

GEVUDO
Gemeenschappelijke Regeling

Jaarstukken 2020

Inhoudsopgave

Jaarstukken 2020	1
Inhoudsopgave	2
Verslag van het Dagelijks Bestuur	3
Inleiding	3
Samenstelling Dagelijks en Algemeen Bestuur (DB/AB).....	3
Doel van de regeling.....	4
Bestuurlijke organisatie	4
A. JAARVERSLAG	5
1. Programmaverantwoording	5
2. BBV-paragrafen.....	6
2.1. Weerstandvermogen en risicobeheersing	6
2.2. Financiering	7
2.3. Bedrijfsvoering	7
2.4. Verbonden partijen.....	8
B. JAARREKENING	9
1. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	9
2. Balans per 31 december 2020	10
2.1 Toelichtingen balans per 31 december 2020	11
2.2 Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen	13
3. Overzicht van baten en lasten 2020	14
Toelichtingen overzicht van baten en lasten.....	14
4. WNT.....	14
5. Staat van reserves (art 54 BBV)	15
Vaststelling	15

Verslag van het Dagelijks Bestuur

Inleiding

Hierbij bieden wij u de jaarstukken 2020 aan van de gemeenschappelijke regeling "Gemeenschappelijke Vuilverwerking Dordrecht en Omstreken" (Gevudo).

Dit jaarverslag geeft inzicht in de financiële positie van de gemeenschappelijke regeling, haar activiteiten en de ontwikkeling van het resultaat 2020. De jaarrekening is opgesteld conform de richtlijnen van het Besluit Begroting en Verantwoording Provincies en Gemeenten (BBV).

Jaarresultaat: het jaar 2020 is afgesloten met een resultaat van nihil. De analyse ervan is in deze jaarstukken opgenomen bij het onderdeel overzicht van baten en lasten.

Samenstelling Dagelijks en Algemeen Bestuur (DB/AB)

Leden van het Dagelijks Bestuur worden aangewezen in de eerste vergadering van het Algemeen bestuur in nieuwe samenstelling, nadat gemeenteraadsverkiezingen hebben plaatsgevonden.

Het Dagelijks Bestuur bestaat uit:

M.D. Burggraaf, voorzitter (Dordrecht)
J. v.d. Geest (Gorinchem; vice voorzitter)
R.J. Lafleur (Hendrik Ido Ambacht)
B. Visser (Molenlanden)

Naast bovenvermelde leden waren/ zijn in 2020 de overige leden van het Algemeen Bestuur:

mevrouw J.E.T.M. van Dongen (Zwijndrecht)
mevrouw C. Hendriksen (Vijfheerenlanden)
A. Janssen (Papendrecht)
J. Nederveen (Hardinxveld-Giessendam)
T. Spek (Sliedrecht)
P. J. Verheij (Alblasserdam)

Doel van de regeling

Het doel is het behartigen van aandeelhoudersbelangen van de deelnemers in NV HVC, in de ruimste zin des woords, en het daarbij uitoefenen van stemrecht in de aandeelhoudersvergaderingen van NV HVC. Het Algemeen Bestuur bestaat uit leden en hun plaatsvervangers die door en uit de colleges van burgemeester en wethouders van de deelnemers worden aangewezen.

Gevudo bezit 529 aandelen van de N.V. Huisvuilcentrale Noord-Holland (HVC) te Alkmaar en behartigt en coördineert de belangen van de deelnemende gemeenten richting HVC. Het aandelenbezit van GR Gevudo is thans 18,15% van het totaal van aandelen A.

Bestuurlijke organisatie

De regeling kent drie bestuursorganen:

- het algemeen bestuur;
- het dagelijks bestuur;
- de voorzitter.

De voorzitter is volgens de Wet gemeenschappelijke regelingen een bestuursorgaan van het openbaar lichaam; echter bij Gevudo heeft de voorzitter geen zelfstandige bevoegdheden.

A. JAARVERSLAG

1. Programmaverantwoording

Wat wilde Gevudo in 2020 bereiken en wat heeft ze gedaan: Activiteiten Gevudo en belangrijke aandeelhoudersbesluiten NV HVC

Gevudo heeft het karakter van een "houdstermaatschappij": zij voert zelf geen operationele taken op gebied van afval uit. Het participeren in HVC is destijds een voorwaarde geweest voor overname van taken. Het beoogd maatschappelijke effect van puur het houderschap is derhalve beperkt. Gevudo kan echter haar invloed als aandeelhouder, onder meer in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, aanwenden wanneer over zaken wordt beslist die maatschappelijke en financiële belangen van de deelnemers in de gemeenschappelijke regeling raken.

In de begroting 2020 waren als aandachtspunten de wat gedateerde ballottageovereenkomst met HVC en de financiering van de energietransitie benoemd. Hierover heeft Gevudo in oktober een brief gestuurd naar de colleges van deelnemende gemeenten.

De vertegenwoordiging in de aandeelhoudersvergadering van NV HVC geschiedt binnen de kring van het Dagelijks Bestuur. In 2020 zijn er bij HVC twee aandeelhoudersvergaderingen geweest waaraan Gevudo heeft deelgenomen.

Warmtelevering

Naast de uitvoering van de begroting 2020, de opstelling van de begroting 2021 en jaarstukken 2019 van de Regeling stond dit jaar evenals in 2019 de energietransitie en de rol die HVC daarin speelt, in het bijzonder voor warmteactiviteiten, centraal. Gevudo heeft alle colleges hierover in oktober 2020 geïnformeerd. Die ambities leiden er toe dat niet reeds- zoals eerder beoogd- per 2024 HVC zelfstandig financieerbaar kan zijn. Door Gevudo is, ondersteund door de aandeelhoudersvergadering, aan HVC verzocht om meer richting te geven aan het pad naar een keuzemogelijkheid op zelfstandige financierbaarheid per 2027 (niet- gegarandeerde financiering), daarop vanuit de RvC te sturen en de aandeelhoudersvergadering daar nauwgezet via een monitor in te betrekken. Daarnaast heeft de aandeelhoudersvergadering gevraagd om uitgevoerde warmteprojecten op structurele basis te evalueren.

Bij warmteactiviteiten is er veelal de eerste jaren een resultaatdrukkend effect, omdat de kost (aanleg van het net) voor de baat uitgaat. Dit betekent niet dat de aandeelhoudersvergadering op voorhand instemt met ieder project. Voorstellen die de investeringsdrempel overschrijden worden separaat voorgelegd aan de aandeelhoudersvergadering. Gevudo blijft zich in de aandeelhoudersvergadering zoveel mogelijk inzetten voor een evenwichtige risicoverdeling bij de gevolgen van de energietransitie tussen het rijk en lagere overheden.

Uitbreiding kring van aandeelhouders

In de kring van aandeelhouders B (zuiveringschappen) zijn er nieuwe toetreders waarmee het waardebelang van aandeelhouders B in de onderneming toeneemt. Aandeelhouders B hebben hun risico's afbakend.

Daarnaast is HVC in ver gevorderd gesprek met de Avalex-gemeenten (een GR in de regio Delfland, vergelijkbaar met Gevudo) over het toetreden als aandeelhouder A van HVC. Toetreding zal een verwatering van het stembelang en waardebelang van Gevudo in HVC (HVC heeft inmiddels een eigen balanswaarde van circa 1 miljard euro) met zich meebrengen. Bij toetreding daalt het bedrag waarvoor Gevudo garant staat, maar zal ook de provisievergoeding dalen.

Het kader voor condities bij toetreding van nieuwe aandeelhouders is inmiddels 20 jaar oud, Gevudo heeft aan HVC verzocht om een evaluatie hiervan in 2021 en om daarbij ook de grenzen van de omvang van het aandeelhoudersgebied te betrekken.

Ontwikkelingen binnen Gevudo-deelnemers

Fusiegemeente Vijfheerenlanden heeft in 2020 besloten om met ingang van 2021 ook voor het deel van het voormalige Vianen het huishoudelijk afval via HVC aan te gaan bieden. Conform eerdere afspraken betekent dit dat zij met ingang van dat jaar een groter pro rata deel ontvangt van de totale provisie die Gevudo ontvangt, aangezien zij via haar uitbreiding ook een groter deel draagt van de totale financiering onder garantie van aandeelhouders A. Alle deelnemers van Gevudo zijn hiervan in kennis gesteld.

Wat mocht het kosten en wat heeft het gekost:

Gevudo had in 2020 een begroot eigen resultaat van nihil. Er is ook een resultaat gerealiseerd van nihil via verrekening van kosten met de ontvangen provisie van HVC. Voor toelichting wordt verwezen naar pagina 14.

2. *BBV-paragrafen*

2.1. **Weerstandvermogen en risicobeheersing**

De weerstandcapaciteit wordt gevormd door de middelen waarover Gevudo beschikt om de mogelijke negatieve resultaten en de lopende risico's af te dekken. De operationele bedrijfsrisico's zijn vrijwel nihil. Wel is het volgende van belang: De liquiditeiten-positie van Gevudo zelf is nauwelijks nog betekenisvol; mede als gevolg van eerdere afroming van het eigen vermogen. Het eigen vermogen is echter voldoende voor het opvangen van kleine risico's in de bedrijfsvoering van Gevudo.

De garantierisico's voor Gevudo vanuit NV HVC komen echter voor rekening van de deelnemers.

De belangrijkste risico's voor HVC zijn hieronder beschreven en zijn eigenlijk niet anders dan reeds bij de jaarstukken 2018 en 2019 beschreven; anders dat importrisico's niet meer opportuun zijn omdat er voldoende landelijk aanbod is.

Risico

1. **Financieringsgaranties NV HVC**

De GR staat naar rato van haar deelname in HVC garant voor het nakomen van de financiële verplichtingen die HVC is aangegaan; op basis van een met aandeelhouders overeengekomen ballotageovereenkomst. Een eventuele aanspraak door een bank betekent dan ook dat de deelnemers daarin hun eigen aandeel dragen en deze zelf behoren te beschouwen bij de eigen risico's. Gevudo heeft immers zelf na de afroming van eigen vermogen/liquiditeiten door de deelnemers geen mogelijkheid meer hiervoor.

Zwaarte risico financieringsgaranties: Gevudo verwacht niet dat er een daadwerkelijke financiële aanspraak op de garantie zal ontstaan. In geval van een eventueel majeur financieel probleem is een tarievenverhoging eerder aan de orde.

2 **Resultaten van energieactiviteiten van HVC: Het investeringstempo/ kapitaalbeslag/ effect van de regulering op tarieven/andere effecten**

De resultaten zijn deels afhankelijk van regulering en van marktbevingen, zowel qua inkoop- en verkoopprijzen als qua afname.

De activiteiten zijn in de holding samengebracht, waarbij de transparantie in de resultaten van de onderscheidenlijke bedrijfsactiviteiten voor verbetering vatbaar is. HVC heeft hierin verbetering beloofd. Wij wachten in die context de jaarverslaglegging 2020 met belangstelling af.

De directe effecten voor aandeelhouders, in de zin van kapitaalverschaffing of moeten lenen, zijn tot dusver afwezig. Maar de resultaten bij energielevering, inkoop en productie en vooral het *investeringsniveau* zijn wel van invloed op het *tempo* waarin

HVC haar vermogenspositie naar een meer normale positie wordt gebracht en HVC zelfstandig financierbaar is; zonder overheidsgaranties. Of evt. *dividend* kan gaan uitkeren.

In 2020 is besloten dat het huidige garantiëplafond van aandeelhouders A ongewijzigd blijft, doch dat de zelfstandige financierbaarheid wordt verschoven naar 2027.

Warmte-investeringen zijn doorgaans kapitaalsintensief en gaan vaak gepaard met aanloopverliezen.

HVC zal investeringsvraagstukken boven de 10 miljoen vooraf aan de aandeelhoudersvergadering voorleggen. Gevudo zal er aandacht voor vragen om daarbij de gevolgen voor de investeringsbehoefte en ratio's die van invloed zijn op zelfstandige financierbaarheid in kaart te brengen. Gevudo heeft echter geen meerderheidsbelang.

Onduidelijkheid blijft bestaan over de mate van invloed die ACM gaat krijgen bij de nieuwe Warmtewet. De ervaring bij elektriciteitstransport en drinkwater leert dat met het eventueel (eenzijdig) bepalen van parameters zoals bijv. de vermogenskostenvoet (WACC) het bedrijfsresultaat sterk beïnvloed zou kunnen worden; hetgeen de belangen van en in HVC kan schaden.

Een aantal verplichte BBV-paragrafen zijn voor deze regeling niet relevant, omdat Gevudo op die gebieden geen activiteiten heeft. Dit betreft de paragrafen: lokale heffingen, onderhoud kapitaalgoederen en grondbeleid. Om controle-technische reden is de verdeling van het garantierisico opgenomen onder de toelichting bij de balans.

2.2. Financiering

Onder andere op grond van de Wet Financiering Decentrale Overheden (FIDO) moet een aantal zaken rondom de financiering nader worden toegelicht.

- Kasgeldlimiet: De kasgeldlimiet is in 2020 niet overschreden.
- Renterisico norm: Op dit onderdeel worden geen risico's gelopen omdat Gevudo geen langlopende financieringen heeft c.q. nodig heeft.
- Liquiditeitsrisico: Op dit punt worden geen risico's gelopen.
- Gebruik van derivaten: Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.
- Uitzettingen/beleggingen: Er zijn per einde 2020 geen uitzettingen en beleggingen
- Schatkistbeleggen: Gevudo heeft voldaan aan de regelgeving. Dit heeft in 2020 geresulteerd in geen enkele uitzetting bij de schatkist.
- Zie ook 2.3: Omdat Gevudo geen langlopende schulden heeft en geen belasting heft is het niet zinvol om een beschouwing over de schuldquote en heffingscapaciteit cf. BBV op te nemen.

2.3. Bedrijfsvoering

De bedrijfsvoering van de gemeenschappelijke regeling beperkt zich voornamelijk tot het faciliteren van het eigen bestuur. Gevudo is een kleine organisatie zonder personeel in loondienst. De controltaak wordt uitgevoerd door een adviseur van de gemeente Dordrecht annex secretaris. De administratie wordt door een andere medewerker van de gemeente Dordrecht (bedrijfsbureau), tezamen met personeel van het GRD/ SCD (inclusief betalingsverkeer en archiefzaken) verzorgd.

Het bestuur wordt geadviseerd door een ambtelijk kernteam vanuit de gemeenten Dordrecht, Molenlanden en Gorinchem.

2.4. Verbonden partijen

Gevudo fungeert als aandeelhouder in NV HVC. Die rol staat centraal bij alles wat Gevudo momenteel doet. In 2.1 is het risico beschouwd. Hieronder zijn een aantal financiële gegevens van NV HVC opgenomen. Bij het opstellen van deze jaarstukken was het vastgestelde jaarverslag 2020 van NV HVC nog niet beschikbaar.

NV HVC	2019	2018
Passiva balans:		
Eigen Vermogen	127	116
Voorzieningen	11	17
Leningen kort/ lang	860	840
Totaal	998	973
Solvabiliteit	13%	12%
Bedragen x 1 miljoen Euro		

HVC boekte over 2019 een nettowinst van € 10,1 miljoen tegenover € 13,3 miljoen in 2018. Ook over 2020 wordt een batig resultaat verwacht.

B. JAARREKENING

1. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

De jaarrekening is opgemaakt met inachtneming van de voorschriften die het Besluit Begroting en Verantwoording provincies en gemeenten daarvoor geeft. De waardering en resultaatbepaling vinden plaats met als uitgangspunt belangenbehartiging van de gezamenlijke aandeelhouders richting NV HVC.

Activa en passiva zijn gewaardeerd op basis van de verkrijgings- of vervaardigingsprijs.

Vorderingen zijn, onder aftrek van eventuele voorzieningen wegens oninbaarheid, tegen de nominale waarde verantwoord.

Financiële vaste activa

Deelnemingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Uitzettingen met een rentetypische looptijd < 1 jaar

Deze post wordt gewaardeerd tegen nominale waarde. Eventuele voorzieningen voor mogelijke oninbaarheid worden in mindering gebracht.

Liquide middelen

De liquide middelen worden opgenomen tegen nominale waarde.

Algemene bedrijfsreserve

De algemene bedrijfsreserve vormt het vrij besteedbare eigen vermogen van de gemeenschappelijke regeling. Het bedrag wordt gevormd via reserveringen ten laste van het exploitatieresultaat en/of toevoegingen of onttrekkingen van voordelige respectievelijk nadelige exploitatieresultaten.

Nadere toelichting:

In principe bouwt Gevudo geen eigen vermogen meer op omdat risico's vanuit NV HVC voor rekening van de deelnemers zijn, behoudens resultaten uit kleine verschillen werkelijk/begroot. Deze worden zoveel mogelijk al gelijk verrekend met de doorbetaling van de 2^e tranche van de provisie van NV HVC.

Schulden en overlopende passiva

De schulden en overlopende passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

2. Balans per 31 december 2020

(Bedragen x €1,-)	31-12-2020	31-12-2019
Vaste activa		
Financiële vaste activa	24.047	24.047
Subtotaal vaste activa	24.047	24.047
Vlottende activa		
Liquide middelen	6.450	542.501
Subtotaal vlottende activa	6.450	542.501
Totaal Activa	30.497	566.548
Vaste passiva		
Algemene bedrijfsreserve	30.487	30.487
Subtotaal vaste passiva	30.487	30.487
Vlottende passiva		
Crediteuren en overlopende passiva	10	536.061
Subtotaal vlottende passiva	10	536.061
Totaal passiva	30.497	566.548

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN



Verstegen accountants
en adviseurs B.V.

d.d. 12/02/2021.

2.1 Toelichtingen balans per 31 december 2020

Financiële vaste activa

	2020	2019
Deelneming HVC	€ 24.047	€ 24.047
Boekwaarde per 31 december	€ 24.047	€ 24.047

Uitzettingen met een rentetypische looptijd < 1 jaar

	2020	2019
Debiteuren en overlopende activa	€ 0	€ 0
Schatkistbankieren	€ 0	€ 0
Boekwaarde per 31 december	€ 0	€ 0

Liquide middelen

	2020	2019
Tegoed in rekening courant BNG	€ 6.450	€ 542.501
Boekwaarde per 31 december	€ 6.450	€ 542.501

Algemene bedrijfsreserve

	2020	2019
Saldo per 1 januari	€ 30.487	€ 30.487
Uitkering aan deelnemers	0	0
Resultaat boekjaar	0	0
Boekwaarde per 31 december	€ 30.487	€ 30.487
	2020	2019

Crediteuren en overlopende passiva	€	10	€ 536.061
---	----------	-----------	------------------

Het crediteurensaldo 2019 betrof de pro resto doorbetaling van de tweede tranche van de provisie 2020 van NV HVC. De provisie is in januari 2020 aan de deelnemers betaald. De provisie 2020 is in het verslagjaar onder aftrek van de eigen kosten van Gevudo aan de deelnemers betaald.

Benutting drempelbedragen Schatkistbankieren (SKB) 2020

(bedragen x €1.000)

Drempelbedrag	250			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Kwartaalcijfers op dagbasis buiten 's rijks schatkist aangehouden	0	0	209	202
Ruimte onder het drempelbedrag	250	250	41	48

In 2020 heeft geen overschrijding van het drempelbedrag plaats gevonden.

2.2 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

Zie 2.1 garantie leningen NV HVC.

Hieronder volgt een (indicatief) overzicht van de totale garantierisico, het aandeel daarin van Gevudo en de verdeling van het garantierisico per deelnemer ultimo 2020:

Totaal leningen per 31-12-2020 voor risico aandeelhouders A (voorl. opgave HVC):	€ 613.082.000
Belang GR Gevudo in HVC:	18,15%
Garantierisico-aandeel	€ 111.274.383

Gemeente	aantal inwoners per 1/1/2020	%		garantie-risico NV HVC
Alblasserdam	20.069	4,93		5.485.827
Dordrecht	118.654	29,18		32.469.865
Gorinchem	36.682	9,06		10.081.459
Hardinxveld-Giessendam	18.051	4,48		4.985.092
Hendrik Ido Ambacht	30.966	7,63		8.490.235
Molenlanden	43.858	10,74		11.950.869
Papendrecht	32.290	7,86		8.746.167
Sliedrecht	25.026	6,17		6.865.629
Vijfheerenlanden minus 20.000 inwoners	35.712	9,01		10.025.822
Zwijndrecht	44.639	10,94		12.173.418
Totaal	405.947	100%		€ 111.274.383
Garantierisico o.b.v. jaarverslag HVC 2019 aandeelhouders A				€ 628.389.000
Mutatie totale garantierisico t.o.v. 2019				€ 15.307.000
Totaal leningen per 31-12-2020 voor risico aandeelhouders B (voorl. opgave HVC):				€ 23.170.000

Voor verdere toelichting verwijzen wij naar paragraaf 2.1.

3. Overzicht van baten en lasten 2020

Product	Lasten			Baten		
	Begroot	Werkelijk	Verschil	Begroot	Werkelijk	Verschil
	Bedragen x € 1.000					
taakveld 04 OVERHEAD						
Beheerskosten	30	26	4			
Accountantskosten	3	3	0			
Overige kosten	9	2	7			
taakveld 05 TREASURY						
Garantieprovisie	958	1.110	-152	1.000	1.141	141
Gerealiseerde totaalsaldo van baten en lasten				0	0	0
Totaal	1.000	1.141	-141	1.000	1.141	141
Onttrekken aan reserve				0	0	
Gerealiseerd resultaat				0	0	

Toelichtingen overzicht van baten en lasten

De werkelijke eigen kosten van Gevudo bedragen € 26.000.

De ontvangen provisie viel € 141.000 hoger uit vanwege een hogere stand van de gegarandeerde schuld. Op grond daarvan is het de verwachting dat ook de provisie in 2021 hoger zal zijn.

Circa 7.000 aan betaalde BTW is verhaalbaar door het collectief van deelnemers en was onjuist begroot. Bij de uitbetaling van de 2^e tranche provisie is dit bedrag gespecificeerd per deelnemer.

4. WNT

De Wet Normering Topinkomens verplicht overheden om de bezoldiging van topfunctionarissen en de bezoldiging van overige functionarissen openbaar te maken wanneer deze de WNT-norm overstijgt. Hierbij is geen sectorale regeling van toepassing. Hoewel noch het algemeen bestuur, noch het dagelijks bestuur, noch de secretaris vanuit de Regeling enige vorm van vergoeding ontvangen of recht daarop gehad hebben eist de toezichthouder dat Gevudo de specificatie in haar verslagging levert.



De –verplichte- specificatie ziet er als volgt uit:

Naam	Functie	Bezoldiging 2020
M.D. Burggraaf	Voorzitter Algemeen- en Dagelijks Bestuur	nihil
J.E.T.M. van Dongen	Algemeen Bestuurslid	nihil
J. v.d. Geest	Dagelijks Bestuurslid	nihil
C. Hendriksen	Algemeen Bestuurslid	nihil
P.H.F. Kennedie	Secretaris Algemeen - en Dagelijks Bestuur	nihil
R.J. Lafleur	Dagelijks Bestuurslid	nihil
A. Janssen	Algemeen Bestuurslid	nihil
J. Nederveen	Algemeen Bestuurslid	nihil
T. Spek	Algemeen Bestuurslid	nihil
P.J. Verheij	Algemeen Bestuurslid	nihil
B. Visser	Dagelijks Bestuurslid	nihil



5. Staat van reserves (art 54 BBV)

Omschrijving	Saldo aan het begin van het jaar	Toevoeging 2020	Onttrekking 2020	Vermindering ivm afschrijving op activa	Saldo aan het einde van het jaar	Rente
Algemene bedrijfsreserve	30.486,53	0	0	0	30.486,53	0
Totaal	30.486,53	0	0	0	30.486,53	0

Vaststelling

De (voorlopige) jaarstukken worden gelijktijdig met de ontwerpbegroting 2022 naar de deelnemers verzonden. Vaststelling van de jaarstukken 2020 zal plaats vinden in de vergadering van het Algemeen Bestuur op 18 maart 2021.

Algemeen Bestuur

Vastgesteld door het algemeen bestuur van de Gemeenschappelijke regeling Gevudo op 18 maart 2021.

de secretaris,

de voorzitter,

P.H.F. Kennedie

M.D. Burggraaf