappelijke Regeling is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met Hoofdstuk 4 van het in Nederland geldende Waterschapsbesluit. Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden en Hoofdstuk 4 van het in Nederland geldende Waterschapsbesluit. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009 gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

*PricewaterhouseCoopers B.V., Robonsbosweg 7C, 1816 MK Alkmaar, Postbus 379, 1800 AJ Alkmaar
T: 088 792 00 72, F: 088 792 94 31, 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 gedeponneerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.



De bij onze controle toegepaste goedkeuringstolerantie bedraagt voor fouten 1% en voor onzekerheden 3% van de totale lasten en toevoegingen aan reserves. Op basis van artikel 5.2, lid 7 van het in Nederland geldende Waterschapsbesluit is deze goedkeuringstolerantie door het algemeen bestuur vastgesteld.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Gemeenschappelijke Regeling Slibverwerking 2009 per 31 december 2013 en de samenstelling van de programmarekening over 2013 in overeenstemming met Hoofdstuk 4 van het in Nederland geldende Waterschapsbesluit.

Voorts zijn wij van oordeel dat de in deze jaarrekening verantwoorde baten en lasten alsmede de balansmutaties over 2013 in alle van materieel belang zijnde aspecten rechtmatig tot stand zijn gekomen in overeenstemming met de begroting en met relevante wet- en regelgeving waaronder de verordeningen van de gemeenschappelijke regeling zelf.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 109, lid 3 onder d Waterschapswet vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Alkmaar, 26 maart 2014
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

P.J. Kroon RA

