

# **JAARSTUKKEN 2019**

**PROVINCIAAL FONDS NAZORG GESLOTEN  
STORTPLAATSEN ZUID-HOLLAND**

**1 april 2020**

# Inhoudsopgave

Voorwoord .....	3
Jaarverslag 2019 .....	4
1. Algemene inleiding .....	4
1.1 Wettelijk kader .....	4
1.2 Recente ontwikkelingen .....	5
2. Nazorgtaken .....	6
2.1 Voorbereiding van de nazorg: locaties in exploitatiefase.....	6
2.2 Voorbereiding van de nazorg: locaties in sluitingsfase.....	6
2.3 Uitvoering van de nazorg: locaties in de nazorgfase .....	7
3. Beheer van het fonds .....	9
3.1 Vermogensbeheer .....	9
3.2 Rendement .....	9
3.3 Stand van het eigen vermogen.....	10
4. Weerstandsvermogen .....	11
Jaarrekening 2019 .....	13
Balans .....	14
Winst-en-verliesrekening .....	15
Toelichting op de balans en winst-en-verliesrekening .....	16
1. Algemeen.....	16
2. Algemene grondslagen .....	16
3. Grondslagen voor waardering van activa en passiva .....	16
4. Grondslagen voor bepaling van het resultaat .....	17
5. Financiële vaste activa .....	18
6. Vorderingen en overlopende activa .....	18
7. Liquide middelen.....	18
8. Eigen vermogen.....	19
9. Voorzieningen.....	19
10. Kortlopende schulden .....	20
11. Inkomsten .....	20
12. Waardeveranderingen .....	21
13. Kosten.....	21
14. Resultaat.....	21
Overige gegevens .....	22
Controleverklaring .....	23
Bijlage 1 Toelichting begrote en gerealiseerde nazorgkosten 2019 .....	24
Bijlage 2 Overzicht stortplaatsen ex nazorgregeling Wet milieubeheer .....	25
Bijlage 3 Opbouw werkelijk doelvermogen .....	26
Bijlage 4 Te bereiken doelvermogen in relatie tot werkelijk vermogen.....	27

## Voorwoord

Het bestuur van het provinciaal fonds nazorg gesloten stortplaatsen biedt u de Jaarstukken 2019 aan.

In het fonds wordt vermogen opgebouwd om de eeuwigdurende nazorg van gesloten stortplaatsen te bekostigen. Dit vermogen wordt verkregen door stortplaatsexploitanten heffingen op te leggen. De betaalde heffingen worden binnen de kaders van het beleggingsstatuut van het fonds belegd. De behaalde rendementen, naar rato van inbreng, en (historisch) betaalde heffingen vormen samen het vermogen. Dit vermogen moet, bij overdracht van de stortplaatsexploitant aan de provincie Zuid-Holland, toereikend zijn om, met de dan geldende kennis en inzichten, de eeuwigdurende nazorg te borgen.

# Jaarverslag 2019

## 1. Algemene inleiding

### 1.1 Wettelijk kader

De provincie Zuid-Holland is op basis van de sinds 1 april 1998 geldende Nazorgregeling, zoals benoemd in de Wet milieubeheer, bestuurlijk, organisatorisch en financieel verantwoordelijk voor de eeuwigdurende nazorg van gesloten stortplaatsen. Het gaat hierbij specifiek om de stortplaatsen die op of na 1 september 1996 nog in bedrijf waren. Deze stortplaatsen worden vermeld in bijlage 1. Het doel van de nazorgregeling is om zeker te stellen dat stortplaatsen ook na sluiting aan het geëiste beschermingsniveau voldoen, zodat zij geen risico vormen voor het milieu.

Om de nazorgverantwoordelijkheid te kunnen bekostigen, legt de provincie aan de stortplaatsexploitant gedurende de exploitatiefase heffingen op. Per jaar wordt bekeken of voor dat jaar een heffing moet worden opgelegd en welke hoogte deze moet hebben. Dit wordt vastgelegd in de tarieventabel; een bijlage bij de verordening nazorgheffing gesloten stortplaatsen. Jaarlijks wordt de hoogte van de heffing aangepast aan veranderende omstandigheden, zodat het bereiken van het doelvermogen op het tijdstip van sluiting gewaarborgd blijft.

De provincie draagt de opbrengsten van de nazorgheffingen af aan het provinciaal fonds nazorg gesloten stortplaatsen Zuid-Holland. De stortplaatsexploitanten dienen bij de provincie Zuid-Holland nazorgplannen in. In deze plannen wordt aangegeven op welke wijze de stortplaats na sluiting zal worden beheerd, met het doel nadelige gevolgen voor het milieu te minimaliseren. De nazorgplannen worden door Gedeputeerde Staten (GS) goedgekeurd. Ieder jaar stellen Provinciale Staten (PS) een tarieventabel vast, waarin onder andere de heffingen opgenomen zijn die voor het betreffende jaar aan de stortplaatsexploitanten worden opgelegd. Deze tarieventabel en de heffingen worden bepaald aan de hand van de berekende doelvermogens.

Naast de heffingen verwerft het fonds inkomsten door het beleggen van de in het fonds beschikbare middelen. De beleggingen zijn uitgezet op basis van het beleggingsstatuut van het fonds, dat is opgesteld met in achtneming van de Wet financiering decentrale overheden (Fido).

De verslaggevingsvoorschriften van het Burgerlijk Wetboek, boek 2, titel 9, zijn op het fonds van toepassing.

## 1.2 Recente ontwikkelingen

### ALM-studie

Het bestuur van Fonds Nazorg heeft in 2017 besloten een Asset Liability Management (ALM)-studie te laten uitvoeren door EY Montesquieu, om de bestaande beleggingsmix te toetsen aan de huidige marktontwikkelingen.

Gedurende de totstandkoming van het onderzoek zijn de tussentijdse resultaten besproken met de provincie en de stortplaatsexploitanten.

Op basis van de gezamenlijke aanbevelingen is de studie medio 2018 afgerond. Dit heeft geleid tot een concreet voorstel aan het fondsbestuur met een advies voor het te volgen beleggingsbeleid en een wijziging van de rekenrente. De uitkomsten van de ALM-studie zijn verwerkt in besluiten van het Fondsbestuur. Het beleggingsstatuut en de rekenrente zijn in lijn met de uitkomsten van de ALM-studie aangepast. Deze jaarrekening is opgesteld met inachtneming van een rekenrente van 4,55%.

### Aanpassing presentatie winst-en-verliesrekening

Met ingang van de Jaarrekening 2019 is de winst-en-verliesrekening anders ingedeeld.

Dit om de leesbaarheid en herleidbaarheid te vergroten.

### Aanstellen nieuwe vermogensbeheerder

Begin 2019 is, onder begeleiding van EY-Montesquieu, het selectieproces om te komen tot een nieuwe vermogensbeheerder afgerond. Er is aan een aantal partijen gevraagd om een initiële offerte uit te brengen.

Op basis van de verstrekte informatie is besloten om aan vier partijen te vragen om een concreet voorstel voor invulling van het vermogensbeheer op te sturen in lijn met de kaders van het vastgestelde beleggingsstatuut. De gevraagde informatie had betrekking op kosten, verwacht rendement, risico, organisatiestructuur en duurzaamheid.

Op basis van deze informatie zijn met twee vermogensbeheerders gesprekken gevoerd, hierbij is het hele proces vanaf onderbrengen van het vermogen, beleggingsvisie, de constante begeleiding, tot aan de informatieverstrekking aan de orde gekomen. Op basis hiervan is besloten om a.s.r. vermogensbeheer aan te stellen als beheerder van de totale beleggingsportefeuille van het Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Zuid-Holland.

### Herbelegging vermogen

Naar aanleiding van het aanstellen van a.s.r. vermogensbeheer als nieuwe vermogensbeheerder van het fonds Nazorg is het beschikbaar vermogen in 2019 herbelegd. Hierbij is rekening gehouden met de nieuwe beleggingsmixen en de keuzemogelijkheden binnen het nieuwe beleggingsstatuut.

## 2. Nazorgtaken

De inhoudelijke nazorgtaken ingevolge de Nazorgregeling Wet milieubeheer zijn ondergebracht bij de provincie Zuid-Holland.

Voor iedere stortplaats in exploitatie stelt de exploitant een nazorgplan op. Het nazorgplan heeft de instemming van het bevoegd gezag. In dit nazorgplan worden alle in de nazorgfase benodigde milieukundige activiteiten en voorzieningen beschreven. Ook een nazorgprogramma voor periodieke inspecties, onderhoud en vervanging maakt deel uit van dit plan. Het door GS goedgekeurde nazorgplan dient als basis voor de berekening van het doelvermogen. Het doelvermogen behoort bij aanvang van de nazorgfase in het fonds aanwezig te zijn.

Jaarlijks wordt beoordeeld of er een noodzaak is het nazorgplan aan te passen. Het beleid is er thans op gericht om de nazorgplannen regelmatig te actualiseren, minimaal eens in de vijf jaar. Hierop geldt een uitzondering voor stortplaatsen die in de sluitingsfase verkeren en waarvoor de exploitant nog voorzieningen moet treffen om geconstateerde gebreken weg te nemen. Nadat die voorzieningen zijn getroffen en zijn goedgekeurd, kan een definitief nazorgplan worden ingediend. In bijlage 2 is de stand van zaken rondom de nazorgplannen opgenomen.

### 2.1 Voorbereiding van de nazorg: locaties in exploitatiefase

Op deze locatie vindt nog stortactiviteiten plaats. Overdracht van de nazorgverantwoordelijkheid van deze stortplaats aan de provincie zal niet op korte termijn plaats vinden.

#### VGM (Maasvlakte CV VBM) te Rotterdam

De stortplaats is onderdeel van Mineralz Maasvlakte BV. Het nazorgplan is met het GS-besluit van 25 juli 2013 goedgekeurd. In 2019 zijn door de exploitant de werkzaamheden voor de uitbreiding van de stort afgerond. In 2020 zal een nieuw nazorgplan ingediend gaan worden. Er zal op basis van dat nazorgplan ook een nieuw doelvermogen berekend worden.

### 2.2 Voorbereiding van de nazorg: locaties in sluitingsfase

De exploitatie van deze stortplaatsen is reeds beëindigd; de stortplaatsen hebben nog niet de status van gesloten stortplaats. Overdracht van de nazorgverantwoordelijkheid aan de provincie zal in het algemeen naar verwachting binnen enkele jaren plaatsvinden. Nadat de eindinspectie is uitgevoerd en alle uit deze inspectie gebleken gebreken zijn hersteld en deugdelijk zijn bevonden, zal vóór de sluitingsdatum een definitief nazorgplan aan GS ter goedkeuring moeten worden aangeboden op basis waarvan het definitieve doelvermogen wordt berekend.

#### Derde Merwedehaven te Dordrecht

Op 31 december 2012 zijn de stortactiviteiten beëindigd. De eindafdichting, met een combinatie van Trisoplast en HDPE folie, wordt in de periode van 2019 tot en met 2021 aangebracht. Het bestek voor de eindafdichting is gebaseerd op het door GS goedgekeurde afdichtingsplan. Het nazorgplan is door GS op 19 juli 2013 goedgekeurd. De finale versie van het nazorgplan zal na voltooiing van de eindafdichting in 2022 worden opgesteld. De formele sluiting van deze locatie staat gepland voor 2023.

In 2017 zijn tussen de provincie, gemeente Dordrecht en stortplaatsexploitant afspraken gemaakt over de recreatieve inrichting van het gebied, ook in relatie tot de toekomstige nazorg. Voor de bovenste laag van de leeflaag op de locatie heeft GS de kwaliteitsklasse "Wonen" uit het besluit Bodemkwaliteit van toepassing verklaard.

### Crayestein-West te Dordrecht

Op de stortplaats heeft de exploitant HVC in 2011 een bovenafdichting aangebracht. In 2019 is vastgesteld dat de omgeving van de stortplaats ook met het nieuwe grondwaterbeheerssysteem onvoldoende wordt beschermd. Aanvullende maatregelen dienen genomen te worden. Een nieuw nazorgplan is in 2017 door HVC ter goedkeuring bij GS ingediend. De goedkeuringsprocedure is in 2018 afgerond. De aanleg van een zonnepark op deze locatie is in 2019 afgerond. Onder meer in verband met de exploitatie hiervan is de overdracht van de nazorg verschoven van 2019 naar 2045.

### **2.3 Uitvoering van de nazorg: locaties in de nazorgfase**

Het betreft hier de nazorg van locaties waar de verantwoordelijkheid voor de locatie is overgedragen door de exploitant aan de provincie. De kosten van de 'eeuwigdurende' nazorg worden gedekt uit de in het fonds nazorg aanwezige middelen. Daarnaast is ultimo 2012 op de provinciale balans een voorziening 'gesloten stortplaatsen' opgenomen om tekorten, als gevolg van aanpassing van de rekenrente en tekorten naar aanleiding van lagere beleggingsresultaten, te dekken. Deze provinciale voorziening is gedekt uit provinciale middelen.

### C2-deponie te Rotterdam

Het betreft hier een stortlocatie voor zwaar verontreinigd chemisch afval (C2-afval), recent in bezit overgegaan naar het Rijksvastgoedbedrijf. De afdichting van de stort heeft in 2011 plaatsgevonden. Na afronding van de sluitingsprocedure is de verantwoordelijkheid voor de uitvoering van de nazorg op deze locatie per 1 januari 2019 overgedragen aan de provincie. De uitvoering van de nazorg heeft conform het in 2018 vastgestelde nazorgplan plaatsgevonden.

### Baggerspeciedepot Hoge Bergse Bos (HBB) te Bergschenhoek

Het nazorgplan gaat uit van een gecombineerde uitvoering van de nazorg voor het baggerdepot en de omliggende puinstort, als onderdeel van het recreatiegebied Hoge Bergse Bos. Het nazorgplan is in 2014 door GS goedgekeurd. De formele sluiting vond plaats in 2015. In 2019 is het nazorgprogramma conform de planning uitgevoerd. Naast de uitvoering van het reguliere nazorgprogramma hebben zich ook een aantal onvoorziene zaken (calamiteiten) voorgedaan, zoals lekkages in het onttrekkingssysteem en een niet voorziene revisie van diverse pompen op de locatie.

### Definitieve Opslag Plaats (DOP)-Noordzeeweg te Rotterdam

In 2012 heeft AVR deze stortlocatie overgedragen aan de provincie. Het betreft hier een locatie waar tussen 1995 en 2000 AVI-vliegassen, rookgasreinigingsresiduen en chemieslakken zijn gestort. De stortplaats is gelegen op de landtong Rozenburg in de gemeente Rotterdam. In 2019 zijn alle nazorgwerkzaamheden conform het nazorgprogramma uitgevoerd. Uit de monitoring- en controleactiviteiten zijn geen bijzonderheden naar voren gekomen.

#### Baggerspeciedepot Braassemermeer te Jacobsvoude.

Het betreft hier een baggerdepot dat gelegen is in het Braassemermeer. Het depot bevindt zich in een, onder water gelegen, voormalige zandwinput. Het betreft hier een stortlocatie waar, na afgifte van de sluitingsverklaring, eind 2001 de verantwoordelijkheid voor en de uitvoering van de nazorg per april 2002 is overgegaan naar de provincie. In 2019 hebben er monitoringactiviteiten plaats gevonden op deze locatie. Uit de monitoring- en controleactiviteiten zijn geen bijzonderheden naar voren gekomen. Een in het nazorgprogramma geplande uitgebreide evaluatie is om die reden ook niet uitgevoerd.

#### Baggerspeciedepot Woudhoek te Schiedam

De beschikking op het Nazorgplan is in 2011 genomen. Begin 2012 is aangegeven dat de stortplaats als gesloten wordt beschouwd. De inrichting van het terrein heeft in 2013 plaatsgevonden tezamen met de herinrichting van het gehele park. De nazorgvoorzieningen zijn aangebracht en de nazorg is gestart. In 2019 is er een monitoringsronde uitgevoerd. In deze ronde zijn lokaal verhoogde gehalten aan zware metalen waargenomen. In 2020 zal aanvullend onderzoek naar de mogelijke oorzaak plaatsvinden.

#### DOP Noord Oost-Abts Polder (NOAP) te Rotterdam

Per 1 september 2009 is de sluitingsverklaring van de stortplaats DOP NOAP afgegeven. Vanaf dat moment wordt de nazorg uitgevoerd in opdracht van de provincie. Deze locatie wordt momenteel herontwikkeld als golfbaan. In 2012 is hiertoe een ophoogplan door de provincie goedgekeurd. In dit plan is aangegeven hoe de nazorgvoorzieningen in de aan te leggen golfbaan worden ingepast. In 2014 is er op de locatie een nieuw onttrekkingsstelsel aangelegd voor percolaat- en consolidatiewater. In 2018 en 2019 is de ruwe shapening van de eerste fase van aanleg van de golfbaan afgerond en zijn de eerste voorzieningen zoals de hoofdleidingen van het hemelwater afvoersysteem aangelegd. Aanleg van de golfbaanfase 1 zal naar verwachting in 2020 worden afgerond.



### 3. Beheer van het fonds

#### 3.1 Vermogensbeheer

Na een selectieprocedure is a.s.r. vermogensbeheer (a.s.r.) aangesteld als de nieuwe beheerder van de totale beleggingsportefeuille van het Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Zuid-Holland. Na het regelen van alle benodigde machtigingen en het aanstellen van de Kasbank als custodian (bewaarder), is het vermogen van het fonds ondergebracht bij de a.s.r. Hiervoor zijn de aandelen in het Triodos Sustainability fonds in 2019 verkocht en samen met het reeds beschikbaar deel geherinvesteerd. Het totaalbedrag dat eind juni 2019 naar a.s.r. is overgemaakt bedraagt € 43,7 mln.

Een belangrijke wijziging in het nieuwe beleggingsstatuut van het fonds is de mogelijkheid van de exploitanten van de open stortplaatsen om een andere beleggingsmix te kiezen dan de standaard beleggingsmix van het fonds. De Derde Merwedehaven heeft als enige gekozen voor een defensieve beleggingsmix. De a.s.r. heeft naar aanleiding hiervan twee verschillende portefeuilles ingericht op basis van onderstaande criteria:

##### *Standaard*

Beleggingsmix	Norm-weging	Minimum	Maximum
Staatsobligaties	41.0%	36.0%	46.0%
Bedrijfsobligaties	20.5%	15.5%	25.5%
Aandelen ontwikkelde markten	28.9%	23.9%	33.9%
Aandelen opkomende markten	9.6%	4.6%	14.6%
Kasgeld en liquide middelen	0.0%	0.0%	5.0%

##### *Defensief*

Beleggingsmix	Norm-weging	Minimum	Maximum
Staatsobligaties	50.0%	45.0%	55.0%
Bedrijfsobligaties	25.0%	20.0%	30.0%
Aandelen ontwikkelde markten	18.8%	13.8%	23.8%
Aandelen opkomende markten	6.2%	1.2%	11.2%
Kasgeld en liquide middelen	0.0%	0.0%	5.0%

Van juni 2019 tot en met september 2019 is de volledige portefeuille ingericht volgens de standaard beleggingsmix. Per eind september 2019 is een deel van portefeuille overgezet naar een defensief beleggingsmix. Door deze nieuwe systematiek ontstaan verschillen in rendementen tussen de verschillende beleggingsportefeuilles. De splitsing ontstaat vanaf 1 oktober 2019.

#### 3.2 Rendement

De basis voor de berekening van het rendement bestaat uit de financiële activa op de balans per 1-1-2019 na wijziging van de rekenrente van 3,99% naar 4,55%.

De rendementen zijn op te splitsen in 3 perioden:

- Van 1 januari 2019 tot de herbelegging bij a.s.r. vermogensbeheer in de standaardportefeuille;
- Van de herbelegging in de standaardportefeuille tot de splitsing in de standaardportefeuille en defensieve portefeuille;
- En als laatste van de splitsing van de portefeuille tot jaareinde.

De afzonderlijke rendementen per periode zijn als volgt :

(bedragen x € 1.000)		Beginstand	Mutaties	Eindstand	Rendement
Periode 1: jan t/m jun	Triodos	6.925	1.050	7.975	15,17%
Periode 1: jan t/m jun	Vordering provincie / schatkist	33.763	-	33.763	0,00%
Totaal periode 1		40.688	1.050	41.739	2,58%
Periode 2: juli t/m sept	a.s.r. Neutraal	43.734	578	44.312	1,32%
Totaal periode 2		43.734	578	44.312	1,32%
Periode 3: okt t/m dec	a.s.r. Neutraal	31.871	357	32.228	1,12%
Periode 3: okt t/m dec	a.s.r. Defensief	12.441	(43)	12.398	-0,34%
Totaal periode 3		44.312	314	44.626	0,71%

De kolom 'Mutaties' betreft de beleggingsresultaten exclusief de beheerskosten en transactiekosten.

Einde van periode 1 was er voor € 41,7 mln beschikbaar als beleggingsportefeuille. Ten behoeve van de herbelegging zijn de werkelijk opgebouwde doelvermogens opnieuw berekend per juni 2019. Op basis hiervan bedraagt het totale werkelijk opgebouwde vermogen € 43,7 mln. Om die reden is € 2,0 mln extra belegd vanuit de liquide middelen.

Op jaarbasis is het gerealiseerde gewogen rendement 4,55% voor de totale portefeuille. Dit is gelijk aan de verwachte rekenrente van 4,55%.

Op basis van besluiten uit het verleden is een gedeelte van het doelvermogen van de gesloten stortplaatsen niet belegd via het fonds maar als vordering op de provincie Zuid-Holland meegenomen. Dit komt tot uitdrukking in bijlage 4 van de jaarrekening, voor 31-12-2019 bedraagt dit tekort € 3,9 mln. Concreet betekent dit dat de provincie over dit bedrag jaarlijks de rekenrente moet vergoeden.

De waardeveranderingen gedurende het jaar zijn inzichtelijk gemaakt bij de toelichting op de winst-en-verliesrekening op pagina 20. Hier is geen rekening gehouden met de beheerskosten, transactiekosten en dividendopbrengsten.

In bijlage 3 is de verdeling van de beleggingsresultaten per stortplaats inzichtelijk gemaakt. Hierbij zijn de beleggingsresultaten enerzijds verminderd met de transactiekosten (alleen van toepassing bij Triodos n.a.v. de verkoop van de dividenden) en beheerskosten (Triodos en a.s.r. vermogensbeheer) en anderszijds vermeerderd met de dividendopbrengsten (alleen van toepassing bij Triodos).

### 3.3 Stand van het eigen vermogen

In het verslagjaar heeft, naast de resultaatbestemming 2019, een toevoeging plaatsgevonden in het eigen vermogen in verband met de overdracht van stortplaats C2-deponie. De risico-opslag van deze stortplaats ad. € 0,4 mln is conform de Verordening provinciaal fonds nazorg gesloten stortplaatsen Zuid-Holland toegevoegd aan de algemene reserve.

## 4. Weerstandsvermogen

De volgende risico's, die van invloed zijn op het weerstandsvermogen, kunnen worden onderscheiden:

### *Debiteurenrisico:*

De exploitanten kunnen de aan hen opgelegde heffingen niet voldoen.

### *Risico van kostenstijgingen:*

De berekening van het doelvermogen is gebaseerd op een in IPO-verband opgestelde checklist en rekenmodel, waar zo goed mogelijk met onvoorziene omstandigheden rekening is gehouden. De uitgaven worden beïnvloed door financiële en technische externe ontwikkelingen die mogelijk van invloed zijn op aard en kosten van te nemen maatregelen en voorts door wijziging van regelgeving op het gebied van het milieubeleid.

### *Risico van onvoldoende rendement op termijn:*

Doelstelling van het nazorgfonds is dat het fonds over voldoende middelen beschikt om aan de 'eeuwigdurende' nazorgplicht te voldoen. Hierbij wordt gerekend met een langetermijnrendement van 4,55%.

### *Risico van technische gebreken aan de aangebrachte voorzieningen:*

Het kan voorkomen dat ondanks regulier onderhoud en monitoring, voorzieningen niet of in onvoldoende mate functioneren. Hierdoor kan grondwaterverontreiniging en/of schade bij derden ontstaan.

De volgende maatregelen zijn genomen ter afdekking van risico's:

### *Debiteurenrisico:*

Dit risico wordt beheerst door de systematiek van opgelegde heffingen tijdens de exploitatieperiode. Bij sluiting van de stortplaats vindt de eindheffing plaats, die leidt tot het definitief doelvermogen.

### *Risico van kostenstijging:*

De gehanteerde rekeneenheden worden periodiek geactualiseerd en/of geïndexeerd. Bij de bijstelling van de nazorgplannen wordt met deze actualisering rekening gehouden. Bij de toetsing van de checklists van de nazorgplannen wordt tevens een extern bureau ingeschakeld.

### *Risico van onvoldoende rendement:*

Belangrijkste beïnvloedingsinstrument is het gevoerde beleggingsbeleid dat mede gebaseerd is op (bijgestelde) Asset-Liability Management (ALM) studies. De rekenrente uit de ALM-studie is gebaseerd op een periode van 100 jaar.

De uitbraak van COVID-19 (Corona) eind februari 2020 heeft een enorme impact op ons allemaal. De wereldwijde pandemie leidt tot ongekende omstandigheden, waaronder een enorme daling in de aandelenmarkt. Hoe groot de financiële impact zal zijn is nu onmogelijk te bepalen. Achterlopende beleggingsresultaten kunnen worden gedekt door het eigen vermogen van het fonds. Bij onvoldoende rendement voor de open stortplaatsen geldt dat deze gedekt worden door de stortplaatsexploitanten. Tekorten voor de gesloten stortplaatsen worden gedekt door de provincie Zuid-Holland.

*Risico van technische gebreken aan de aangebrachte voorzieningen:*

Dit risico wordt beperkt door het periodiek herijken van de nazorgplannen op grond van technische ontwikkelingen en door toepassing van een intensief monitoringsprogramma.

Den Haag, 14 april 2020

Het bestuur

# **Jaarrekening 2019**

Provinciaal fonds nazorg gesloten stortplaatsen Zuid-Holland

# Balans

## Balans per 31 december 2019

(vòòr resultaatbestemming)

ACTIVA	31-12-2019	31-12-2018	PASSIVA	31-12-2019	31-12-2018
bedragen x € 1.000)					
<b>Financiële vaste activa</b>			<b>Eigen vermogen</b>		
Overige effecten	44.626	6.925	Algemene reserve	2.634	2.098
	<b>44.626</b>	<b>6.925</b>	Resultaat voor bestemming	105	118
				<b>2.739</b>	<b>2.216</b>
<b>Vorderingen en overlopende activa</b>			<b>Voorzieningen</b>		
Vorderingen	3.364	51.270	Voorziening open stortplaatsen	20.006	32.891
	<b>3.364</b>	<b>51.270</b>	Voorziening gesloten stortplaatsen	24.444	22.851
				<b>44.449</b>	<b>55.742</b>
<b>Liquide middelen</b>			<b>Kortlopende schulden</b>		
Liquide middelen	2.473	4.531	Overige schulden	3.275	4.768
	<b>2.473</b>	<b>4.531</b>		<b>3.275</b>	<b>4.768</b>
<b>Totaal activa</b>	<b>50.463</b>	<b>62.727</b>	<b>Totaal passiva</b>	<b>50.463</b>	<b>62.727</b>

# Winst-en-verliesrekening

## Winst-en-verliesrekening over 2019

(bedragen x € 1.000)	2019	2018
<b><u>Inkomsten</u></b>		
Dividend	149 +/+	39 +/+
<b><u>Waardeveranderingen</u></b>		
Waardeveranderingen van effecten	1.794 +/+	(275) +/+
<b><u>Kosten</u></b>		
Dotatie voorziening open stortplaatsen	849	(293)
Dotatie voorziening gesloten stortplaatsen	898	(113)
Beheerskosten	40	4
Transactiekosten verkoop effecten	31	-
Overige kosten	20	183
<b>Totaal kosten</b>	<b>1.838 -/-</b>	<b>(219) -/-</b>
<b><u>Resultaat vòòr bestemming</u></b>	<b>105</b>	<b>(17)</b>

# Toelichting op de balans en winst-en-verliesrekening

## 1. Algemeen

### 1.1 *Activiteiten*

De activiteiten van het fonds nazorg gesloten stortplaatsen Zuid-Holland bestaan uit het opleggen van heffingen aan stortplaatsexploitanten, teneinde daarmee een doelvermogen op te bouwen waarmee na sluiting van de stortplaatsen de kosten voor nazorg kunnen worden gedekt. Daarnaast beheert het fonds nazorg gesloten stortplaatsen de beleggingen van de in het fonds beschikbare middelen. Tenslotte betaalt het fonds de feitelijke nazorgactiviteiten en brengt deze ten laste van de voorziening gesloten stortplaatsen.

Het fonds nazorg gesloten stortplaatsen Zuid-Holland is gevestigd te Den Haag, ten kantore van de provincie Zuid-Holland, Zuid-Hollandplein 1, Den Haag.

### 1.2 *Schattingen*

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van het fonds nazorg zich over verschillende zaken een oordeel vormt en dat het bestuur 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.

## 2. Algemene grondslagen

### 2.1 *Algemeen*

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

### 2.2 *Vergelijking met voorgaand jaar*

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar, met uitzondering van de toegepaste stelsel- en schattingswijzigingen zoals opgenomen in de desbetreffende paragrafen.

## 3. Grondslagen voor waardering van activa en passiva

### 3.1 *Financiële vaste activa*

De onder financiële vaste activa opgenomen effecten worden gewaardeerd tegen actuele waarde (reële waarde), in dit geval marktwaarde. De effecten zijn bestemd om de organisatie duurzaam te dienen en worden tot het einde van de looptijd aangehouden. Waardeveranderingen worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

### 3.2 *Vorderingen*

Vorderingen worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde, inclusief de transactiekosten. Na de eerste verwerking worden de vorderingen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.



### 3.3 *Liquide middelen*

Liquide middelen kunnen bestaan uit banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

### 3.4 *Voorzieningen*

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Voor de bepaling van de voorzieningen per einde van het verslagjaar zijn de doelvermogens volgens de Tarientabel 2019 gehanteerd zoals Provinciale staten die 29 december 2018 heeft vastgesteld.

De doelvermogens zijn gebaseerd op een meerjarenraming van de uit te voeren nazorgwerkzaamheden. Voor de datum van afgifte van de sluitingsverklaring moeten de stortplaatsexploitanten de benodigde doelvermogens hebben opgebracht. Indien als gevolg van tegenvallende rendementen het doelvermogen niet is bereikt, wordt de heffing aangepast tot het bedrag van het berekende doelvermogen.

De voorziening gesloten stortplaatsen wordt gewaardeerd tegen de contante waarde. Voor de eventuele verschillen tussen de gestorte nominale waarde van deze voorziening gesloten stortplaatsen en de contante waarde van de toekomstige onderhoudsverplichtingen van deze gesloten stortplaatsen is, binnen de provincie Zuid-Holland, een voorziening getroffen.

### 3.5 *Schulden*

De schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde. Na de eerste verwerking worden de schulden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

## **4. Grondslagen voor bepaling van het resultaat**

### 4.1 *Algemeen*

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de behaalde rendementen en de beheerskosten en andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

### 4.2 *Opbrengsten*

Opbrengsten uit heffingen worden verwerkt zodra zij zijn opgelegd aan de stortplaatsexploitanten. Te ontvangen dividenden van effecten worden verantwoord zodra het fonds nazorg het recht hierop heeft verkregen.

### 4.3 *Waardeveranderingen*

Waardeverminderingen en -vermeerderingen van effecten die op marktwaarde zijn gewaardeerd, worden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

### 4.4 *Kosten*

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

## 5. Financiële vaste activa

(bedragen x € 1.000)	31-12-2019	31-12-2018
Triodos Global Equities Impact Fund	-	6.925
a.s.r. neutraal vastrentende w aarden	18.728	-
a.s.r. neutraal aandelen	13.456	-
a.s.r. neutraal cash	43	-
a.s.r. defensief vastrentende w aarden	8.719	-
a.s.r. defensief aandelen	3.656	-
a.s.r. defensief cash	23	-
Totaal financiële vaste activa	44.626	6.925

In juni 2019 is de aandelenportefeuille bij Triodos verkocht. Vervolgens heeft een herbelegging plaatsgevonden bij a.s.r. Conform het beleggingsstatuut is primair gekozen voor een neutrale beleggingsmix. De exploitant Indaver van stortplaats Derde Merwedehaven heeft gekozen voor een defensieve beleggingsmix. Per jaareinde zijn de financiële vaste activa verdeeld over het neutrale en defensieve pakket bij a.s.r.

## 6. Vorderingen en overlopende activa

(bedragen x € 1.000)	31-12-2019	31-12-2018
Vordering op provincie Zuid-Holland	3.364	51.141
Vordering op exploitanten	-	129
Totaal vorderingen en overlopende activa	3.364	51.270

### *Vordering op de provincie Zuid-Holland*

De vordering op de provincie Zuid-Holland bestond per eind 2018 voor € 42,8 mln uit de opbrengsten van de verkoop obligatiefondsen. Deze opbrengsten waren tijdelijk gestort bij de provincie Zuid-Holland. In juni 2019 zijn deze opbrengsten teruggestort aan het fonds, waarmee vervolgens de herbelegging bij a.s.r. heeft plaatsgevonden.

Daarnaast bestond per eind 2018 een vordering op de provincie Zuid-Holland van € 8,3 mln vanwege het tekort aan werkelijk opgebouwde vermogen voor de gesloten stortplaatsen. Dit tekort is per eind 2019 gedaald naar € 3,9 mln. De daling wordt veroorzaakt door de verhoging van de rekenrente van 3,99% naar 4,55%. De verhoging van de rekenrente heeft als gevolg dat de doelvermogens van de stortplaatsen dalen. Hierdoor is het tekort verminderd.

Tenslotte is in 2019 er een aanwending van € 0,5 mln van de voorziening gesloten stortplaatsen voor de dekking van de kosten die de provincie heeft gemaakt ten behoeve van de gesloten stortplaatsen. De vordering op de provincie is daarmee € 0,5 mln verlaagd.

## 7. Liquide middelen

(bedragen x € 1.000)	31-12-2019	31-12-2018
Liquide middelen	2.473	4.531
Totaal liquide middelen	2.473	4.531

De liquide middelen zijn in 2019 met € 2,0 mln afgenomen. De daling wordt grotendeels verklaard door de herbelegging bij a.s.r. vermogensbeheer.

## 8. Eigen vermogen

(bedragen x € 1.000)	31-12-2019	31-12-2018
Algemene reserve	2.216	2.098
Risico-opslag C2-deponie	418	-
Correctie resultaat 2017 n.a.v. wijziging rente	-	135
Resultaat	105	(17)
Totaal eigen vermogen	2.739	2.216

### *Algemene reserve*

De algemene reserve is bedoeld voor het opvangen van financiële en technische risico's van de nazorg. De algemene reserve is onder andere voortgekomen uit de risico-opslag binnen het doelvermogen dat vrijkomt bij de overdracht van stortplaatsen. In 2019 is de stortplaatslocatie C2-deponie overgedragen aan de provincie. Conform de verordening is de risico-opslag van € 0,4 mln toegevoegd aan de algemene reserve.

Het resultaat over 2018 is toegevoegd aan de algemene reserve.

## 9. Voorzieningen

(bedragen x € 1.000)	31-12-2018	Toename	Afname	Onttrekking	31-12-2019
Voorziening open stortplaatsen	32.891	-	12.885	-	20.006
Voorziening gesloten stortplaatsen	22.851	2.098	-	505	24.444
Totaal voorziening	55.742	2.098	12.885	505	44.449

### *Voorziening doelvermogen open stortplaatsen*

De hoogte van de voorziening is gelijk aan de netto contante waarde van de doelvermogens per einde boekjaar. In Bijlage 4 is per stortplaatslocatie inzichtelijk gemaakt wat het te bereiken doelvermogen is en het verwachte en opgebouwde doelvermogen met het verschil daartussen. Het teveel (overlopend passief) of tekort (overlopend actief) wordt via de balans verrekend met de exploitanten.

De voorziening open stortplaatsen is € 12,8 mln gedaald ten opzichte van voorgaand jaar. Dit wordt verklaard door twee redenen. Per 1 januari 2019 is de stortplaats C2-deponie overgedragen aan de provincie. Dit betekent dat het doelvermogen van deze stortplaats is verschoven van de voorziening open stortplaatsen naar de voorziening gesloten stortplaatsen. Dit verklaart € 6,4 mln van de daling. Daarnaast zijn de doelvermogens van de resterende drie stortplaatsen gedaald vanwege de verhoging van de rekenrente van 3,99% naar 4,55%.

### *Voorziening doelvermogen gesloten stortplaatsen*

De hoogte van de voorziening is gelijk aan de doelvermogens per einde boekjaar. In Bijlage 4 is per stortplaatslocatie inzichtelijk gemaakt wat het te bereiken doelvermogen is en het verwachte en opgebouwde doelvermogen met het verschil daartussen. Per eind 2019 bestaat een tekort van € 3,9 mln, welke gedekt dient te worden door de provincie Zuid-Holland. Dit is als vordering op de provincie verantwoord onder de vorderingen.

De toename wordt enerzijds veroorzaakt door de sluiting van de stortplaats C2-deponie. Daarnaast zijn de doelvermogens van de stortplaatsen gedaald vanwege de verhoging van de rekenrente van 3,99% naar 4,55%.

Tenslotte is er een aanwending van € 0,5 mln van de voorziening gesloten stortplaatsen voor de dekking van de kosten die de provincie heeft gemaakt ten behoeve van de gesloten stortplaatsen.

## 10. Kortlopende schulden

(bedragen x € 1.000)	31-12-2019	31-12-2018
Exploitanten	3.256	4.767
Overige schulden	19	1
Totaal kortlopende schulden	3.275	4.768

Het totaal aan overige schulden ultimo 2019 is te verklaren door een niet direct opeisbare schuld aan exploitanten. Dit volgt uit het verschil tussen de hoogte van de voorziening en het werkelijk opgebouwde vermogen. Dit is inzichtelijk gemaakt in Bijlage 4.

## Heffingen

(bedragen x € 1.000)	2019
Derde Merwedehaven	(4.744)
Crayestein-West	(3.857)
Totaal heffingen	(8.601)

In 2019 zijn, zoals vastgelegd in de tarieventabel (bij de Begroting) 2019, bovenstaande heffingen (restituties) opgelegd. Deze restituties zijn in 2019 betaald door de provincie.

## 11. Inkomsten

De inkomsten 2019 bestaan uit dividenden van de aandelenportefeuille bij Triodos. Dit aandelenportefeuille is verkocht in juni 2019.

## 12. Waardeveranderingen

In juni 2019 is de aandelenportefeuille bij Triodos verkocht. Vervolgens heeft een herbelegging plaatsgevonden bij a.s.r. vermogensbeheer. Conform het beleggingsstatuut is primair gekozen voor een neutrale beleggingsmix. De exploitant Indaver van stortplaats Derde Merwedehaven heeft gekozen voor een defensieve beleggingsmix. De defensieve beleggingsmix is eind september 2019 aangekocht.

(bedragen x € 1.000)	2019
Triodos waarde 31-12-2018	6.925
Triodos waarde 17-06-2019	7.826
Waardeverandering Triodos	901
a.s.r. Neutraal 28-06-2019	43.734
a.s.r. Neutraal 30-09-2019	44.312
Waardeverandering	578
a.s.r. Neutraal 30-09-2019	31.871
a.s.r. Neutraal 31-12-2019	32.228
Waardeverandering	357
a.s.r. Defensief 30-09-2019	12.441
a.s.r. Defensief 31-12-2019	12.398
Waardeverandering	(43)
Totaal waardeverandering 2019	1.794

## 13. Kosten

### *Beheerskosten*

De beheerskosten zijn gestegen ten opzichte van voorgaand jaar vanwege de grotere omvang van de herbeleggingsportefeuille.

### *Transactiekosten verkoop aandelenportefeuille*

Dit zijn eenmalige transactiekosten naar aanleiding van de verkoop van de aandelenportefeuille bij Triodos.

### *Overige kosten*

De overige kosten in 2019 bestaan grotendeels uit advieswerkzaamheden van EY (€ 0,01 mln) en de jaarrekeningcontrole 2019 van Deloitte (€ 0,01 mln). De daling ten opzichte van voorgaand jaar wordt veroorzaakt door een incidentele afboeking van dividend in 2018 ad € 0,2 mln.

## 14. Resultaat

Jaarlijks wordt een gedeelte van het resultaat van de fondsen gestort in het eigen vermogen voor het opvangen van financiële en technische risico's van gesloten stortplaatsen. Dit gedeelte wordt bepaald naar rato van de inbreng van het eigen vermogen in het totaal belegd vermogen. In 2019 bedraagt het resultaat € 0,1 mln.

## **Overige gegevens**

### **Voorstel resultaatsbestemming**

Het bestuur stelt voor het resultaat van € 0,1 mln toe te voegen aan de algemene reserve.

### **Gebeurtenissen na balansdatum**

De uitbraak van COVID-19 (Corona) eind februari 2020 heeft een enorme impact op ons allemaal. De wereldwijde pandemie leidt tot ongekende omstandigheden, waaronder een enorme daling in de aandelenmarkt. Het COVID-19 (Corona) virus heeft geen financiële gevolgen voor de jaarrekening 2019, maar naar verwachting wel op de beleggingsresultaten van 2020 en mogelijk voor de jaren daarna. Hoe groot de financiële impact zal zijn is onzeker en nu onmogelijk te bepalen. We monitoren onze risico's voortdurend. Onze organisatie loopt geen risico voor de continuïteit, omdat eventuele tekorten worden gedekt door de stortplaatsexploitanten en de provincie Zuid-Holland. We bewaken onze liquiditeitspositie goed en nemen zo nodig maatregelen om onze taken gedurende deze crisis zo goed mogelijk te blijven uitvoeren.

### **Bestuur**

Het algemeen bestuur van het fonds nazorg gesloten stortplaatsen Zuid-Holland wordt gevormd door Gedeputeerde Staten.

Het dagelijks bestuur van het fonds nazorg gesloten stortplaatsen Zuid-Holland wordt gevormd door:

J. Baljeu (de gedeputeerde Financiën)

A. Bom-Lemstra (de gedeputeerde Gezond en veilig)

### **Medewerkers**

Er zijn geen medewerkers in dienst van fonds nazorg gesloten stortplaatsen Zuid-Holland.

### **Bezoldiging**

Alle leden van het algemeen bestuur en het dagelijks bestuur zijn onbezoldigd binnen het fonds nazorg gesloten stortplaatsen Zuid-Holland. Het fonds nazorg heeft geen beloningen aan de leden betaald.

### **Vestigingsplaats**

Het fonds nazorg gesloten stortplaatsen Zuid-Holland is gevestigd te Den Haag, ten kantore van de provincie Zuid-Holland.

Het bezoekadres is:

Provinciehuis Zuid-Holland

Zuid-Hollandplein 1

2596 AW Den Haag

Het postadres is:

Provincie Zuid-Holland

Postbus 90602

2509 LP Den Haag

## **Controleverklaring**

Volgt zo spoedig mogelijk

## Bijlage 1 Toelichting begrote en gerealiseerde nazorgkosten 2019

	Begroot	Gerealiseerd	Vershil
1. DOP Noordzeeweg	€ 13.000	€ 12.442	€ -558
2. Braassemermeer	€ 79.000	€ 29.158	€ -49.842
3. DOP-NOAP	€ 117.000	€ 117.238	€ 238
4. Hoge Bergse Bos	€ 38.000	€ 158.184	€ 120.184
5. C2-deponie	€ 153.000	€ 188.412	€ 35.412
Totaal	€ 400.000	€ 505.434	€ 105.434

### Toelichting verschillen:

- Volgens het nazorgplan zou er in 2019, na de uitvoering van de monitoringsronde, ook een uitgebreide evaluatie moeten plaatsvinden. Deze evaluatie zou nodig zijn indien er een wijziging van de monitoringsfrequentie plaats dient te vinden. Op grond van de huidige monitoringsresultaten is er vooralsnog geen noodzaak om de frequentie aan te passen. Om deze reden heeft er geen uitgebreide evaluatie plaatsgevonden.
- In 2019 hebben zich een aantal onvoorziene omstandigheden voorgedaan. Tijdens baggerwerkzaamheden is een afvoerleiding geraakt nabij heuvel B. Deze leiding zal in 2020 worden verlegd. Nabij heuvel D bleek er oppervlaktewater in het onttrekkingsstelsel te komen. Het onderzoek naar de lekkage en de reparatie hiervan heeft lange tijd in beslag genomen. In 2019 heeft een uitgebreide revisie plaatsgevonden aan de op de locatie aanwezige pompen. Deze revisie is nodig gebleken, omdat de pompen sneller slijten dan werd verwacht.
- De uitvoering van de nazorgwerkzaamheden voor C2-deponie zijn met ingang van 1 januari 2019 onder de verantwoordelijkheid van de provincie uitgevoerd. Om de risico's te beheersen is in dit aanvangsjaar meer gebruik gemaakt van ingenieursdiensten dan geraamd.



## Bijlage 2 Overzicht stortplaatsen ex nazorgregeling Wet milieubeheer

De in dit overzicht opgenomen doelvermogens zijn gebaseerd op de laatst vastgestelde nazorgplannen, rekening houdend met een rekenrente van 4,55%.

Locatie	Plaats	Exploitant	Stortplaats voor	Aanvang nazorg ( <i>geschat</i> )	GS-besluit nazorgplan	Doelvermogen	Actualisatie nazorgplan
<i>Stortplaatsen in exploitatiefase</i>							
VGM (Maasvlakte CV VBM)	Rotterdam	Mineralz BV	Gevaarlijk afval, categorie C3	2043	25-7-2013	11.995.000	2020
<i>Stortplaatsen in sluitingsfase</i>							
Derde Merwedehaven	Dordrecht	Indaver	Niet verbrandbaar bedrijfsafval/ bouw- en sloopafval	2023	19-07-2014	14.762.000	2022
Crayestein-West	Dordrecht	HVC	Bouw- en sloop-, bedrijfs- en huishoudelijk afval	2045	29-03-2018	8.448.000	2023
<i>Stortplaatsen in nazorgfase</i>							
Braassemermeer	Jacobswoude	n.v.t.	Baggerspecie	1-3-2002	17-12-2007	n.v.t.	
DOP-NOAP	Rotterdam	n.v.t.	Verontreinigde grond	1-9-2009	14-11-2008	n.v.t.	
DOP Noordzeeweg	Rotterdam	n.v.t.	AVI-vliegas, chemieslakken	1-2-2012	10-3-2011	n.v.t.	
Woudhoek	Schiedam	n.v.t.	Baggerspecie	16-2-2012	21-12-2011	n.v.t.	
Hoge Bergse Bos	Bergschenhoek	n.v.t.	Baggerspecie / puinstort	1-7-2015	8-7-2014	n.v.t.	
C2-deponie	Rotterdam	n.v.t.	Gevaarlijk afval, categorie C3	2019	23-08-2018	n.v.t.	

## Bijlage 3 Opbouw werkelijk doelvermogen

	Werkelijk opgebouwd vermogen 31-12-2018	Overdracht stortplaats 2019	Heffingen	Onttrekking aan de voorziening 2019	Verdeling Triodos jan t/m juni 2019	Verdeling a.s.r. neutraal juni t/m sept 2019	Verdeling a.s.r. neutraal okt t/m dec 2019	Verdeling a.s.r. defensief okt t/m dec 2019	Verdeling overige kosten 2019	Werkelijk opgebouwd vermogen 31-12-2019
VGM (Maasvlakte CV VBM)	6.180.192		94.000		133.560	73.706	64.120		(2.652)	6.542.927
Derde Merwedehaven	17.709.503		(4.467.000)		302.610	166.996	-	(41.759)	(6.008)	13.664.343
C2-deponie	6.886.919	(5.986.452)	(900.466)							-
Crayestein-West	6.753.241		(3.857.000)		78.525	43.334	37.698		(1.559)	3.054.239
Voorziening open stortplaatsen	37.529.854	(5.986.452)	(9.130.466)	-	514.695	284.036	101.819	(41.759)	(10.218)	23.261.509
Braassemermeer	1.777.386			29.158	37.945	20.940	18.217		(753)	1.824.576
DOP-NOAP	7.935.617			117.237	169.414	93.492	81.333		(3.363)	8.159.256
DOP- Noordzeeweg	1.564.021			12.442	33.390	18.426	16.030		(663)	1.618.762
Woudhoek	19.648			-	419	231	201		(8)	20.492
Baggerdepot Hoge Bergse Bos	3.306.622			158.184	70.592	38.956	33.890		(1.401)	3.290.474
C2-deponie	-	5.568.792		188.412	134.370	74.153	64.509		(2.668)	5.650.744
Voorziening gesloten stortplaatsen	14.603.295	5.568.792	-	505.433	446.131	246.198	214.180	-	(8.857)	20.564.305
Algemene reserve	2.215.612	417.660			56.217	31.023	26.989	(7.758)	(1.116)	2.738.627
	<b>54.348.762</b>	<b>-</b>	<b>(9.130.466)</b>	<b>505.433</b>	<b>1.017.043</b>	<b>561.258</b>	<b>342.987</b>	<b>(49.517)</b>	<b>(20.191)</b>	<b>46.564.441</b>

### Toelichting heffingen

In bovenstaande kolom 'Heffingen' zijn zowel de heffingen 2018 als de heffingen 2019 vermeld. Zoals aangegeven in de Jaarrekening 2018, zouden de heffingen 2018 verrekend worden met de heffingen in 2019. Deze verrekening heeft niet plaatsgevonden. Wel zijn de heffingen/restituties over 2018/2019 betaald/ontvangen in 2019.

	Soort	Bedrag
C2-deponie	Eindafrekening 2019	(900.466)
Derde Merwedehaven	Restitutie 2019	(4.744.000)
Crayestein-West	Restitutie 2019	(3.857.000)
Derde Merwedehaven	Heffing 2018	277.000
VGM (Maasvlakte CV VBM)	Heffing 2018	94.000
Totaal		(9.130.466)

### Toelichting verdeling beleggingsresultaten

De verdeelde beleggingsresultaten zijn de waardeveranderingen verminderd met de beheerskosten. Voor Triodos geldt dat ook de dividendopbrengsten en de daar bijhorende transactiekosten zijn verwerkt in de verdeelde beleggingsresultaten.

## Bijlage 4 Te bereiken doelvermogen in relatie tot werkelijk vermogen

	Werkelijk opgebouwd vermogen 31-12-2019	Gecalculeerd doelvermogen 31-12-2019	Tekort / overschot doelvermogens
VGM (Maasvlakte CV VBM)	6.542.927	4.310.556	2.232.371
Derde Merwedehaven	13.664.343	12.917.742	746.600
Crayestein-West	3.054.239	2.777.495	276.744
<b>Voorziening open stortplaatsen</b>	<b>23.261.509</b>	<b>20.005.793</b>	<b>3.255.715</b>
Braassemermeer	1.824.576	1.959.233	(134.657)
DOP-NOAP	8.159.256	10.874.868	(2.715.612)
DOP- Noordzeeweg	1.618.762	2.028.270	(409.508)
Woudhoek	20.492	7.007	13.485
Baggerdepot Hoge Bergse Bos	3.290.474	3.469.781	(179.307)
C2-deponie	5.650.744	6.104.504	(453.760)
<b>Voorziening gesloten stortplaatsen</b>	<b>20.564.305</b>	<b>24.443.663</b>	<b>(3.879.358)</b>

Het overschot voor de open stortplaatsen van € 3,2 mln is als overlopend passief aan de exploitanten verantwoord op de balans.

Het tekort voor de gesloten stortplaatsen van € 3,9 mln dient gedekt te worden door de provincie Zuid-Holland. Dit is als vordering op de provincie verantwoord op de balans. Op de provinciale balans is hier een voorziening voor getroffen.