

Accountants



Hoogheemraadschap van Delfland
T.a.v. de heer R. Janssen
Postbus 3061
2601 DB DELFT

Baker Tilly Berk N.V.
Bijster 55
Postbus 3814
4800 DV Breda
T: +31 (0)76 525 00 00
F: +31 (0)76 525 00 50
E: breda@bakertillyberk.nl
KvK: 24425560
www.bakertillyberk.nl

Datum 4 april 2017
Referentie 1704-00672\0612394\v4.0

Betreft Adviesbrief inzake uitwerking impact herfinanciering Publiek Private Samenwerking

Geachte heer Janssen,

Naar aanleiding van uw verzoek om de uitwerking impact herfinanciering Publiek Private Samenwerking (hierna: "PPS") tussen Hoogheemraadschap van Delfland en Delfluent nader te beoordelen of dit conform verslaggevingsvoorschriften mogelijk is, ontvangt u bijgaande adviesbrief. Wij hebben van Hoogheemraadschap van Delfland een uitwerking ontvangen van de impact herfinanciering. In overleg met u hebben wij deze uitwerking omgezet in een exploitatie begroting (initiële situatie en situatie na herfinanciering) om zo de effecten op de exploitatie inzichtelijk te maken naast het voordeel in kasstroom. Deze calculatie sluit in totaliteit aan op uw calculatie. De calculatie is als bijlage bij dit schrijven opgenomen.

Uit de exploitatiebegroting die is opgezet blijkt in de jaren 2016 tot en met 2030 een positief exploitatie effect van € 1,2 miljoen (2^e half jaar 2016) en verder tussen de € 3,8 miljoen en € 7,0 miljoen op jaarbasis. In de jaren 2031 tot en met 2033 blijkt een exploitatie tekort op jaarbasis tussen € 17,4 miljoen en € 20,3 miljoen. Het totale netto exploitatie effect over de periode tot en met 2033 bedraagt € 25,3 miljoen.

Door de administratieve verwerking waarbij lasten moeten worden verantwoord in het jaar waarin deze zich voordoen ontstaan er jaarlijks flinke fluctuaties in de exploitatie. Voor het voorkomen van de grote fluctuaties in de jaarlijkse exploitatie heeft uw organisatie voorgesteld om deze jaarlijkse afwijkingen in een bestemmingsreserve op te nemen om zo de effecten in de tijd (hoge lasten laatste 3 jaar) op te vangen vanuit de lagere lasten in de komende jaren. De werkelijke lasten worden dan in het boekjaar verantwoord waarbij de afwijking ten opzichte van de oorspronkelijke meerjarenbegroting jaarlijks voor € 1,3 miljoen als positief resultaat wordt verantwoord en het restant wordt aan een nieuw te vormen bestemmingsreserve toegevoegd. Deze € 1,3 miljoen is globaal het jaarlijkse netto exploitatievoordeel wat behaald is door de nieuwe PPS-constructie (€ 25,3 miljoen in 18 jaar).

Wij hebben beoordeeld welke verwerkingswijzen mogelijk/toegestaan zijn om deze fluctuaties in exploitatieresultaten te egaliseren zodat identiek aan het voormalige contract een jaarlijks redelijk gelijkblijvende exploitatielast ten aanzien van het gebruik en de servicedienstverlening met betrekking tot de PPS-constructie ontstaat.

Onze conclusie naar aanleiding van deze beoordeling is dat wij de voorgestelde verwerkingswijze van de organisatie onderschrijven. Dit leidt enerzijds tot een jaarlijks voordeel van € 1,3 miljoen naar aanleiding van de aanpassingen van de PPS-constructie en anderzijds worden de afwijkingen in de jaarlijkse exploitatielast onder de nieuwe PPS-constructie ten opzichte van de oude (vrij constante exploitatielast) via de nieuwe bestemmingsreserve geëgaliseerd over de looptijd van de PPS-constructie.

Wel adviseren wij om, zodra er besluitvorming is over het gebruik van de installatie na 2033, te bezien wat de consequenties in financiële zin zijn op de meerjarenbegroting in deze nieuwe situatie.

Wij constateren dat buiten de bate van jaarlijks € 1,3 miljoen die nu reeds in de besluitvorming is betrokken, er sprake is van een resultaat van € 1,8 miljoen over de restant looptijd van de PPS-constructie.

Met vriendelijke groet,



drs. R. Opendorp RA
Partner Accountant