

Onderwerp: Balansverkorting: exploitatie en kasstroom meer in lijn
Dossiernummer: 522

Besluiten verenigde vergadering

1. Kennis te nemen van de vrije kasstromen in relatie tot de aflossingsverplichtingen van Delfland conform hoofdstuk 2 uit bijlage 1 Balansverkorting: exploitatie en kasstroom meer in lijn.
2. De exploitatie en kasstromen meer met elkaar in lijn te brengen en hiertoe
 - I.
 - A. Immateriële activa met ingang van 2018 niet te activeren, en direct ten laste van het exploitatieresultaat te brengen als kosten.
 - B. De boekwaarde van de immateriële activa ultimo 2017 (€ 94,7 miljoen) af te boeken en ten laste van het resultaat te brengen.
 - II. Met ingang van het boekjaar 2018 bouwrente niet meer laste van activa te brengen, maar direct ten laste van het exploitatieresultaat te brengen als kosten. De investeringsplannen en kredieten van in 2018 lopende projecten worden hierop aangepast in de Burap 2018.
 - III. Het investerings- en activabeleid van Delfland overeenkomstig aan te passen.
 - IV. De kosten van deze eenmalige afboekingen bij jaarrekening 2017 te dekken ten laste te brengen van de reserve niet vrij besteedbaar vermogen (€ 56,4 miljoen) en de algemene reserves weerstandsvermogen watersysteem (€ 33,0 miljoen) en zuivering (€ 5,3 miljoen).
 - V. De exploitatievoordelen vanaf 2018 toe te voegen aan de reserve niet vrij besteedbaar vermogen en de algemene reserves weerstandsvermogen watersysteem en zuivering conform tabel 9 uit bijlage 1 Balansverkorting: exploitatie en kasstroom meer in lijn.
 - VI. Dit te verwerken in de jaarrekening 2017, de Burap 2018 en de Kadernota 2019.

1. Probleemstelling – context

Bij zijn verslag bij de jaarrekening 2016 heeft de accountant aangegeven dat het "batige exploitatieresultaat over het boekjaar niet gelijk is aan het saldo van de vrije kasstromen. Verschillen ontstaan onder andere door de uitgaven voor investeringen (waaronder de bijdrage aan het HWBP), kosten van afschrijvingen en ontwikkeling van diverse balansposities. Voor de doelstelling van reductie van de schuldenpositie zijn kasstromen uiteraard van primair belang waarbij het aan de oordeelsvorming bij kan dragen als de kasstromen en het resultaat in de jaarrekening met elkaar in lijn liggen."

De rekeningcommissie heeft in het advies bij de jaarrekening 2016 aan de VV geadviseerd om "scenario's te presenteren voor het in lijn brengen van de exploitatie en de kasstromen in het licht van het afbouwen van de schuldenlast". Het verschil tussen het exploitatieresultaat en de vrije kasstroom komt "onder andere door het activeren van immateriële activa zoals de bijdragen aan het HWBP en het agio op de herziening van de PPS-constructie."

Dit advies is door de VV overgenomen en opgenomen in het plan van aanpak 'Plan van aanpak adviezen en aanbevelingen van de Rekeningcommissie'. Het plan van aanpak is op 10 oktober 2017 door het college vastgesteld.

2. Beoogd effect

De VV krijgt inzicht in de vrije kasstroom van Delfland in relatie tot de aflossingsverplichtingen van Delfland.

Daarnaast komen door balansverkorting de exploitatie en de kasstroom meer met elkaar in lijn. Deze wijziging heeft geen effect op de kasstromen. Het heeft wel effect op het exploitatieresultaat. Dit wordt een onttrekking aan de reserve niet-vrij besteedbaar vermogen' en de algemene reserves weerstandsvermogen watersysteem en zuivering gedekt.

3. Kernboodschap

Delfland kan aan de aflossingsverplichtingen voldoen en de leningen aflossen. Het exploitatieresultaat en de vrije kasstroom kunnen meer in lijn met elkaar komen door uitgaven aan immateriële uitgaven niet meer te activeren en door rente op projecten niet meer als onderdeel van materiele vaste activa te activeren. Per saldo worden er minder kosten naar de toekomst doorgeschoven. Meer kosten worden genomen op het moment van uitgave.

4. Historie - eerdere besluitvorming

Nota investerings- en activabeleid, vastgesteld VV 20 december 2012, zaaknummer 23293.
Nota activabeleid 2017, vastgesteld VV 17 november 2016, zaaknummer 42637.
Implementatieplan n.a.v. brief Rekeningcommissie, behandeld commissie BOB
31 oktober 2017, dossiernummer 246.
Programmabegroting 2018, vastgesteld VV 16 november 2017, dossiernummer 111.

5. Regelgeving en Beleid

Waterschapswet
Waterschapsbesluit

6. Financiën

Het gaat hier om aanpassing van financieel technisch beleid. Uitgaven die als immateriële vaste activa op de balans werden gezet en in latere jaren afgeschreven, worden met ingang van 2018 niet langer geactiveerd, maar direct ten laste van het exploitatieresultaat als kosten in dat boekjaar verantwoord. Dit geldt ook voor het onderdeel bouwrente in de materiele vaste activa. Bouwrente is de rente die tot nog toe wordt toegerekend aan onderhanden investeringsprojecten. Deze rente wordt aan de boekwaarde toegevoegd en na oplevering van een project mee geactiveerd en vervolgens in meerdere jaren afgeschreven.

Ten behoeve van deze beleidsaanpassing wordt de boekwaarde ultimo 2017 afgeboekt. De extra kosten bedragen in 2017 € 94,7 miljoen vanaf 2018 is er sprake van lagere kosten.

Het negatieve effect op het exploitatieresultaat in 2017 (€ 94,7 miljoen) kan worden gedekt uit het totaal van de algemene reserves. Daartoe moet in 2017 de reserve niet vrij besteedbaar vermogen in zijn geheel worden aangesproken (€ 56,4 miljoen). Het restant (€ 38,3 miljoen) kan worden gedekt uit de algemene reserves weerstandsvermogen. Voor de verdeling van het restant is de verhouding van de omvang van beide reserves ultimo 2017 gebruikt (WS € 39,6 miljoen, ZV € 6,3 miljoen: WS 86%, ZV 14%). Het restant (€ 38,3 miljoen) kan worden gedekt uit de algemene reserve weerstandsvermogen Watersysteem (€ 33,0 miljoen) en de algemene reserve weerstandsvermogen Zuivering (€ 5,3 miljoen).

Vanaf 2018 wordt het positieve effect op het exploitatieresultaat in dezelfde verhouding aan beide algemene reserves toegevoegd. Bovendien worden vanaf 2018 extra toevoegingen gedaan aan de algemene reserve weerstandsvermogen watersysteem en de algemene reserves weerstandsvermogen zuivering ten laste van de reserve niet vrij besteedbaar

vermogen. Hierdoor komen de beide algemene reserves weerstandsvermogen vanaf 2019 weer op het oorspronkelijke niveau.

Deze wijziging heeft geen effect op de kasstromen. De uitgaven en inkomsten wijzigen door deze aanpassing niet.

Voor verwerking van de balansverkortings ontwikkelt de balans zich als volgt conform programmabegroting 2018).

(Bedrag in € 1000)	Begroting					
Activa	2017	2018	2019	2020	2021	2022
(Im)materiële vaste activa	902.540	861.336	817.737	777.945	739.241	701.090
Onderhanden werk		22.000	48.700	75.300	100.300	121.900
Financiële vaste activa	900	900	900	900	900	900
Kortlopende vorderingen	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Totaal activa	933.440	914.236	897.337	884.145	870.441	853.890
Passiva						
Algemene reserves	102.358	120.161	139.968	165.483	193.643	223.193
Bestemmingsreserves/egalisereserves	14.251	21.928	28.619	35.024	41.200	47.376
Voorzieningen	7.089	4.959	2.774	1.290	729	637
Rekening courant	63.117	36.250	11.602	-14.681	-44.417	-77.555
Opgenomen geldleningen	470.588	470.588	470.588	470.588	470.588	470.588
PPS lening	261.036	245.348	228.785	211.440	193.698	174.650
Netto vlottende schulden	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
Totaal passiva	933.440	914.236	897.337	884.145	870.441	853.890

Na verwerking van de balansverkortings ontwikkelt de balans zich als volgt.

(Bedrag in € 1000)	Begroting					
Activa	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Materiële vaste activa	807.820	770.606	733.651	696.807	660.563	624.687
Onderhanden werk		22.000	48.700	75.300	100.300	121.900
Financiële vaste activa	900	900	900	900	900	900
Kortlopende vorderingen	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Totaal activa	838.720	823.506	813.251	803.007	791.763	777.487
Passiva						
Algemene reserves	7.639	29.432	55.883	84.345	114.965	146.790
Bestemmingsreserves/egalisereserves	14.251	21.928	28.619	35.024	41.200	47.376
Voorzieningen	7.089	4.959	2.774	1.290	729	637
Rekening courant	63.117	36.250	11.602	-14.681	-44.417	-77.555
Opgenomen geldleningen	470.588	470.588	470.588	470.588	470.588	470.588
PPS lening	261.036	245.348	228.785	211.440	193.698	174.650
Netto vlottende schulden	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
Totaal passiva	838.720	823.506	813.251	803.006	791.763	777.487

7. Duurzaamheid

Niet van toepassing.

8. Organisatorische en personele consequenties

Niet van toepassing.

9. OR/GO

Niet van toepassing.

10. Risico- en beheersmaatregelen

Niet van toepassing.

11. Communicatie (in- en extern)

Team communicatie wordt betrokken bij het communiceren van balansverkortings als onderdeel van de jaarrekening 2017.

12. Bekendmaking en vervolgprocedure

Balansverkorting wordt verwerkt in de Jaarrekening 2017, de Burap 2018 en de Kadernota 2019.

In 2018 zal het investerings- en activabeleid conform worden aangepast.

13. Bevoegd orgaan

De VV is bevoegd.

14. Toelichting

Zie de bijlage 'Balansverkorting: exploitatie en kasstroom meer in lijn'.

15. Bijlagen

1. Balansverkorting: exploitatie en kasstroom meer in lijn

Balansverkorting: exploitatie en kasstroom meer in lijn

Dossiernummer : 522

Vergaderdatum : 15 februari 2018



Hoogheemraadschap van
Delfland

De Verenigde Vergadering van Delfland,

op voordracht van dijkgraaf en hoogheemraden van 9 januari 2018, dossiernummer 522;

gelezen het positieve advies van de commissie Bestuur, organisatie en bedrijfsvoering;

overwegende dat:

Delfland de exploitatie en de kasstromen meer met elkaar in lijn wil brengen.

Gelet op:

De waterschapswet en het waterschapsbesluit

Besluit:

1. Kennis te nemen van de vrije kasstromen in relatie tot de aflossingsverplichtingen van Delfland conform hoofdstuk 2 uit bijlage 1 Balansverkorting: exploitatie en kasstroom meer in lijn.
2. De exploitatie en kasstromen meer met elkaar in lijn te brengen en hiertoe
 - I.
 - A. Immateriële activa met ingang van 2018 niet te activeren, en direct ten laste van het exploitatieresultaat te brengen als kosten.
 - B. De boekwaarde van de immateriële activa ultimo 2017 (€ 94,7 miljoen) af te boeken en ten laste van het resultaat te brengen.
 - II. Met ingang van het boekjaar 2018 bouwrente niet meer laste van activa te brengen, maar direct ten laste van het exploitatieresultaat te brengen als kosten. De investeringsplannen en kredieten van in 2018 lopende projecten worden hierop aangepast in de Burap 2018.
 - III. Het investerings- en activabeleid van Delfland overeenkomstig aan te passen.
 - IV. De kosten van deze eenmalige afboekingen bij jaarrekening 2017 te dekken ten laste te brengen van de reserve niet vrij besteedbaar vermogen (€ 56,4 miljoen) en de algemene reserves weerstandsvermogen watersysteem (€ 33,0 miljoen) en zuivering (€ 5,3 miljoen).
 - V. De exploitatievoordelen vanaf 2018 toe te voegen aan de reserve niet vrij besteedbaar vermogen en de algemene reserves weerstandsvermogen watersysteem en zuivering conform tabel 9 uit bijlage 1 Balansverkorting: exploitatie en kasstroom meer in lijn.
 - VI. Dit te verwerken in de jaarrekening 2017, de Burap 2018 en de Kadernota 2019.

Aldus besloten in de openbare vergadering van 15 februari 2018

De Verenigde Vergadering voornoemd,

de Secretaris,

ir. P.C. Janssen

de Voorzitter,

mr. M.A.P. van Haersma Buma