**MEMO**

Waterschap De Dommel

Proces:

---

Aan : Stuurgroep Slibstrategie
Van : Concerncontrollers/(strategisch) adviseur financieel management
Datum : 10 juli 2017
Betreft :
Kopie aan:

Op 21 juni 2017 is het verzoek van de stuurgroep Slibstrategie, via de voorzitter van de klankborgroep, gedaan aan de controllers (binnengekomen bij de concerncontroller van waterschap Aa en Maas) om te komen tot een onafhankelijk advies over de afschrijvingstermijn van de slibverbrandingsinstallatie (SVI) van de SNB.

Op 4 juli zijn de "Concerncontrollers/(strategisch) adviseur financieel management" van alle aandeelhoudende waterschappen in Boxtel bijeen gekomen om te komen tot een onafhankelijk, gezamenlijk gedragen, advies inzake de afschrijvingstermijn van de SVI.

**Advies controllers:**

De afschrijvingstermijn te verlengen met 5 jaar tot en met het jaar 2027 (Totaal van de afschrijvingstermijn wordt 30 jaar).

**Proces om te komen tot het advies:**
De controllers zijn allen van mening dat bij het bepalen van de afschrijvingstermijn de verwachte technische en economische levensduur de bepalende factoren zijn. De laagste van de technische en economische levensduur is, conform de regelgeving, bepalend voor de resterende afschrijvingstermijn. Hiermee wordt recht gedaan aan het voorzichtigheidsbeginsel.

De fiscale afschrijvingstermijn is gebaseerd op gemiddelde afschrijvingstermijn bij andere slib- en afvalverbrandingsinstallaties en gaat voorbij aan de specifieke situatie van de ontwikkelingen op de slibmarkt en de technische staat van de installatie. De fiscale afschrijvingstermijn zullen wij niet meenemen in onze oordeelsvorming. De fiscale afschrijvingstermijn wordt voor de volledigheid van het advies wel in de notitie vermeld.

Bij het bepalen van de technische en economische levensduur laten de controllers zich, naast hun eigen onafhankelijkheid en deskundigheid, leiden door de ingebrachte kennis van deskundigen omtrent de techniek, de technologische ontwikkelingen, de ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving, de marktontwikkelingen zoals deze beschikbaar zijn in onderliggende stukken van of via SNB (o.a. Ondernemingsplan 2016-2020) en de stuur- en werkgroep(en) slibstrategie.

Bij het bepalen van de afschrijvingstermijn wordt ook gekeken naar de eisen welke vanuit de Accountant (verwijzend naar de Raad voor de Jaarverslaggeving) worden gesteld aan het afschrijvingsbeleid en de te hanteren afschrijvingstermijn.

*"….. Conform de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving 21.428 dient op het moment dat er sprake is van een gewijzigd inzicht in een significante wijziging van de verwachte economische en technische levensduur de onderneming haar afschrijvingstermijnen te herzien".*

Gezien de omstandigheden (Nota slibstrategie met doorkijk naar ontwikkelingen rondom technische en economische levensduur) is de accountant van mening dat in overeenstemming met de genoemde verslaggevingsregels een dergelijke herziening c.q. heroverweging moet plaatsvinden.

De accountant toets vanuit haar rol de methodiek van afschrijven, de overwegingen die ten grondslag hebben gelegen aan de keuze voor de afschrijvingstermijn, de consistentie in de toegepaste methodiek en de waardering van de activa na toepassing van de methodiek. De accountant kan in principe de te hanteren afschrijvingstermijn niet dwingend opleggen maar kan bij een afwijkend standpunt ten aanzien van de keuze en de daarbij gehanteerde overwegingen middels de strekking van de controleverklaring haar standpunt kenbaar maken.

**Inhoud:**

*technische levensduur:*
De technische levensduur wordt op basis van de informatie van uitgevoerde externe onderzoeken door 2 ingenieursbureaus in 2008 en 2016/2017 geschat op tenminste 40 jaar vanaf het moment van ingebruikname (Ingebruikname SVI: 1997 ; Eindtermijn: 2037).

*Tussenbalans:* technische levensduur wordt gesteld op 2037

*economische levensduur:*
De economische levensduur is afhankelijk van de ontwikkelingen op de gebieden van wet- en regelgeving, technologische ontwikkelingen en de ontwikkelingen in de markt (aanbod).

Ontwikkelingen in wet-en regelgeving:
De Wet- en regelgeving zal gericht zijn op de transitie naar een duurzame en circulaire economie, waarin het ontstaan van afval zoveel mogelijk wordt beperkt en uit resterende afvalstromen zoveel mogelijk energie en grondstoffen worden teruggewonnen.
SNB heeft de energie-efficiency vergaand geoptimaliseerd en de terugwinning van grondstoffen uit de verbrandingsgassen (CO2) en uit de verbrandingsassen (fosfaat) vorm gegeven of stappen gezet om vorm te geven.

In Duitsland zijn nieuwe ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving voor wat betreft het beperken van het gebruik van zuiveringsslib in de landbouw en het verplichten van fosfaatterugwinning (termijn van 12 tot 15 jaar). De verwachting is dat de toegang tot de Duitse markt (export vanuit Nederland van slib van andere waterschappen) op termijn vanuit financieel perspectief en vanuit wet- en regelgeving lastiger zal worden.

Technologische ontwikkelingen:
De komende 5-10 jaar zullen er geen significant betere technologieën en routes voor slibeindverwerking beschikbaar komen dan de huidige route van monoverbranding met de SVI van SNB. Voor de langere termijn (na de komende 10 jaar) moet er echter rekening worden gehouden dat betere technologieën voor zuivering en slib(eind)verwerking beschikbaar komen.

Mogelijke alternatieve technieken worden genoemd in de concept-notitie “Slibstrategie slibeindverwerking aandeelhouders SNB” maar lijken voor de korte of middellange termijn voor de aandeelhouders van SNB qua afweging van voor en nadelen geen reële opties.

Ontwikkelingen in de markt (aanbod)
het aanbod van slib zal de komende jaren voldoende blijken. SNB heeft zich, op basis van de huidige prognoses vanuit de aandeelhouders en meerjarige contracten met derden, voor de komende 10 jaar een bezetting van 90% verzekerd. Afhankelijk van de ontwikkelingen van de afzetmogelijkheden van de huidige slibverwerkingsmogelijkheden zullen andere waterschappen mogelijk op zoek moeten gaan naar nieuwe afzetkanalen waarmee de resterende 10% mogelijk kan worden gevuld.

*Tussenbalans:* Economische levensduur wordt ingeschat op 2027.

Op basis van de uitgangspunten, zoals daar zijn de ontwikkelingen rondom wet- en regelgeving, de technologische ontwikkelingen en de marktomstandigheden, wordt aangenomen dat de economische levensduur nog minimaal 10 jaar bedraagt (tot 2027). Op basis van het voorzichtigheidsbeginsel in combinatie met de steeds sneller voortschrijdende technologische ontwikkelingen is het verder oprekken van de verwachte economische levensduur tot na 2027 niet wenselijk.

*Overige opmerkingen en overwegingen:*
Fiscale afschrijvingstermijn:
De fiscale afschrijvingstermijn is (volgens de laatste berichten) gesteld op 2030. Deze termijn lijkt door de fiscus te zijn bepaald aan de hand van gemiddelde afschrijvingstermijn bij andere slib- en afvalverbrandingsinstallaties.
Wij beseffen dat het aan laten sluiten van de fiscale en bedrijfseconomische afschrijvingstermijn in de administratieve verwerking voordelen met zich mee zal brengen. Wij achten de administratieve onderbouwing vanuit een gemiddelde gehanteerde afschrijvingstermijn bij derden en de administratieve voordelen van het gelijk lopen van de fiscale en bedrijfseconomische afschrijvingstermijnen geen reden om de inschatting van de technische en economische levensduur te “verlengen” (herzien) of om een ander criterium toe te voegen bij het bepalen van de afschrijvingstermijn.

**Conclusie / Advies controllers:**

De afschrijvingstermijn op grond van de laagste van de te verwachte economische en technische levensduur te verlengen met 5 jaar (van 2022) tot en met het jaar 2027 (dit betekent een totale levensduur SVI van 30 jaar).

**Gevolgen bij het overnemen van het advies:**
De belangrijkste gevolgen/ effecten indien wordt besloten om de afschrijvingstermijn conform het advies van de controllers te verlengen met 5 jaar zijn:

- verlagen van de afschrijvingskosten voor de jaren 2017 (uitgangspunt is dat het verlengen van de afschrijvingstermijn met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2017 in zal gaan (jaarrekening 2017) tot en met 2022.

- verhogen van de afschrijvingskosten vanaf 2022 tot en met 2027. Voor deze jaren was het uitgangspunt dat de installatie volledig zou zijn afgeschreven.

- de terugbetaling van de Agio zal over een langere periode plaatsvinden omdat de agio-terugbetaling is gekoppeld aan de afschrijvingen en dus aan de gehanteerde afschrijvingstermijn.