

Provincie Noord-Brabant
Fonds nazorg gesloten stortplaatsen
Jaarstukken 2013

's-Hertogenbosch, 16 april 2014

1. Inhoudsopgave

1.	Jaarverslag 2013	3
1.1.	Samenvatting	3
1.2.	Algemene uitgangspunten	4
1.3.	Uitvoering en organisatie	7
1.4.	Heffing en invordering	9
1.5.	Vermogensbeheer	10
1.6.	Beheerskosten	13
2.	Jaarrekening 2013	14
2.1.	Balans per 31 december 2013	15
2.2.	Rekening van Baten en Lasten 2013	16
2.3	Toelichting op de jaarrekening 2013	17
2.3.1.	Toelichting algemeen	17
2.3.2	Toelichting op de balans 2013	19
2.3.3.	Toelichting op de Rekening van baten en lasten	26
3.	Controleverklaring	30

Bijlagen:

Bijlage 1: Overzicht transitoria per 31-12-2013	31
Bijlage 2: Overzicht historie reserve niet gesloten stortplaatsen	32
Bijlage 3: Overzicht historie egalisatiereserve gesloten stortplaatsen	33
Bijlage 4: Overzicht historie voorziening gesloten stortplaatsen	33
Bijlage 5: Overzicht beleggingsportefeuille Nazorgfonds 31-12-2013	34

1. Jaarverslag 2013

1.1 Samenvatting

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

In 2013 zijn achtereenvolgens Nyrstar en Dintelsas gesloten verklaard. Met de sluiting van de stortplaatsen zijn de doelvermogens voor deze stortplaatsen definitief berekend. Deze doelvermogens, in totaal € 20,1 mln, zijn als voorziening nazorg gesloten stortplaatsen in de jaarrekening opgenomen. De bijdrage aan de provincie in de nazorgkosten van deze stortplaatsen wordt aan de voorziening onttrokken en de voorziening gesloten stortplaatsen wordt jaarlijks opgerent op basis van het voorcalculatorische percentage van 5,06%. De waarde van de voorziening bedroeg ultimo 2013 € 20,5 mln.

Het Nazorgfonds heeft over 2013 een bruto resultaat vermogensbeheer behaald van € 4,7 mln (2012: € 7,1 mln). De kosten beheer van het Nazorgfonds bedroegen € 0,2 mln (2012: € 0,2 mln), waardoor het netto resultaat vermogensbeheer 2013 uitkomt op € 4,5 mln (2012: € 6,9 mln).

Op 31 december 2013 bedroeg de totale waarde van de verschillende portefeuilles, inclusief liquide middelen, € 108,9 mln. De omvang van de liquide middelen bedroeg € 1,4 mln en de omvang van het deposito € 35,2 mln.

De waarde van de reserve belegde gelden stortplaatsen van het Nazorgfonds bedroeg ultimo 2013 € 88,8 mln. De heffingsopbrengsten en het netto resultaat vermogensbeheer met betrekking tot de nog niet gesloten stortplaatsen worden in deze reserve verantwoord.

Uitgaande van een gelijkmatige verdeling van de cashflows werd over 2013 op het totaalvermogen van het Nazorgfonds een rendement behaald van 4,4%.

De beleggingsportefeuille met een standaard risicoprofiel behaalde een rendement 7,3%, het middel risicoprofiel behaalde een rendement van 5,5% en het rendement van de portefeuille met een laag risicoprofiel bedroeg 1,2%. Begroot was een rendement van respectievelijk 5%, 4% en 1,4%.

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. Het Nazorgfonds ontvangt jaarlijks de opbrengsten van de nazorgheffing. Uitgaven van het Nazorgfonds bestaan uit de kosten die gemaakt worden voor de nazorg van gesloten stortplaatsen en 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. Conform de artikelen 11 en 13 van het reglement wordt er jaarlijks een begroting en jaarverslag/jaarrekening opgesteld. De jaarstukken zijn openbaar en moeten voorzien zijn van een 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.

In 2015 sluit naar verwachting Gulbergen. Vervolgens zullen vermoedelijk achtereenvolgens Meerendonk, Zevenbergen, Vlagheide, Haps, Kragge en Spinder in de nazorgfase komen.

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 huidige kabinet (Rutte II) heeft afgesloten met de decentrale overheden is opgenomen dat het BTW Compensatiefonds in stand blijft, maar dat wel vanaf 2014 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.

Het jaarverslag 2013 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 laatste wijziging betreft een wijziging van het IPO-rekenmodel RINAS (IPO = Inter Provinciaal Overleg, RINAS = Rekenmodel IPO Nazorg Stortplaatsen) als grondslag voor het berekenen van de hoogte van de nazorgheffing.

In het laatste IPO-rekenmodel RINAS versie 3.0 zijn beide geactualiseerde checklists voor de beoordeling van de nazorgplannen verwerkt en is hiermee beschikbaar voor alle categorieën stortplaatsen: 'droge' stortplaatsen en baggerdepots. Het model is door een accountant gevalideerd.

De geactualiseerde checklists en het daarop gebaseerde IPO-rekenmodel RINAS 3.0 zijn op 16 september 2010 door het IPO aangenomen en op 4 oktober 2010 aan de provincies toegestuurd met de aanbeveling de checklists en het rekenmodel op te nemen in de provinciale regelgeving.

De wijziging van de Verordening Nazorgheffing Noord-Brabant is op 25 januari 2011 door Provinciale Staten vastgesteld en vervolgens zijn op 13 april 2011 in het Provinciaal Blad gepubliceerd.

Gedeputeerde Staten hebben op 5 april 2011 de Beleidsregels Toetsing Nazorgplannen Noord-Brabant vastgesteld. Ook deze regeling is op 13 april 2011 in het Provinciaal Blad gepubliceerd.

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:

- te weinig rendement op het belegd vermogen, na sluiting;
- 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.

Daarnaast kunnen de kosten positief worden beïnvloed door technische ontwikkelingen in de toekomst. 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 en voormalige eigenaren van stortplaatsen. De Bestuursraad heeft een adviserende rol en wordt vooraf over bepaalde zaken gehoord.

In 2013 werd het bestuur van het Nazorgfonds vertegenwoordigd door onderstaande personen.

Algemeen bestuur

College van Gedeputeerde Staten Provincie Noord-Brabant

Dagelijks bestuur

R. van Heugten, voorzitter	Provincie Noord-Brabant, portefeuillehouder Mobiliteit en Financiën
J. van den Hout	Provincie Noord-Brabant, portefeuillehouder Ecologie en Handhaving
M. Spijkers, secretaris	Provincie Noord-Brabant, treasurer

Bestuursraad

J. Klaassen, tot 1 aug.	Nyrstar Budel BV
J. van der Pas	Regionaal Milieubedrijf Brabant Noord-Oost
E. Versluis	Attero zuid BV
C. Punt	GR Nazorg Gesloten Stortplaatsen Bavel-Dorst en Zevenbergen
J. Hoskam	Gemeente 's-Hertogenbosch
R. van de Mortel	Stadsgewest 's-Hertogenbosch
Th. Schots, tot 1 nov.	Waterschap Brabantse Delta
J. Ubachs	Samenwerkingsverband Regio Eindhoven
mw. M. Jochemsen, secretaris	Provincie Noord-Brabant, directie Ecologie

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, jaarverslag 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 2013 twee maal vergaderd.

Buiten de reguliere onderwerpen van jaarrekening 2012 en de begroting 2013 zijn de periodieke rapportages en aan de orde geweest in het Dagelijks bestuur:

4 juni 2013 zijn de jaarstukken 2012 door het Algemeen bestuur van het Nazorgfonds vastgesteld. De begroting 2014 is in de vergadering van het Algemeen bestuur op 10 december 2013 vastgesteld. De leden van de Bestuursraad ontvangen periodiek de rapportages van het Nazorgfonds.

Vanuit de provinciale directies Middelen en Natuur en Milieu, wordt via de projectorganisatie nazorg stortplaatsen uitvoering gegeven aan de Nazorgregeling. De taken van de directie Natuur en Milieu 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. De directie Middelen verzorgt o.a. het opstellen van de begroting, begrotingswijzigingen, jaarrekening, tussentijdse verantwoording, financiële administratie, contacten met bewaarbank en betalingsregelingen.

Voor de provincie staan de volgende zaken op de rol:

- opstellen liquiditeitenplanning;
- herzien voorlopige aanslagen op grond van goedgekeurde nazorgplannen;
- regelen financiële zekerheden, aanpassen/herzien betalingsregelingen;
- nazorg van de gesloten stortplaatsen Dintelsas en Nyrstar;
- voorbereiding sluiting stortplaats Gulbergen.

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 een tijdelijke betalingsregeling overeengekomen, die loopt totdat de herziene nazorgplannen zijn vastgesteld en die gekenmerkt wordt door de volgende elementen:

- Betaling van 50% van de voorlopige aanslag
- Overleggen van een financiële zekerstelling
- Afzien van juridische procedures tegen de voorlopige aanslag

De jaarlijkse betaling van de voorlopige heffing dient plaats te vinden omstreeks 1 april. Van de heffingen over 2013 kan het volgende overzicht worden verstrekt:

Stortplaats	Exploitant	Periode betalingsregeling	Heffingsbedrag 2013, in Euro's
Zevenbergen	Deponie Zuid NV	2000 t/m 2007	0
Spinder	Deponie Zuid NV	2000 t/m 2025	578.116
Vlagheide	Stadsgewest 's-Hertogenbosch	2000 t/m 2007	0
Meerendonk	Gemeente 's-Hertogenbosch	2000 t/m 2002	0
Haps	Deponie Zuid NV	2000 t/m 2005	0
Gulbergen	NV RAZOB	2000 t/m 2006	0
Nyrstar Budel	Nyrstar Budel BV	2005 t/m 2009	0
Dintelsas	Waterschap Brabantse Delta	2001	0
De Kragge	Deponie Zuid NV	2000 t/m 2024	184.235
Totaal:			762.351

Alle heffingsbedragen zijn per 1 april van het boekjaar ontvangen.

1.5. Vermogensbeheer

Op 14 juli 2009 is door het Algemeen bestuur van het Nazorgfonds een nieuw beleggingsstatuut vastgesteld.

Aanleiding hiervoor was de wens van vergunninghouders om invulling te geven aan een gedifferentieerd beleggingsbeleid, waarbij een keuze bestaat tussen verschillende beleggingsprofielen. Er zijn drie verschillende beleggingsmixen gedefinieerd.

De stortplaatsen hebben het door hen gewenste risicoprofiel moeten kiezen. Het risicoprofiel geeft aan voor welke percentages de stortplaats in de verschillende beleggingsklassen (aandelen, vastrentende waarden, vastgoed en 'overige') wil beleggen. Deze percentages bepalen derhalve de gewenste samenstelling van de beleggingsportefeuille. Er bestaat nu voor iedere stortplaats de mogelijkheid om een aantal jaren voor sluiting het beleggingsrisico te verkleinen.

Op grond van het beleggingsstatuut is het vermogensbeheer passief, minder complex, transparanter en beter te monitoren en wordt er belegd in beleggingsfondsen en of trackers. Deze wijze van beleggen brengt lagere kosten met zich mee dan het discretionaire beheer maar heeft daarentegen belangrijke consequenties voor de inrichting van de administratie.

In 2012 is begonnen met de implementatie van SAP-treasury. Beoogd is een reductie van de kwetsbaarheid van de administratie van beleggingen en het realiseren van een geïntegreerd systeem voor registratie, administratie en rapportage. In 2013 is deze implementatie met succes afgerond.

Na 3 jaar is het beleggingsstatuut in het najaar van 2012 geëvalueerd. Deze evaluatie heeft niet geleid tot een wijziging.

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).

Rechtmatigheid

In het beleggingsstatuut is vastgelegd binnen welk kader belegd mag worden. Overschrijdingen als gevolg van koersschommelingen worden eens per jaar binnen de regels van het mandaat hersteld.

De beheertool heeft maandelijks de portefeuille getoetst op basis van de asset-mix en allocatie tussen de fondsen. De reglementen van de door het Nazorgfonds gekozen beleggingsfondsen voldoen aan de voorwaarden van het beleggingsstatuut en wettelijke regelingen.

Richtlijnen voor het vermogensbeheer

De strategische beleggingsmix bevat de volgende beleggingscategorieën: aandelen, vastrentende waarden, vastgoed en overige. De standaard beleggingsmix, standaard beleggingsrisicoprofiel is als volgt:

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

Op verzoek van de partij met het standaard beleggingsrisicoprofiel kan op elke willekeurig moment, binnen de periode van 5 jaar voorafgaand aan de sluiting van de stortplaats, het risico profiel naar beneden worden aangepast. Hierbij wordt te allen tijde de volgende beleggingsmix, middel risicoprofiel gehanteerd:

- 10 % aandelen
- 85 % vastrentende waarden (wet Fido)
- 2,5 % vastgoed
- 2,5% overige (themafondsen, commodities, credits, etc.)

Het is niet meer toegestaan terug te gaan naar de beleggingsmix met het hogere risicoprofiel. Ook niet mocht de sluiting van de stortplaats gedurende deze periode worden uitgesteld.

Stortplaatsen met het standaard en middel beleggingsrisicoprofiel kunnen op elk willekeurig moment, binnen de periode van 5 jaar voorafgaand aan de sluiting van de stortplaats, het risicoprofiel naar beneden laten aanpassen door te beleggen in (meerjarige) deposito's indien daardoor het doelvermogen kan worden veilig gesteld.

Dit door middel van een exacte afstemming van de looptijd van de deposito's met de resterende looptijd tot sluiting van de stortplaats (einddatum van het doelvermogen). Indien is overgegaan op het beleggen in deposito's wordt niet meer teruggedaan naar het beleggen in enige andere beleggingsmix. Ook niet mocht de sluiting van de stortplaats gedurende deze periode worden uitgesteld.

Het te beleggen vermogen per beleggingsklasse is bepaald aan de hand van de door de stortplaatsen gekozen risicoprofielen. Deze zijn als volgt:

Locatie	Risico- profiel	Aandelen %	VRW %	Vastgoed %	Overige %	Deposito's %
Meerendonk	standaard	25%	65%	5%	5%	0%
De Gulbergen	laag	0%	0%	0%	0%	100%
Zevenbergen	standaard	25%	65%	5%	5%	0%
Vlagheide	standaard	25%	65%	5%	5%	0%
Haps	standaard	25%	65%	5%	5%	0%
De Kragge	standaard	25%	65%	5%	5%	0%
Spinder	standaard	25%	65%	5%	5%	0%
Dintelsas, tot 1 nov.	middel	10%	85%	2,5%	2,5%	0%
Nyrstar, tot 1 aug.	laag	0%	0%	0%	0%	100%
PNB Nyrstar, va 1 aug.	standaard	25%	65%	5%	5%	0%
PNB Dintelsas, va 1 nov.	standaard	25%	65%	5%	5%	0%

Met betrekking tot PNB Dintelsas is een deel van de portefeuille van Dintelsas ter waarde van het doelvermogen overgedragen aan de PNB Dintelsas. De asset-mix van deze portefeuille zal, tegelijk met de herallocatie en de ontvangsten van heffingsopbrengsten in april 2014, worden omgezet van middel naar standaardrisicoprofiel. Per jaareinde is er een geringe overschrijding in de beleggingsmix bij aandelen en vastrentende waarden. Deze overschrijding zal bij de geplande herallocatie in 2014 verdwijnen.

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 2013 bestaan uit:

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

2. Jaarrekening 2013

2.1. Balans per 31 december 2013

(na bestemming)

	2013	2012
<i>Activa</i>	€	€
<i>Vaste Activa</i>		
<i>Financiële vaste activa</i>		
<i>Effecten</i>	72.312.934	48.594.129
<i>Vlottende Activa</i>		
<i>Vorderingen</i>		
<i>Overige vorderingen</i>	56.763	65.188
<i>Overlopende activa</i>	666.623	289.293
<i>Liquide middelen</i>	1.426.144	617.662
<i>Deposito's</i>	<u>35.178.958</u>	<u>59.382.739</u>
	37.328.488	60.354.882
<i>Totaal Activa</i>	109.641.422	108.949.011
<i>Passiva</i>	€	€
<i>Eigen Vermogen</i>		
<i>Reserves</i>		
<i>Reserve belegde gelden stortplaatsen</i>	88.793.945	108.772.700
<i>Egalisatiereserve</i>	<u>66.145</u>	<u>0</u>
	88.860.090	108.772.700
<i>Voorzieningen</i>		
<i>Voorziening nazorg gesloten stortplaatsen</i>	20.494.604	0
<i>Vlottende passiva</i>		
<i>Kortlopende schulden</i>		
<i>Overlopende passiva</i>	286.728	176.311
<i>Totaal Passiva</i>	109.641.422	108.949.011

2.2. Rekening van baten en lasten over 2013

	2013 Realisatie	2013 Begroting	2012 Realisatie	2013 Verschil
Baten	€	€	€	€
<i>Te beleggen heffingsopbrengst</i>	762.351	762.000	762.350	351
<i>(bruto) Resultaat vermogensbeheer</i>				
Cash-dividend	99.245		79.580	
Rente-opbrengst	679.282		934.404	
Overige Winsten	-		-	
Koersresultaten gerealiseerd	14.843		686.473	
Koersresultaten ongerealiseerd	3.936.105		5.418.421	
<i>Subtotaal (bruto) Resultaat vermogensbeheer</i>	4.729.475	3.952.000	7.118.878	776.475
<i>Vrijval reserve belegde gelden stortplaatsen</i>	24.820.529	-	-	24.820.529
Totaal baten	30.312.355	4.714.000	7.881.228	25.597.355
Lasten	€	€	€	€
<i>Rente toevoeging voorziening</i>	421.654			421.654
<i>Storting doelvermogens in voorziening nazorg gesloten stortplaatsen</i>	20.111.136			20.111.136
<i>Restitutie reserve belegde gelden stortplaatsen</i>	4.709.393			4.709.393
<i>Kosten beheer Fonds:</i>				
kosten vermogensbeheer	28.512	22.000	47.821	6.512
kosten administratie en overig	14.200	55.000	37.230	-40.800
kosten personeel	119.541	130.000	137.707	-10.459
<i>Subtotaal kosten beheer Fonds</i>	162.253	207.000	222.758	-44.747
Totaal lasten	25.404.436	207.000	222.758	25.197.436
<i>Resultaat</i>	4.907.919	4.507.000	7.658.470	399.919

2.3. Toelichting op de jaarrekening 2013

Het jaarverslag 2013 van het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Noord-Brabant is 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 2012 en 2013 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 reële waarde. Waardeveranderingen worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Voorziening/reserve.

Met betrekking tot de niet gesloten heeft het Nazorgfonds haar wettelijke verplichting tot eeuwigdurende nazorg van de gesloten stortplaatsen niet als verplichting (voorziening) op haar balans opgenomen. Het gehele saldo van activa en passiva is als eigen vermogen (reserve) opgenomen. Argument hiervoor was 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 Nyrtar en Dintelsas gesloten verklaard. De doelvermogens zijn definitief berekend en zijn vervolgens in de jaarrekening als voorziening nazorg gesloten stortplaatsen opgenomen.

2.3.2 Toelichting op de balans

ACTIVA

Vaste activa

Financiële vaste activa

	Vastrentende Waarden (fondsen) ¹	Aandelen (fondsen)	Onroerend Goed (fondsen)	Overige fondsen	Totaal
01 jan 2013:					
Verkrijgingsprijs	29.257.865	9.688.854	2.272.664	2.180.879	43.400.262
Marktwaaarde	31.524.518	12.410.357	2.232.666	2.426.588	48.594.129
Mutaties:					
Aankopen	13.155.065	5.054.267	1.011.270	1.011.730	20.232.332
Verkopen	464.475	-	-	-	464.475
Waarde- verminderingen/- vermeerderingen	932.568	2.746.057	34.659	237.664	3.950.948
31 dec 2013:					
Verkrijgingsprijs	41.863.079	14.743.120	3.283.934	3.192.610	63.082.743
Marktwaaarde	45.147.676	20.210.681	3.278.595	3.675.982	72.312.934

In bijlage 3, overzicht beleggingen per 31-12-2013, is een specificatie van de beleggingsportefeuille opgenomen.

¹ Inclusief Credit Bonds; de Credit Bonds zijn in 2013 verkocht

Vlottende activa

Vorderingen

Overige vorderingen

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

	2013	2012
Te vorderen bron-/ dividendbelasting	27.631	4.726
Te compenseren BTW	29.132	60.462
Totaal	56.763	65.188

Overlopende activa

Onder de overlopende activa zijn vorderingen opgenomen die in 2013 zijn ontstaan en die in 2013 tot betaling komen. In bijlage I, overzicht transitoria per 31-12-2013, is een specificatie van de post overlopende activa ad € 663.822 opgenomen.

Liquide middelen

De post liquide middelen kan als volgt worden gespecificeerd:

	2013	2012
Euro rekening-courant	1.426.144	617.662
Totaal	1.426.144	617.662

Deposito's

01 jan 2013:	
Verkrijgingsprijs	59.382.739
Marktwaaarde	59.382.739
Mutaties:	
Aankopen	240.532
Verkopen	24.444.313
Waarde-verminderingen/-vermeerderingen	-
31 dec 2013:	
Verkrijgingsprijs	35.178.958
Marktwaaarde	35.178.958

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 2013 het volgende verloop:

Saldo per 1 januari 2013:	€ 108.772.700
Vrijval reserves 2013	-24.820.529
Storting 2013	<u>4.841.774</u>
Saldo per 31 december 2013:	€ 88.793.945

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. Het totale doelvermogen van alle stortplaatsen samen is oorspronkelijk bepaald op bijna € 300 miljoen. Na herziening van de nazorgplannen zal het doelvermogen naar verwachting naar beneden worden bijgesteld.

In 2013 zijn achtereenvolgens Nyrstar en Dintelsas gesloten verklaard. Met de sluiting zijn de doelvermogens voor deze stortplaatsen definitief berekend. De opgebouwde reserves van € 24.820.529 voor deze stortplaatsen zijn vrijgevallen. Hiervan is € 20.111.136 als doelvermogen in de voorziening gestort. Het restant van € 4.709.393 wordt terugbetaald. In 2013 heeft er een voorlopige afrekening met Nyrstar en Dintelsas plaatsgevonden. De eindafrekening vindt plaats na het afronden van het jaarverslag en is als schuld opgenomen.

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

Stortplaats	saldo per 1 jan. 2013	%	ontvangen heffings- opbrengsten	netto resultaat vermogens beheer	vrijval reserve	saldo per 31 dec. 2013	%
Zevenbergen	11.361.886	10,4	-	812.688		12.174.574	13,7
Spinder	9.818.402	9,0	578.116	709.779		11.106.298	12,5
Vlagheide	13.075.363	12,0	-	935.555		14.010.918	15,8
Meerendonk	4.163.168	3,8	-	297.932		4.461.100	5,0
Haps	7.051.335	6,5	-	504.317		7.555.651	8,5
Gulbergen	35.544.191	32,7	-	398.665		35.942.856	40,5
Nyrstar Budel	24.404.028	22,4	-	184.110	24.588.138	-	0
Dintelsas	222.597	0,2	-	9.794	232.391	-	0
De Kragge	3.131.730	2,9	184.235	226.583		3.542.548	4,0
<i>Totaal:</i>	<i>108.772.700</i>	<i>100,0</i>	<i>762.351</i>	<i>4.079.423</i>	<i>24.820.529</i>	<i>88.793.945</i>	<i>100,0</i>

Egalisatiereserve rente voorziening

De voorziening gesloten stortplaatsen wordt jaarlijks op basis van het voorcalculatorische percentage van 5,06% opgerent. 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 deze egalisatiereserve langdurig negatief is blijft het voorcalculatorisch rendement achter op het werkelijke rendement ontstaat voor dit aspect een negatieve algemene reserve en zal bezien moeten worden of het verschil door de Provincie Noord-Brabant aangevuld moeten worden. Dit is ook afhankelijk van het kosten verloop van de voorziening. In 2013 was het werkelijk rendement hoger dan het voorcalculatorische en is € 66.145 toegevoegd aan de reserve.

De egalisatiereserve gesloten stortplaatsen kende in 2013 het volgende verloop:

Saldo per 1 januari 2013	€	-
Toevoeging netto resultaat vermogenbeheer		66.145
Saldo per 31 december 2013	€	66.145

Voorzieningen

Voorziening nazorg gesloten stortplaatsen

In 2013 zijn achtereenvolgens de stortplaatsen Nyrcstar en Dintelsas gesloten verklaard. Met de sluiting van de stortplaatsen zijn de uiteindelijk vereiste doelvermogens voor deze stortplaatsen berekend. Deze doelvermogens vormen de basis voor de kosten die verbonden zijn met de nazorg van de betreffende stortplaats. Op grond van de nazorgbepalingen van de Wet Milieubeheer hebben Gedeputeerde Staten van Noord-Brabant een aanslag heffing nazorgkosten opgelegd voor de betreffende stortplaats. In die aanslag is ook een definitieve berekening opgenomen, waarbij het bedrag van de aanslag is verrekend met het aanwezige vermogen wat ten behoeve van de stortplaats in het Nazorgfonds is opgebouwd.

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 2013 het volgende verloop:

Saldo per 1 januari 2013:	€	-
Storting doelvermogens 2013		20.111.136
Onttrekking nazorgkosten		38.186
Oprenting voorziening		421.654
Saldo per 31 december 2013:	€	20.494.604

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

Stortplaats	saldo per 1 jan. 2013	%	storting doelvermogen	onttrekking nazorgkosten	oprenting voorziening	saldo per 31 dec. 2013	%
PNB Nyrcstar	-	-	19.924.880	33.810	420.083	20.311.153	99,1
PNB Dintelsas	-	-	186.256	4.376	1.571	183.451	0,9
<i>Totaal:</i>	-	-	<i>20.111.136</i>	<i>38.186</i>	<i>421.654</i>	<i>20.494.604</i>	<i>100,0</i>

Kortlopende schulden

Overlopende passiva

In bijlage I, overzicht transitoria per 31-12-2013, is een specificatie van de totale post overlopende passiva ad € 286.602 opgenomen. Behoudens de bedragen voor de controle van de jaarrekening (te verwachten bedrag € 10.200) en de eindafrekening van Nyrstar en Dintelsas 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 € 4.907.919, (2012: € 7.658.470). Dit resultaat is als volgt verwerkt:

Dotatie algemene reserve € 4.841.774

Dotatie egalisatiereserve € 66.145

Baten

Te beleggen heffingsopbrengst

De heffingsopbrengsten 2013 waren omstreeks 1 april 2013 ontvangen. Alle stortplaatsen hebben aan hun betalingsverplichtingen uit hoofde van de voorlopige aanslag voldaan, met uitzondering van de stortplaatsen Kragge en Spinder. Deze twee stortplaatsen betalen nog jaarlijks een nazorgheffing conform de voorlopige aanslag en betalingsregeling.

De heffingsbedragen worden door de exploitanten betaald aan de provincie Noord-Brabant, die deze vervolgens direct doorbetaalt aan het Nazorgfonds. De heffingsopbrengsten, in totaal € 762.351, werden toegevoegd aan de "Reserve belegde gelden stortplaatsen".

Bruto resultaat vermogensbeheer

Er was een positief bruto resultaat beleggingen/vermogensbeheer geraamd van € 3.952.000, gebaseerd op een verwacht rendement van 5,00% over het belegde vermogen ultimo 2012, alsmede de belegde heffingsopbrengst 2013 over een periode van 9 maanden (1 april – 31 december 2013).

In 2013 werd een bruto beleggingsresultaat behaald van € 4.729.475 (in 2012: € 7.118.878). Het beleggingsresultaat kan als volgt worden gespecificeerd:

<i>Soort winst / verlies</i>	2013	2012
Cash-dividend	99.245	79.580
Rente-opbrengst	679.282	934.404
Overige Winsten	-	-
Koersresultaten gerealiseerd	14.843	686.473
Koersresultaten ongerealiseerd	<u>3.936.105</u>	<u>5.418.421</u>
Totaal	4.729.475	7.118.878

Over 2013 bedroeg het ongerealiseerde koersresultaat €3.936.105. Dit wordt veroorzaakt door een hogere marktwaarde ten opzichte van 2012. Het gerealiseerde resultaat heeft betrekking op de verkoop van de Credit Bonds. Verderop in deze paragraaf wordt de 'reservering netto resultaat vermogensbeheer' toegelicht.

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 2013 bestaan uit:

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

<u>Kosten beheer fonds</u>	2013	2012
Kosten van vermogensbeheer	28.512	47.821
Kosten van administratie en overig	14.200	37.230
Kosten van personeel	<u>119.541</u>	<u>137.707</u>
Totaal:	161.253	222.758

Kosten vermogensbeheer

Van de kosten vermogensbeheer kan het volgende overzicht worden verstrekt:

	2013	2012
Depotbank	<u>28.512</u>	<u>47.821</u>
	28.512	47.821

In 2012 heeft de verkoop van de portefeuille van Gulbergen plaatsgevonden.

Kosten administratie en overig

Onder deze post zijn de kosten voor controle van de administratie en de jaarrekening van het boekjaar 2013 verantwoord. In 2012 heeft de procesbeschrijving en evaluatie van het beleggingsstatuut plaatsgevonden.

Kosten personeel

Voor het verzorgen van de financiële administratie werden de salariskosten (incl. 50% overhead) ad € 48.217 (2012: € 53.488) voor een medewerker door bureau Financieel Beheer in rekening gebracht. Met betrekking tot de taken coördinatie en secretariële ondersteuning werd op basis van tijdschrijven in totaal 898 uur voor een bedrag van € 71.324 (2012: € 84.219), doorberekend door directie Middelen en de directie Ecologie. In 2012 waren de uitgaven hoger, door extra werkzaamheden in 2012 als gevolg van de implementatie van SAP-Treasury.

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 op basis van het voorcalculatorische percentage van 5,06% opgerent. 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.

De heffingsopbrengsten over 2013 zijn omstreeks 1 april ontvangen.

Stortplaats:	Bruto	Kosten	Netto
Zevenbergen	830.370	17.682	812.688
Spinder	725.955	16.176	709.779
Vlagheide	955.909	20.355	935.555
Meerendonk	304.414	6.482	297.932
Haps	515.289	10.972	504.317
Gulbergen	441.813	43.147	398.665
Nyrstar Budel	203.494	19.385	184.110
Dintelsas	10.085	290	9.794
De Kragge	231.746	5.163	226.583
PNB Nyrstar	510.727	22.560	488.167
PNB Dintelsas	-327	41	-368
<i>Totaal:</i>	<i>4.729.475</i>	<i>162.253</i>	<i>4.567.222</i>

In de begroting werd uitgegaan van een voordelig netto resultaat van € 4,2 miljoen.

3. Controleverklaring

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2013 van Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant te 's-Hertogenbosch gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2013 en de staat van baten en lasten 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 het Fonds is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). 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. 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 het Fonds. 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 het Fonds gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

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 Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant per 31 december 2013 en van het resultaat over 2013 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd.

Eindhoven, 16 april 2014
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

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

Bijlagen

Bijlage 1: overzicht transitoria per 31-12-2013

Specificatie nog te vorderen posten:

Rente	666.623
<i>Totaal nog te vorderen:</i>	€ <i>666.623</i>

Specificatie nog te betalen posten:

Afrekening accountantskosten	10.200
Provincie Noord-Brabant personeelskosten	144.645
Provincie Noord-Brabant bijdrage nazorgkosten	38.186
Nyrstar eindafrekening	93.042
Dintelsas eindafrekening	529
<i>Totaal nog te betalen:</i>	€ <i>286.602</i>

Bijlage 2: Historisch overzicht reserve belegde gelden nog 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	10.356.626		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	79.438.830
2006	79.438.830	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	101.122.013
2011	101.122.013	762.351		-770.133	101.114.231
2012	101.114.231	762.350		6.896.120	108.772.700
2013	108.772.700	762.351	-24.820.403	4.076.091	88.790.739

Bijlage 3: Historisch overzicht egalisatie reserve belegde gelden 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

Bijlage 4: Historisch overzicht voorziening gesloten stortplaatsen nazorgfonds

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	487.799	-38.186	20.494.604

Bijlage 5, overzicht beleggingsportefeuille per stortplaats per 31-12-2013 (bedragen in €)

ID-nummer	Zevenbergen	De Spinder	Vlagheide	Meerendonk	Haps	De Kragge	Dintelsas	De Gulbergen (Razob)	Nyrstar	PNB inz. DINTELSAS (gesl)	PNB inz. NYRSTAR (gesl)	Totale MW
Totaal CASH ABNA 191	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal CASH KASB 415	176.971	138.998	199.448	62.769	110.498	41.735	702	4.963	15.238	1.753	444.932	1.198.008
Totaal CASH KASB 901	0	0	0	0	0	0	0	132.811	0	0	0	132.811
Totaal CASH KASB 910	0	0	0	0	0	0	0	0	95.299	0	0	95.299
Totaal CASH RABO 672	0	0	0	0	0	0	0	26	0	0	0	26
Totaal SNS RIFEE	1.045.935	962.218	1.204.065	383.440	649.058	307.142	0	0	0	6.635	1.696.709	6.255.201
Totaal SSGA EUR EQUI	1.170.882	1.061.803	1.347.902	429.246	726.595	338.937	0	0	0	7.427	1.701.256	6.784.047
Totaal SSGA WORLD EQ	1.266.235	1.132.703	1.457.672	464.203	785.766	361.577	0	0	0	8.032	1.695.245	7.171.434
Totaal EETF IB LIQ S	3.685.439	3.382.159	4.242.625	1.351.085	2.287.012	1.079.594	0	0	0	76.424	6.452.826	22.557.161
Totaal ETF DB-X EUR	3.693.475	3.390.952	4.251.876	1.354.031	2.291.999	1.082.400	0	0	0	76.591	6.449.192	22.590.515
Totaal EETF EP EUROZ	254.140	235.868	292.562	93.168	157.707	75.288	0	0	0	2.015	501.408	1.612.155
Totaal ETF ISHS EUR	265.831	245.038	306.021	97.454	164.962	78.216	0	0	0	2.108	506.811	1.666.441
Totaal EETF EO100 E	351.147	317.977	404.236	128.731	217.906	101.501	0	0	0	2.784	511.498	2.035.779
Totaal EETF SP GSCI	271.686	244.905	312.761	99.600	168.596	78.177	0	0	0	2.154	462.324	1.640.202
Totaal AZL FORTIS BK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal AZL NTS ING 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal AZL SANTAND P	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal AZL VAR BES V	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal ABN ACTIE OTD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal RABO DEP 1,25	0	0	0	0	0	0	0	35.178.958	0	0	0	35.178.958
Eindtotaal	12.181.740	11.112.620	14.019.166	4.463.727	7.560.098	3.544.566	702	35.316.759	110.537	185.922	20.422.200	108.918.037