

JAARSTUKKEN 2022



JAARSTUKKEN NV AFVALZORG HOLDING 2022

INHOUD

ALGEMEEN	3
Bericht van de raad van commissarissen aan de aandeelhouders	3
Bestuursverslag	13
Bezoldigingsverslag	30
Bericht van de ondernemingsraad	33
Juridische structuur NV Afvalzorg Holding per 31 december 2022	34
Kengetallen	35
JAARREKENING NV AFVALZORG HOLDING	39
Geconsolideerde balans per 31 december 2022	40
Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022	42
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	43
Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	44
Enkelvoudige balans per 31 december 2022	82
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022	84
Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	85
OVERIGE GEGEVENS	96
Dividendbeleid	96
Structuurregime	96
Controleverklaring jaarrekening	97

ALGEMEEN

BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN AAN DE AANDEELHOUDERS

AAN DE AANDEELHOUDER

De raad van commissarissen (RvC) is verheugd u de jaarstukken 2022 van NV Afvalzorg Holding aan te bieden. Onderdeel van de jaarstukken zijn de jaarrekening 2022 en de overige gegevens.

Op 13 april 2023 heeft de auditcommissie van Afvalzorg het jaarverslag 2022 besproken met de bestuurder, de manager Staf en Control en medewerkers van de afdeling Bedrijfsinformatie Administratieve Organisatie en Control (BIAC). Deze bespreking vond in aanwezigheid van de externe accountant (KPMG Accountants N.V.) plaats. Voorafgaand heeft er een overleg plaatsgevonden tussen de auditcommissie en de externe accountant zonder aanwezigheid van de directie en medewerkers van Afvalzorg. Op 24 april 2023 heeft de raad van commissarissen het concept jaarverslag 2022 besproken met de directie en kennisgenomen van de bevindingen van de externe accountant en de auditcommissie. Deze vergadering van de raad van commissarissen werd voor de agendapunten jaarverslag 2022, accountantsverslag en managementletter bijgewoond door de externe accountant.

De raad van commissarissen stemt in met de door de directie opgestelde jaarrekening 2022 en stelt het voorstel tot winstbestemming vast. Wij stellen de vergadering van aandeelhouders voor om de jaarrekening 2022 en de winstbestemming 2022 goed te keuren.

KPMG Accountants N.V. heeft de jaarrekening gecontroleerd. De controleverklaring gedateerd 8 mei 2023 is onder de 'overige gegevens' opgenomen.

VISIE OP TOEZICHT

In 2022 heeft de raad haar visie op toezicht vastgelegd. Hierin geeft de raad van commissarissen (RvC) haar visie op waarom, waartoe en hoe zij toezicht houdt. Deze visie vormt samen met het externe kader, wet & regelgeving en het intern kader, de statuten van NV Afvalzorg Holding, de profielschets raad van commissarissen, het reglement raad van commissarissen, het reglement Auditcommissie en het reglement Remuneratiecommissie de basis voor de samenwerking tussen de individuele leden van de RvC en stimuleert tot reflectie op- en het gesprek over het functioneren en de onderlinge relatie tussen onder meer de directie, het management team, de Ondernemersraad, de aandeelhouders en commissarissen van NV Afvalzorg Holding. Hiermee sluit de visie aan op de missie, de strategie en de kernwaarden van NV Afvalzorg Holding. De volledige tekst van de visie op toezicht is gepubliceerd op de website van de onderneming [www.afvalzorg.nl/over-afvalzorg/organisatie/raad-van-commissarissen].

De RvC vervult vier rollen, namelijk die van toezichthouder, adviseur, werkgever en netwerker. De RvC maakt een integrale afweging van belangen en acteert in het belang van de continuïteit van de vennootschap (lange termijn waarde creatie), medewerkers en stakeholders. In dat kader onderhoudt de RvC haar netwerk met de verschillende stakeholders.

Kritisch en constructief toezichthouder: De RvC houdt toezicht op het functioneren van NV Afvalzorg Holding. Het toezicht houden vindt vooraf en achteraf plaats. Toezicht vooraf gebeurt door het goedkeuren van beleid en plannen en het toetsen met behulp van benchmarks en andere beoordelingsmaatstaven. Toezicht achteraf gebeurt door het volgen en waar nodig interveniëren bij het functioneren van de directie en de organisatie. De RvC wil zich niet alleen laten leiden door rapportage maar wil in verbinding blijven met de organisatie en de stakeholders. De RvC doet dit door middel van werkbezoeken, thema-sessies en gesprekken binnen en buiten de organisatie. Daarnaast toetst de RvC of het beleid en het handelen van de directie en de wijze waarop de organisatie daar uitvoering aan geeft in lijn is met de missie. De RvC is nauw betrokken bij de ontwikkelingen van de organisatie, zonder daarbij zelf aan het roer te staan.

Adviseur en sparringpartner voor de directie en managementteam van Afvalzorg: De directie is verantwoordelijk voor het beleid en de uitvoering en ieder lid van de RvC is beschikbaar om, gevraagd en ongevraagd, vanuit eigen expertise de directie en het managementteam te adviseren. De RvC denkt actief mee over de ontwikkelingen die voor de strategische richting en het functioneren van NV Afvalzorg Holding van betekenis kunnen zijn. De RvC is actief betrokken bij de beleidsontwikkeling.

Betrokken werkgever voor de directie: De RvC draagt bij aan de juiste randvoorwaarden, werving en benoeming van een integere en deskundige directie. De RvC voert met de directie en met het managementteam een open en professionele dialoog, gebaseerd op wederzijds vertrouwen. De RvC beoordeelt en volgt het functioneren van de directie. Ook maakt de RvC jaarlijks afspraken over de te realiseren prestaties. Ook wordt de directie in staat gesteld haar competenties verder te ontwikkelen. Het beloningsbeleid is passend bij de complexiteit en de omvang van de organisatie. Binnen de RvC is de Remuneratiecommissie belast met de voorbereiding van bovengenoemde onderwerpen.

De RvC heeft ook een ambassadeursrol. Zij volgt actief de wijze waarop NV Afvalzorg Holding zich weet te verbinden met de omwonenden, openbaar bestuur (lokale - en provinciale politiek), klanten, partners en leveranciers. De RvC ziet erop toe dat de directie de belanghebbenden actief betreft en legt verantwoording af over haar rol. De ambassadeursrol wordt goed afgestemd met de directie.

TERUGBLIK OP 2022

In de context van de Nederlandse governance houdt de raad van commissarissen toezicht op NV Afvalzorg Holding en haar dochterondernemingen. Hiertoe toetst de raad of handelingen van de statutair bestuurder voldoen aan de daaraan te stellen eisen. Hierbij wordt uitgegaan van de door de relevante stakeholders vastgelegde missie en strategie en een transparante en betrouwbare informatiestroom over zowel de uitvoering van de activiteiten als over relevante ontwikkelingen binnen en buiten de onderneming. De raad van commissarissen heeft niet alleen een toezichthoudende taak, maar staat daarnaast de statutair bestuurder ook met raad terzijde. De raad waakt ervoor daarbij niet op de stoel van de bestuurder te gaan zitten en daarmee haar toezichthoudende taak in het geding te brengen.

De raad van commissarissen kijkt terug op een bijzonder jaar 2022. Een jaar dat vooral in het teken stond van grote onzekerheden door de oorlog in Oekraïne, zeer forse prijsstijgingen en de voortdurende onduidelijkheid rondom de stikstofproblematiek, waardoor de maatschappij in het algemeen en de economische omstandigheden in het bijzonder, onder behoorlijke spanning staan. In het najaar van 2021 heeft de onderneming een begroting voor 2022 opgesteld volgens een in die periode als realistisch verondersteld scenario. In dit scenario was een beperkte terugval van de aanvoer voorzien als gevolg van de sluiting van de stortactiviteiten op de locatie Nauerna en een afname van grote bouwprojecten als gevolg van de eerdergenoemde stikstofproblematiek. Een niet voorziene ontwikkeling betreft het vanaf de tweede helft van 2022 zeer fors oplopen van de inflatiecijfers. Dit betekent voor Afvalzorg niet alleen dat zij in de lopende exploitatie wordt geconfronteerd met hogere lasten, maar ook een zeer forse toename voorziet van de kosten die voortvloeien uit de langlopende verplichtingen. De organisatie is erin geslaagd om de omzet op niveau te houden. Een iets lagere aanvoer van stromen is voor een groot deel gecompenseerd door een doorgevoerde tariefsverhoging. De omzet is in 2022 gerealiseerd bij zowel bestaande klanten als bij nieuwe zakelijke partners. Het nettoresultaat nam in 2022 fors af ten opzichte van 2021. De afname van 2,8 miljoen kent meerdere oorzaken, deze worden toegelicht op pagina 19.

Verantwoording toezicht

Voortvloeiend uit de kerntaak van de raad van commissarissen, het toezicht houden op de algemene ontwikkeling van de organisatie, heeft de raad in 2022 vijf keer vergaderd. Deze reguliere vergaderingen bestonden uit een intern vooroverleg tussen de vijf commissarissen, gevolgd door een overleg met de statutair bestuurder en de financieel manager.

Om een breed inzicht te krijgen in de organisatie en haar medewerkers heeft de raad in 2022 meerdere malen managementleden en medewerkers uitgenodigd voor een presentatie. De onderwerpen zijn daarbij divers van aard geweest. Op strategisch-commercieel gebied is er aandacht besteed aan de ontwikkelingen en de ambities op het gebied van grootschalige bodemasopwerking en een potentieel interessant project op het gebied van 'herneembaar storten'. Op organisatorisch gebied is een presentatie gegeven over het strategisch personeelsplan (SPP) en een presentatie over de verplichtingen die uit de EU Taxonomie en de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) voortvloeien.

Naast bovengenoemde presentaties door medewerkers vanuit de Afvalzorg organisatie heeft de raad van commissarissen zich ook laten informeren door de directie en door externe adviseurs. Met deze presentaties of publicaties heeft de raad zich een beeld kunnen vormen over de kansen, bedreigingen en beheersing van ontwikkelingen die voor de onderneming relevant zijn.

Tevens hebben de RvC leden ook met medewerkers 'een op een' gesprekken gevoerd om zich een beeld te vormen wat er binnen de organisatie leeft.

De volgende aandachtsgebieden hebben in 2022 prominent op de agenda gestaan:

Beleid

De raad heeft kennis genomen van het door de onderneming opgestelde MVO-Beleidsplan en de daarin opgenomen doelstellingen (targets). Met de directie zijn afspraken gemaakt over de monitoring van de voortgang en de rapportage daarover. De verplichtingen die uit de EU Taxonomie en de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) voortvloeien vormen een belangrijk aandachtsgebied voor de komende jaren. Een afvaardiging van de raad heeft geparticipeerd in een workshop over dit thema. De workshop is in het najaar van 2022 georganiseerd met als doel kennisneming van de laatste ontwikkelingen op het gebied van wetgeving en bewustwording van de praktische stappen die de onderneming moet zetten de komende jaren. De raad wordt in 2023 en volgende jaren geïnformeerd over de voortgang.

Het in 2021 vastgestelde innovatiebeleid, met daarin duidelijk vastgelegde selectiecriteria, is in 2022 gehanteerd bij de beoordeling van diverse projectvoorstellen die vanuit de organisatie zijn gepresenteerd.

Naast deze kansen is er door de raad ook aandacht geschonken aan de wijze waarop de organisatie omgaat met potentiële bedreigingen. Aan de hand van een risicodashboard wordt de raad periodiek geïnformeerd over zaken die de uitvoer van de strategie belemmeren of onmogelijk maken. In het dashboard worden zowel de risico's beschreven als de door de organisatie genomen mitigerende maatregelen.

Een jaarlijks terugkerend onderdeel vormt het bedrijfsplan voor het komende jaar en de daaraan gekoppelde begroting. Conform voorgaande jaren heeft de raad kennis genomen van de onderwerpen die door een bedrijfsbrede afvaardiging zijn behandeld op de zogenoemde MT-strategiedag en het daaruit voortvloeiende concept bedrijfsplan. Dit document heeft de raad inhoudelijk besproken met zowel de ondernemingsraad van Afvalzorg als met de beide aandeelhouders. Met de directie is gesproken over het opstellen van een plan van aanpak bij sterk afwijkende scenario's.

De raad heeft in aanwezigheid van beide aandeelhouders ook deelgenomen aan een bedrijfsbrede strategiesessie waar de contouren van de strategie werden besproken.

Een samenvatting van de belangrijke punten uit het bedrijfsplan / strategie is opgenomen in een strategiedashboard. Gedurende de loop van 2022 is de raad geïnformeerd over de voortgang en ontwikkeling van deze aandachtsgebieden.

Organisatie

De raad heeft zich laten informeren over de door de onderneming opgestelde strategische personeelsplanning. Naast kwantitatieve aspecten (ontwikkeling van het personeelsbestand uitgedrukt in fte's) is er ook gediscussieerd over belangrijke kwalitatieve doelstellingen. Hierbij zijn zaken als vitaliteit, vorming en opleiding, PMO en diversiteit nadrukkelijk de revue gepasseerd.

Een belangrijk onderwerp betreft de toekomstige topstructuur van Afvalzorg. Met het naderen van de AOW-gerechtigde leeftijd van de algemeen directeur en binnen een periode van vijf jaar het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd van twee van de drie MT-leden staat de onderneming voor het vraagstuk van een adequate invulling van deze functies. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor de werving van een of meer statutaire bestuurders en heeft zich in 2022 georiënteerd op de wijze waarop zij de toekomstige topstructuur wil vormgeven. De raad heeft zich hierover ook extern laten adviseren. Met de daadwerkelijke werving is in 2023 gestart. De raad van commissarissen is zich bewust van de impact van dit traject op de organisatie en zal het personeel en de aandeelhouders op geëigende momenten informeren over de voortgang.

Mede door een aantal maatschappelijke ontwikkelingen is in 2022 extra aandacht geschonken aan enkele dossiers op sterk uiteenlopende aandachtsgebieden. Vermeldenswaard zijn daarbij de beoordeling van de klachtenprocedure inclusief de rol van de vertrouwenspersonen en de daarbij betrokken externe instanties, het IT continuïteitsvraagstuk en de cybersecurity en de IT-mogelijkheden op de lange(re) termijn.

Toezicht (intern en extern)

Op 8 juni 2022 heeft de president-commissaris haar functie wegens het bereiken van het einde van haar tweede, en tevens laatste, zittingstermijn beëindigd. In de opvolging is voorzien.

Op basis van het rooster van aftreden ontstaan er in 2023 twee nieuwe vacatures binnen de raad, waarvan een commissaris op voordracht van de OR. De remuneratiecommissie is eind 2022 gestart met de wervingscampagne. Twee nieuwe kandidaten zijn inmiddels geselecteerd en worden voorgedragen in de aandeelhoudervergadering voor benoeming.

In haar toezichthoudende rol neemt de raad, en in het bijzonder de Auditcommissie, kennis van de bevindingen van externe partijen, waaronder de bevindingen van de accountantsorganisatie die belast is met de controle van de jaarrekening. In 2022 heeft de raad ook kennisgenomen van bevindingen van externe partijen op het gebied van IT en treasuryactiviteiten. De externe accountant heeft gedurende het jaar vergaderingen bijgewoond waarin zaken als het controleplan 2022, de managementletter 2021 en het accountantsverslag 2021 zijn besproken.

Verantwoording

Na een meer gedetailleerde voorbehandeling in de auditcommissie zijn in de voltallige raad de kwartaalrapportages en de periodieke rapportages van de vermogensbeheerder behandeld. Door de kennisname en toelichting van relevante financiële gegevens kreeg de raad ook in 2022 een beeld van de ontwikkelingen van de onderneming.

Op 26 april 2022 heeft de raad van commissarissen het jaarverslag 2021 besproken met de directie en kennisgenomen van de bevindingen van de externe accountant en de auditcommissie. De raad van commissarissen heeft ingestemd met de jaarrekening en het daarin opgenomen voorstel tot winstbestemming.

Ondernemingsraad

De raad heeft twee keer per jaar overleg met de ondernemingsraad in aanwezigheid van de directie. Daarnaast is er overleg geweest met de OR zonder de directie. Dit overleg heeft een informeel karakter en biedt een goede gelegenheid aan betrokkenen om elkaar te informeren over actuele organisatorische en personele ontwikkelingen. Op deze manier houdt de raad voeling met de organisatie. Gebleken is dat de samenwerking met de ondernemingsraad in een positieve sfeer plaatsvindt en de gesprekken een open en constructief karakter hebben, maar nog wel verbeterd kan worden. De voordrachtcommissaris de heer S. van Vliet onderhoudt regelmatig contact met de voorzitter van de ondernemingsraad.

Projecten

In 2022 is er in iedere vergadering aandacht besteed aan een of meerdere investeringsprojecten. Dit betroffen zowel nieuwe projecten waarvoor de raad impliciet goedkeuring moet verlenen als projecten die reeds zijn opgenomen in het Bedrijfsplan 2022. In 2022 zijn projecten van diverse aard behandeld. De aanleg van compartiment D2 op de locatie Zeeasterweg vloeit voort uit het continueren van de stortactiviteiten op de korte- en middellange termijn. Vanuit de invalshoek duurzame ontwikkeling is een tweetal projecten op het gebied van zonne-energie behandeld, Energietuin Mastwijk en zonnepark talud Nauerna. De directie heeft ook een tweetal projecten geagendeerd met een langere termijn horizon. Het ene project betrof het verwerven van een nieuwe locatie om toekomstige activiteiten op het gebied van bodemassen te faciliteren. Het tweede project betrof een nieuwe activiteit op het gebied van herneembaar storten.

Naast de verschillende investeringsprojecten en nieuwe initiatieven heeft de raad in 2022 ook aandacht besteed aan ontwikkelingen in de diverse samenwerkingsverbanden. Belangrijke dossiers waren de verdere afwikkeling van de eind 2021 beëindigde samenwerking in Nexterra en een mogelijke "change of ownership"-situatie bij een partner.

Daarnaast is in 2022 een aantal dossiers behandeld die voorbereid zijn door een van de onderstaande commissies van de raad.

Auditcommissie

De auditcommissie bereidt de besluitvorming van de raad van commissarissen voor op het gebied van het toezicht op de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving van Afvalzorg. Dit geldt ook voor het toezicht op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de onderneming. Daarnaast houdt de auditcommissie toezicht op de financiering van de onderneming, het beleggingsbeleid, de informatietechnologie en -beveiliging en de kwaliteit van de dienstverlening door de externe accountant.

De auditcommissie heeft in 2022 vijf keer vergaderd. Een belangrijk aandachtspunt betrof de Europese aanbesteding van de controle-opdracht voor de jaarrekening 2023 en volgende boekjaren. De grote fluctuaties op de financiële markten vroegen om diepgaande analyses op de financiële effecten op de post voorzieningen en de beleggingsportefeuille. De effecten van de rente- en inflatieontwikkelingen zijn behandeld in de vergaderingen.

Meer specifiek zijn in 2022 de volgende onderdelen behandeld:

- Treasuryrapportages op kwartaalbasis inclusief monitoring dekkingsgraad;
- Onderwerpen vanuit de beleggingscommissie inclusief overleg met externe adviseur;
- Verantwoordingsinformatie BNP Paribas.

Naast de treasurygerelateerde aandachtsgebieden zijn er in 2022 diverse onderwerpen behandeld. Vermeldenswaard zijn (opsomming niet limitatief):

Op ICT gebied:

- Cybersecurity dashboards op kwartaalbasis;
- Onderzoek naar IT-landschap op de langere termijn;
- Stand van zaken digitalisering van de bedrijfsprocessen;
- Uitkomsten PEN-testen.

Op het gebied van interne risicobeheersing en controlesystemen;

- Actualisatie risico-inventarisatie;
- Controleplan 2022, opdrachtverstrekking 2022 en managementletter 2021 van externe accountant;
- Projectoverzichten grote projecten.

Op administratief gebied en bedrijfseconomische vraagstukken;

- Kwartaalrapportages;
- Jaarrekening(en) 2021, geconsolideerd en vennootschappelijk;
- Positionpaper 2022, met daarin o.a. gewijzigde uitgangspunten waardering voorzieningen;
- Investeringsvoorstellen;
- Desinvesteringen terreinen: voorstel Overtoom te Heerhugowaard;
- Accountantsverslag;
- EU-taxonomie en CSRD-verplichtingen.

Buiten aanwezigheid van de direct betrokken functionarissen van Afvalzorg heeft de auditcommissie contact gehad met de externe accountant onder meer over de algemene gang van zaken binnen Afvalzorg, de kwaliteit van de organisatie Afvalzorg, de soft controls, de bevindingen op IT-gebied en evaluatie functioneren externe accountant.

Voorafgaand aan elke auditcommissie vergadering brengt de auditcommissie een bezoek aan een afdeling en voert gesprekken met medewerkers.

De auditcommissie doet verslag van haar bevindingen aan de voltallige raad van commissarissen. Eventuele besluitvorming vindt plaats in de vergadering van de raad van commissarissen.

Auditcommissie 2022:

- De heer T.G. Tiessen (voorzitter)
- Mevrouw M.E. Haak

Remuneratiecommissie

Binnen de kaders van het door de algemene vergadering van aandeelhouders goedgekeurde beloningsbeleid heeft de remuneratiecommissie, namens de raad van commissarissen, invulling gegeven aan haar rol als werkgever. Hiertoe heeft de remuneratiecommissie onder andere een externe toetsing laten uitvoeren naar het beloningsniveau van de bestuurder (de jaarlijkse marktvergelijking).

De raad van commissarissen toetst aan het door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde beloningsbeleid en heeft geconcludeerd dat de beloning van de bestuurder over 2022 past binnen het beloningsbeleid. In het kader van AVG-wetgeving, en de door de bestuurder uitgesproken wens het recht op privacy te beschermen, wordt conform voorgaand jaar geen tot een persoon herleidbare informatie verstrekt in het jaarverslag.

De remuneratiecommissie coördineert, namens de voltallige raad van commissarissen, de jaarlijkse afspraken met de statutair bestuurder over de beloning, de te behalen targets en overige aandachtspunten die uit de jaarlijkse beoordeling voortvloeien. In 2022 is verder invulling gegeven aan het toevoegen van maatschappelijke prestatie-indicatoren aan de te behalen targets van de statutair bestuurder. De raad van commissarissen heeft voor 2022 - naast de financiële targets - meer duurzaamheids targets aan het persoonlijke dashboard van de statutair bestuurder toegevoegd.

De remuneratiecommissie vergadert periodiek met de statutair bestuurder naar gelang de te bespreken onderwerpen.

De remuneratiecommissie is belast met het beleid rond de eigen vergoeding van de individuele leden van de raad van commissarissen. De vergoeding is in 2022 extern getoetst op de marktconformiteit. De raad van commissarissen meent dat een vergoeding conform WNT-normering op zijn plaats is. Echter op verzoek van de grootste aandeelhouder is in de algemene vergadering van aandeelhouders van 2022 een vergoedingenniveau vastgesteld dat flink onder de maximale WNT-normering blijft.

Indien er binnen de raad van commissarissen een vacature ontstaat wordt de wervingsprocedure gecoördineerd door de voorzitter van de remuneratiecommissie. Op 8 juni 2022 eindigde de tweede, en tevens laatste, zittingstermijn van mevrouw G. (Gonneke) van der Lee-Heerkens. In het voorjaar van 2022 heeft de remuneratiecommissie haar werkzaamheden voor de invulling van deze vacature afgerond. Op voordracht van de voltallige raad van commissarissen is de heer W.M.E. (Wim) Drossaert voorgedragen bij de algemene vergadering van aandeelhouders. De algemene vergadering van aandeelhouders heeft de heer Drossaert op 8 juni 2022 formeel benoemd.

In 2023 ontstaan er binnen de raad van commissarissen twee vacatures. De heer S.M. (Steven) van Vliet bereikt in het voorjaar 2023 het einde van zijn tweede, en tevens laatste, zittingstermijn. Mevrouw N. (Nancy) Kabalt bereikt in het voorjaar 2023 het einde van haar eerste zittingstermijn. Mevrouw Kabalt heeft aangegeven, gelet op de discussie over het honorarium met de aandeelhouder, niet herbenoembaar te zijn voor een tweede zittingstermijn. In het vierde kwartaal 2022 is de remuneratiecommissie gestart met de voorbereidende werkzaamheden voor de invulling van deze vacatures.

Met het oog op het vertrek van de huidige voorzitter van de remuneratiecommissie, de heer Van Vliet, (voorjaar 2023) en de samenloop van diverse belangrijke dossiers, waaronder successie-planning binnen de statutaire directie, is de remuneratiecommissie, in haar rol als benoemingscommissie, tijdelijk uitgebreid naar drie personen. De heer Van Vliet zal in de besluitvorming over zijn opvolging geen actieve rol spelen. Voor deze vacature geldt overigens een versterkt aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad. Daarnaast streeft de raad naar de doelstellingen van het diversiteitsbeleid. Van de vijf leden is 40% vrouw waarmee wordt voldaan aan het streefpercentage van diversiteit.

Remuneratiecommissie 2022 (tot 8 juni 2022):

- De heer S.M. van Vliet (voorzitter)
- Mevrouw G. van der Lee-Heerkens

Remuneratiecommissie 2022 (vanaf 8 juni 2022):

- De heer S.M. van Vliet (voorzitter)
- De heer W.M.E. Drossaert
- Mevrouw N. Kabalt

Zelfevaluatie

In 2022 is er geen zelfevaluatie geweest van de totale raad als gevolg van de wisseling van voorzitter. Maar naar het oordeel van de raad is gedurende het gehele jaar 2022 wel voldaan aan de eisen van de onafhankelijkheid van de raad en haar individuele leden, zoals bedoeld in de artikelen 2.1.7 t/m 2.1.9 van de Corporate Governance Code. De auditcommissie heeft haar eigen functioneren wel geëvalueerd.

Dankwoord

De raad van commissarissen spreekt bijzondere dank en waardering uit naar Gonneke van der Lee over haar grote inzet en deskundigheid in de afgelopen acht jaren binnen de raad van commissarissen zowel haar rol in de auditcommissie als in de laatste jaren als president-commissaris en haar betrokkenheid bij de organisatie Afvalzorg.

Zoals eerder gememoreerd is 2022 een jaar geweest met de nodige onzekerheden en lastige marktomstandigheden. De onderneming heeft in dit jaar goed gepresteerd. De raad wil dan ook graag zijn grote waardering uitspreken voor de inzet, de resultaten en de grote betrokkenheid van medewerkers, management en bestuurder van de vennootschap gedurende het jaar 2022.

Assendelft, 8 mei 2023

Namens de raad van commissarissen,

W.M.E. Drossaert
President-commissaris

SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN EN MANAGEMENT

De samenstelling van de raad van commissarissen is in 2022 gewijzigd.

In 2022 (tot 8 juni 2022) is de samenstelling van de raad van commissarissen als volgt:

- Mevrouw G. van der Lee-Heerkens (president-commissaris)
- Mevrouw M.E. Haak
- Mevrouw N. Kabalt
- De heer T.G. Tiessen
- De heer S.M. van Vliet

De heer van Vliet is benoemd met een versterkt aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad NV Afvalzorg Holding.

In 2022 (vanaf 8 juni 2022) is de samenstelling van de raad van commissarissen als volgt:

- De heer W.M.E. Drossaert (president-commissaris)
- Mevrouw M.E. Haak
- Mevrouw N. Kabalt
- De heer T.G. Tiessen
- De heer S.M. van Vliet

De samenstelling van het management is gedurende geheel 2022 als volgt:

- De heer A.H. Krom (statutair directeur)
- De heer R.J.A. Hesselink
- De heer H.A. Ritsema
- De heer J. Teunissen

Overzicht nevenfuncties⁽¹⁾ leden raad van commissarissen

Hieronder volgen de nevenfuncties van de leden van de raad van commissarissen. Tenzij nadrukkelijk aangegeven betreffen dit bezoldigde functies.

De heer W.M.E. (Wim) Drossaert

president-commissaris + lid remuneratiecommissie (per 8 juni 2022)

- Algemeen Directeur Dunea N.V.
- voorzitter Raad van Commissarissen AT Osborne
- voorzitter Stichting Nationaal Park de Hollandse Duinen (onbezoldigd)
- voorzitter WWB, Werkgeversvereniging Waterbedrijven (onbezoldigd)
- lid algemeen bestuur VNO-NCW (onbezoldigd)

De heer S.M. (Steven) van Vliet

lid raad van commissarissen + voorzitter remuneratiecommissie

- partner The Executive Network "TEN" (tot en met 31 december 2022)
- partner Spencer Stuart (per 9 januari 2023)
- eigenaar eenmanszaak Vlietse & Co
- lid Raad van Toezicht HilverZon, de Hilversumse energie coöperatie (onbezoldigd) (per 1 mei 2022)
- voorzitter HLTC Hoogerheide (onbezoldigd) (tot en met 31 december 2022)

De heer T.G. (Ties) Tiessen

lid raad van commissarissen + voorzitter auditcommissie

- eigenaar eenmanszaak Ties Tiessen Advies
- statutair bestuurder Tiessen Beheer B.V. (onbezoldigd)
- bestuurslid Stichting Veilig Verkeer Heemstede (onbezoldigd)
- lid Beleggingsadviescommissie Ubbo Emmius Fonds van de Rijks Universiteit Groningen (onbezoldigd)
- voorzitter Investment Committee, Triodos Impact Strategies N.V. te Zeist, Triodos Investment Management, Multi Impact Fund (beursgenoteerd), TIS Fondsen (niet beursgenoteerd)
- lid Raad van Commissarissen Krasnapolsky Hotels en Restaurants NV (onderdeel beursgenoteerde Spaanse NH Hotel Group) te Hoofddorp
- lid Raad van Toezicht Stichting Spaarne Gasthuis, regionaal ziekenhuis te Hoofddorp
- voorzitter van het Bestuur Stichting Bedrijfstakpensioenfondsen Zorgverzekeraars (SBZ Pensioen) te Utrecht

Mevrouw M.E. (Miranda) Haak

lid raad van commissarissen + lid auditcommissie

- CEO 4ESG Holding B.V.
- eenmanszaak consultancybureau mr. M.E. Haak
- Directeur-grootaandeelhouder Hilliton B.V.
- beherend vennoot c.v. landbouwbedrijf Thomaes

Mevrouw N. (Nancy) Kabalt

lid raad van commissarissen + vicevoorzitter + (per 8 juni 2022) lid remuneratiecommissie

- partner Windkracht 5 Consulting (voorheen Terra Incognita Leadership)
- mede-eigenaar H2storage/startup gespecialiseerd in de opslag van waterstofgas in hoge druk cilinders
- lid Raad van Toezicht Christelijke Scholengemeenschap Jan Arentsz (tot en met 30 juni 2022)
- lid algemeen bestuur en Raad van Toezicht TKI Urban Energy
- lid Raad van Toezicht (deskundigencommissie) Europees Fonds voor de Regionale Ontwikkeling (EFRO)
- voorzitter Formule E-Team (Green Deal Elektrisch Vervoer)
- voorzitter NKL (Nationaal Kennisplatform Laadinfrastructuur)
- lid Raad van Commissarissen Ennatuurlijk N.V.
- lid Raad van Commissarissen Fastned
- lid Raad van Commissarissen SCW Systems (per 1 mei 2022)

⁽¹⁾ Onder nevenfuncties wordt in dit kader verstaan: functies naast het commissariaat bij NV Afvalzorg Holding.

INFORMATIE OVER HET TOEZICHT

Algemeen

Profielschets

NV Afvalzorg Holding heeft voor de raad van commissarissen een profielschets opgesteld. In deze profielschets zijn zowel de omvang en samenstelling van de raad vastgelegd, alsook generieke en specifieke eisen aan individuele commissarissen. De profielschets wordt jaarlijks geëvalueerd en indien wenselijk aangepast. De raad van commissarissen heeft op 14 november 2022 vastgesteld dat de vigerende profielschets voldoet aan de daaraan te stellen eisen.

Aanwezigheidspercentage bij reguliere vergaderingen

AANWEZIGHEID 2022	REGULIERE VERGADERINGEN RVC	REGULIERE VERGADERINGEN AUDITCOMMISSIE
W.M.E. Drossaert	3 van 3	-
M.E. Haak	5 van 5	5 van 5
N. Kabalt	5 van 5	-
G. van der Lee-Heerkens	2 van 2	-
T.G. Tiessen	5 van 5	5 van 5
S.M. van Vliet	5 van 5	-
Totaal	100 %	100 %

De remuneratiecommissie vergadert op adhoc basis.

Rooster van aftreden (per 31 december 2022)

De raad van commissarissen kent een rooster van aftreden. Commissarissen kunnen in beginsel een maximale zittingsduur van twee termijnen van vier jaar aanblijven. Benoemingen, respectievelijk herbenoemingen kunnen uitsluitend door de algemene vergadering van aandeelhouders geschieden.

Naam	M/V	Geboortejaar (leeftijd op 31-12-2022)	Datum (laatste her) benoeming	Jaar einde zittingstermijn (**)	Totaal aantal statutaire zittingstermijnen (maximaal 2)(*)
W.M.E. Drossaert	M	1967 (55)	8 juni 2022	2026	1
M.E. Haak	V	1969 (53)	8 juni 2022	2026	2
N. Kabalt	V	1974 (48)	23 mei 2019	2023	1
T.G. Tiessen	M	1956 (66)	28 mei 2020	2024	2
S.M. van Vliet	M	1968 (54)	23 mei 2019	2023	2

(*) Een commissaris wordt benoemd voor een periode van vier jaar en kan daarna éénmalig voor een periode van vier jaar worden herbenoemd.

(**) De zittingstermijn eindigt op de dag van de jaarlijkse vergadering van aandeelhouders waarin het jaarverslag van de vennootschap wordt vastgesteld.

Onafhankelijkheid

Geen van de commissarissen is in dienst van een organisatie waarmee Afvalzorg zakelijke contacten onderhoudt of waarvan Afvalzorg op enig gebied afhankelijk is in zijn besluitvorming. Hiermee is naar het oordeel van de raad van commissarissen voldaan aan het vereiste van de bepaling over onafhankelijkheid.

Reglement raad van commissarissen

De taakverdeling van de raad van commissarissen en zijn werkwijze zijn vastgelegd in een reglement. Tevens zijn er reglementen voor de auditcommissie en de remuneratiecommissie. De best practice bepalingen uit de Corporate Governance Code zijn in de drie genoemde reglementen verwerkt.

BESTUURSVERSLAG

INLEIDING

NV Afvalzorg Holding (hierna: de onderneming) is een structuurvennootschap uit welke hoofde de regeling van toepassing is die is neergelegd in de artikelen 158-164 Boek 2 BW. De aandelen zijn geplaatst bij provinciale overheden: provincie Noord-Holland (90%) en provincie Flevoland (10%).

NV Afvalzorg Holding is direct of indirect de moedermaatschappij van deelnemingen die activiteiten uitvoeren op het gebied van afvalverwerking, het beheren van stortlocaties en het bewerken van secundaire grond- en bouwstoffen. De deelnemingen worden vermeld op pagina 62 van het jaarverslag 2022.

De onderneming stelt het jaarverslag op in het Nederlands en hanteert de euro als valuta in de jaarrekening.

ALGEMEEN

Onze missie

Afvalzorg beheert en benut stortlocaties op een duurzame en transparante manier. Afvalzorg wil als schakel in de circulaire economie en in harmonie met haar omgeving, mooie en veilige landschappen nalaten.

Onze visie

Afvalzorg exploiteert stortlocaties met oog voor de toekomst. Na sluiting van een locatie creëren we hier weer mooie en veilige landschappen. Dat is onze corebusiness. Wij zijn ons bewust van onze maatschappelijke rol en onze verantwoording voor milieu en omgeving. Dit komt ook tot uitdrukking in onze missie.

Kernwaarden

Bij alles wat we doen staan onze kernwaarden centraal; solide, professioneel, samenwerken, oplossingsgericht en verantwoord. Ze passen bij onze cultuur, geven ons richting en houden ons scherp.

SOLIDE Op Afvalzorg kun je bouwen. Bij alles wat we ondernemen zorgen we dat we zeker zijn van onze zaak. Een stabiele factor in de afvalwereld, die er steeds voor zorgt dat de effecten van onze activiteiten ook op de lange termijn gezekerd blijven.

PROFESSIONEEL We zijn deskundig, maar niet academisch. Er zit ondernemerschap in onze professionaliteit, maar we doen het niet voor de winst alleen. Ons hoogste goed is veiligheid. Daar is onze professionaliteit op gefundeerd.

VERANTWOORD Natuurlijk werken we maatschappelijk verantwoord, maar dat klinkt ons nog te veel als moeten. Verantwoord, dat komt uit onszelf. Dit willen we gewoon altijd zijn bij alles wat we doen. En het doet ons goed als dit wordt herkend.

SAMENWERKEN Afvalzorg is een mensenbedrijf. Samenwerken is voor ons essentieel om verder te komen, nu en in de toekomst. Met tal van partners in de markt werken we al samen aan mooie oplossingen. Ook intern en met stakeholders is samenwerken essentieel.

OPLOSSINGSGERICHT Voor nieuwe uitdagingen zoeken we altijd een oplossing, maar we zijn niet pur sang innovatief. Voor klanten creëren we oplossingen met maatschappelijke meerwaarde. We maken onze ideeën waar, doelgericht en daadkrachtig.

BELEIDSVERKLARING

Strategie

De strategie van Afvalzorg is gebaseerd op de volgende pijlers:

- Afvalzorg is marktleider op het gebied van het storten van residuen, een onmisbare schakel bij het realiseren van de circulaire economie.
- Met een portfolio van activiteiten op onze locaties zetten we afvalstoffen om in secundaire grond- en bouwstoffen met een focus op minerale stromen.
- We benutten onze expertise om van stortlocaties veilige landschappen te maken, om functionele bouwwerken te maken van secundaire grond- en bouwstoffen en voor beheer en nazorg van verontreinigde- en stortlocaties.
- Door onderzoek naar duurzaam stortbeheer wil Afvalzorg bereiken dat milieurisico's van stortplaatsen binnen één generatie worden weggewenomen.
- Door innovatie en focus op duurzame ontwikkeling wil Afvalzorg een continue bijdrage leveren aan de circulaire economie, verbetering van de milieuprestaties en het streven naar duurzame energie.
- Afvalzorg richt zich met haar MVO-beleid op een achttal duurzame doelstellingen van de Verenigde Naties en wil daarmee significante impact behalen op thema's die binnen haar invloedssfeer liggen.

Randvoorwaarden

Bij beleid, beslissingen en uitvoering hanteren wij een piramide model. Dit zijn de basisvoorwaarden voor al onze activiteiten. Het is de leidraad van ons handelen.

- Veiligheid, gezondheid en het borgen van goede arbeidsvoorwaarden, zoals duurzame inzetbaarheid, hebben de hoogste prioriteit. Daarom vormen deze aspecten de stevige basis van onze piramide. We werken veilig of we werken niet. Dat is ons uitgangspunt.
- We hechten groot belang aan het milieu. Milieubescherming door continue verbetering van kwaliteit en naleving van wet- & regelgeving volgt daarom als tweede bouwsteen.
- Een goede relatie met de omgeving en onze klanten stellen we boven winstgevendheid.
- Winstgevendheid is belangrijk omdat we daardoor kunnen investeren in innovaties, zodat we ook in de toekomst succesvol kunnen zijn.
- Het continu innoveren en delen van onze expertise en kennis staat bovenin de piramide. We dragen onze kennis actief uit en stellen het beschikbaar voor anderen in binnen- en buitenland.

Het financieel beleid is gericht op continuïteit van de bedrijfsprocessen en het te allen tijde kunnen nakomen van de langlopende (financiële) verplichtingen voortvloeiend uit onze milieuverplichtingen. Risicomanagement met specifieke aandacht voor kostenbesparing door procesinnovatie en het zoeken naar synergievoordelen op locaties is een continu aandachtsgebied van de organisatie.

TOESTAND PER BALANSDATUM

Per balansdatum staat de onderneming er goed voor. Goed in de zin dat er een stevig fundament staat zowel qua organisatie als qua financiële positie. De 127 medewerkers hebben de vijf kernwaarden van Afvalzorg in hun DNA zitten: "samenwerken, oplossingsgericht, verantwoord, solide en professioneel" en werken vanuit die basis niet alleen aan de dagelijkse operatie maar zijn ook bezig met de toekomst van Afvalzorg. Afvalzorg voert al jaren een prudent financieel beleid, waarbij het te allen tijde kunnen nakomen van de langlopende verplichtingen op het gebied van afwerking en (pre)nazorg geborgd is. Per balansdatum bedraagt de solvabiliteit van de onderneming ruim 34%. In combinatie met een dekkingsgraad voor de langlopende verplichtingen van meer dan 100% wordt dit als toereikend beschouwd.

Per balansdatum bestaat er nog geen zekerheid over de gewenste uitbreiding van (vergunde)stortcapaciteit. De uitbreiding is voor de continuïteit van de stortactiviteiten op de lange termijn noodzakelijk. De onderneming ziet dit als een van de belangrijkste aandachtsgebieden voor de komende jaren en werkt binnen de door haar te beïnvloeden aandachtsgebieden hard aan dit dossier.

Marktleider storten

De ambitie van Afvalzorg om “marktleider storten” te zijn moet ruim geïnterpreteerd worden. Het gaat verder dan een groot marktaandeel. Afvalzorg wil de partij blijven die vooroploopt bij nieuwe ontwikkelingen op het gebied van storten, stortplaatsbeheer en functionele eindbestemmingen en bij het vernieuwen van alle regelgeving die betrekking heeft op stortplaatsen en nazorg. Aan de voorwaarden om deze rol te kunnen vervullen werd ook in 2022 voldaan zodat Afvalzorg nog steeds deze prominente speler is in de branche. Daarnaast blijkt uit onderzoek dat Afvalzorg door collega's en klanten beschouwd wordt als een betrouwbare partner.

2022 was het laatste exploitatiejaar (tot 1 april) van de locatie Nauerna te Assendelft als stortplaats. De locaties Zeeasterweg te Lelystad en Wieringermeer te Middenmeer hebben deze rol overgenomen. Om dit op de lange termijn te kunnen blijven doen zal de huidige stortcapaciteit van beide locaties worden uitgebreid. In dat kader is het belangrijk dat het ministerie van I&W inziet dat stortplaatsen een functie hebben, ook in een circulaire economie. Het oude idee dat het stortaanbod op termijn naar nul gaat blijkt in de praktijk niet te kloppen. Afvalzorg beweert dit al vele jaren. Want het schoonhouden van circulaire ketens zal nog vele jaren residuen opleveren die verbrand of gestort moeten worden. Dat betekent ook dat het huidige moratorium op stortcapaciteit niet oneindig houdbaar is. In 2022 heeft het ministerie van I&W een onderzoek laten uitvoeren door RHDHV naar de rol van storten in de toekomst. Uit dit onderzoek is gebleken dat storten nog decennia nodig is om de transformatie naar de circulaire economie überhaupt te kunnen realiseren. De hoeveelheid te storten afval zal naar verwachting redelijk constant blijven, of tijdelijk zelfs stijgen van ca. 2,5 miljoen ton naar mogelijk 4 miljoen ton per jaar. Hierdoor wordt de bestaande restcapaciteit zo snel benut dat het moratorium op stortcapaciteit in deze vorm niet langer houdbaar is. Het ministerie van I&W werkt aan een nieuwe Beleidslijn Storten op basis van het onderzoeksresultaat. Deze beleidslijn zal worden ondergebracht in het eerste Circulair Materialenplan (CMP) als opvolger van het Landelijk Afvalbeheerplan. Deze trendbreuk is een positieve opsteker voor Afvalzorg aangezien nu ook de rijksoverheid beseft dat Nederland stortcapaciteit nodig heeft. Alle pogingen om onze stortcapaciteit uit te breiden stuiten tot op heden op veel maatschappelijke tegenstand. Daarnaast waren (lagere)overheden zeer terughoudend in het meewerken aan procedures.

Een ander vermeldenswaardig dossier is de noodzakelijke aanpassing van de landelijke nazorgwetgeving. Dit is een langjarig project. Afvalzorg blijft zich hier actief in mengen.

Het ministerie van I&W heeft in 2022 tevens een extern onderzoek door Stratelligence laten uitvoeren naar de rekenrentes voor het bepalen van de doelvermogens en het optimaliseren van het vermogensbeheer van de afzonderlijke provincies. Voorgesteld wordt om het vermogen van alle fondsen gezamenlijk te beleggen en de rekenrente te baseren op het langjarig behaalde resultaat. Op dit moment buigen de provincies zich in IPO-verband over het advies. De stortsector is positief over het advies.

Portfolio van activiteiten

Sinds jaar en dag zet Afvalzorg haar netwerk van locaties in voor andere activiteiten dan storten. Afvalzorg is continu op zoek naar innovatieve recyclingprocessen met groeipotentieel, waarbij synergievoordelen te behalen zijn met bestaande bedrijfsprocessen. De interne voorwaarden, waaronder een aantrekkelijk netwerk van locaties en innovatieve- en klantgerichte medewerkers, zijn adequaat ingevuld. Het blijft overigens lastig om medewerking te krijgen bij het bevoegd gezag voor pilots met nieuwe innovaties.

De afgelopen jaren heeft onduidelijkheid rondom stikstofnormering en de PFAS-problematiek tot stagnatie in de aangevoerde stromen en de projecten en daarmee tot omzetsdaling geleid. Er is de afgelopen jaren veel maatschappelijke kritiek op het toepassen van secundaire bouwstoffen in het algemeen. Dit heeft ook invloed op de activiteiten van Afvalzorg. Momenteel onderzoeken we mogelijkheden voor grootschalige en langdurige opslag van secundaire bouwstoffen ten behoeve van toekomstige klimaatadaptatie. Deze activiteit – die we Deltazorg noemen – kan de grote afzetproblemen van gecertificeerde secundaire bouwstoffen voor een lange termijn oplossen. Het idee wordt momenteel gepitched bij Rijkswaterstaat en I&W en de deltacommissaris.

Expertise

Binnen de Afvalzorg organisatie is unieke kennis en ervaring aanwezig over het beheer van (voormalige) stortplaatsen en de mogelijkheden die ze bieden. Deze kennis en ervaring wordt niet alleen benut op de eigen locaties maar ook op de locaties van derden. Naast de kennis op het gebied van stortplaatsen beschikt Afvalzorg over ruime ervaring op het gebied van grootschalige werken met bouwstoffen. Op dit laatste gebied zit een aantal grote projecten in de afrondende fase. Het zoeken naar nieuwe grootschalige projecten heeft in 2022 geleid tot een aantal interessante opties die in 2023 verder worden voorbereid. Afvalzorg is van mening dat secundaire bouwstoffen met name in grootschalige toepassingen moeten worden benut. Dit maakt controle en monitoring mogelijk.

Het zoeken naar nieuwe projecten blijft een uitdaging voor 2023 en volgende jaren. De uitbreiding van de positie van Bodemzorg (afkoopprojecten, complexe IBC-projecten en andere adviesprojecten) vordert gestaag en de groei-doelstelling zal de komende jaren gecontinueerd worden.

Duurzaam stortbeheer

Duurzaam stortbeheer maakt gebruik van natuurlijke afbraakprocessen binnen een stortplaats. Door geforceerd water en lucht in de stortplaats te brengen wordt dit natuurlijke afbraakproces versneld. Het doel is om een stortplaats binnen één generatie in harmonie met haar omgeving te brengen. Als initiator en promotor van dit innovatieve concept voert Afvalzorg twee langdurige pilotprojecten uit op haar locaties Braambergen te Almere en Wieringermeer te Middenmeer. Zoals afgesproken in de "Green Deal iDS" is in 2021 een tussenevaluatie van de resultaten uitgevoerd door een extern bureau. De uitkomsten zijn positief (met enkele kanttekeningen) en geven aanleiding om de pilots voort te zetten. Omdat de omzettingen trager verlopen dan gehoopt wordt de Greendeal waarschijnlijk met drie jaar verlengd.

MARKT- EN OPERATIONELE ONTWIKKELINGEN

2022 werd gedomineerd door een explosieve stijging van de energieprijzen. De recycling activiteiten kregen te maken met direct door leveranciers doorberekende verhoging van de dieselprijzen. In april hebben we vervolgens de recyclingtarieven met 4% verhoogd.

De stortactiviteiten zijn minder gevoelig voor fluctuaties in de dieselprijzen, daarentegen hebben juist de tarieven voor elektriciteit een grotere invloed (pompen en waterzuivering). Door middel van tussentijdse tariefbijstellingen heeft Afvalzorg de kostentoeename grotendeels kunnen ondervangen.

Vanwege de inflatie en de oplopende rente is in de gww-markt enige stagnatie waarneembaar. Opdrachtgevers zijn terughoudender bij grote investeringen. Daar komt bij dat de nog voortslepende stikstofproblematiek veel uitstel en vertraging veroorzaakt bij de realisatie van geplande projecten. Voorraden gerecyclede producten nemen daardoor toe en bereiken in 2023 de grenzen van het toelaatbare.

Uitzondering hierop vormt de afzetmarkt voor biomassa en compost. De gestegen vraag naar biomassa als brandstof voor elektriciteitsproductie heeft tot aanzienlijke prijsverhoging geleid. Ook de vraag naar compost als bodemverbetering (organische stof) in de productie van grondproducten is toegenomen. Compost vervangt daarbij in toenemende mate veen uit Oost-Europa. De toepassing van compost heeft een gunstig effect op de carbon footprint.

De Grondreinigingcombinatie (Nauerna) profiteert nog steeds van de mogelijkheid om grond verontreinigd met PFAS te reinigen. Veel aanbod komt uit de in Nederland bekende PFAS-gebieden rond Dordrecht en Schiphol. Voor 2023 is bovendien een contract afgesloten met een grond overslagdepot in Gent België.

In 2022 heeft Bodemzorg drie nieuwe locaties overgenomen middels afkoop waardoor het totaal aantal locaties in beheer op 43 komt. Voor de afkoopprojecten werkt de hoge inflatie over 2022 zeer sterk door in de toegerekende rente aan de voorzieningen en langlopende schulden, wat voor een negatief effect op het financiële resultaat zorgde van € 1,5 miljoen negatief. Door het beleggingsrendement van € 0,9 miljoen negatief verslechterde het financiële resultaat verder naar minus € 2,4 miljoen.

PERSONELE ONTWIKKELINGEN

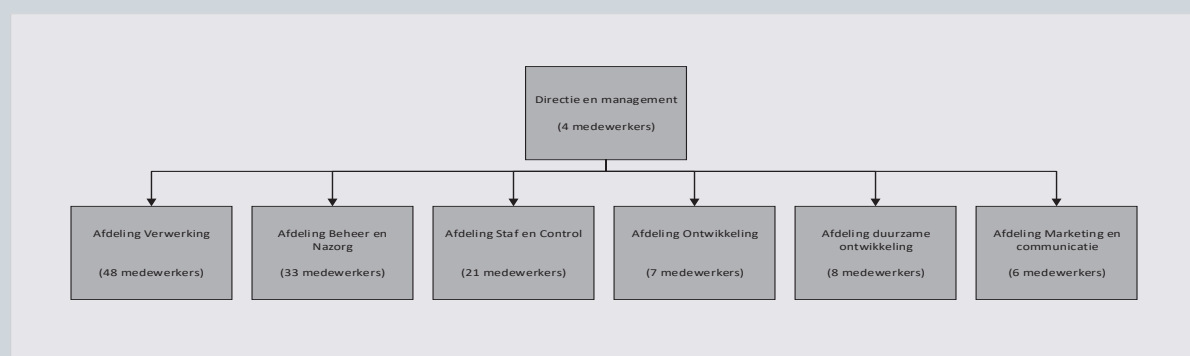
Kwantitatief

De organisatie kromp licht ten opzichte van 2021. Per eind december laat de bezetting zich als volgt weergeven (exclusief stagiair(e)s):

	31 december 2022	31 december 2021	31 december 2020
Vrouwen	39	40	43
Mannen	88	87	79
Aantal medewerkers	127	127	122
Aantal fte's	112	114	108
Fulltimedienstverband	75	78	76
Parttimedienstverband	52	49	46
Ziekteverzuim	4,98%	4,89%	3,75%
Personeelsverloop	5,53%	6,35%	8,20%
Gemiddelde leeftijd	48,0	48,1	48,5

Alle medewerkers zijn in dienst van NV Afvalzorg Holding. Op basis van de inzet en uitgevoerde activiteiten worden de personeelslasten doorberekend aan de diverse entiteiten.

De interne structuur van de organisatie laat zich op hoofdlijnen als volgt weergeven:



KWALITATIEF

In 2020 is een project opgestart om het middenkader van Afvalzorg een meer prominente rol te geven bij belangrijke bedrijfsprocessen en toekomstige ontwikkelingen. Het middenkader, intern aangeduid als "de Bruggenbouwers" komt meerdere keren per jaar bijeen en behandelt dan thema's die voor de organisatie van belang zijn. In 2022 heeft deze groep een belangrijke bijdrage geleverd bij het samenstellen van de agenda voor de jaarlijkse strategiebijeenkomst. Ook zijn in 2022 in toenemende mate de positieve effecten merkbaar van de interdisciplinaire samenstelling van de groep op het gebied van een natuurlijke samenwerking tussen de verschillende (sub) afdelingen.

In 2022 zijn de vijf kernwaarden van Afvalzorg verder onder de aandacht gebracht van alle personeelsleden. In diverse bijeenkomsten, veelal afdeling gewijs samengesteld, is op een praktische wijze invulling gegeven aan het verder concretiseren van de vijf kernwaarden. De systematiek van Management Drives ©, met persoonlijke drijfveren en verwerpingen is daarbij een nuttig hulpmiddel gebleken bij het bespreken van praktische zaken als werkoverleg en samenwerking.

In 2022 is ruim aandacht besteed aan kwalitatieve groei van individuele medewerkers. Opleidingswensen, veelal voortvloeiend uit de Ontwikkelgesprekken, zijn vrijwel voor 100% gehonoreerd en dragen bij aan een verdere professionalisering van Afvalzorg. Ook aan loopbaanontwikkeling is in 2022 aandacht besteed door het laten uitvoeren van assessment onderzoeken en het in samenwerking met de betrokken medewerker en diens leidinggevende opzetten van vervolg trajecten.

FINANCIËLE ONTWIKKELINGEN

De financiële positie van Afvalzorg per balansdatum

De volgende kengetallen geven een indruk van de financiële positie van Afvalzorg.

Liquiditeit

Liquiditeit geeft informatie over het vermogen van de onderneming om op korte termijn aan de financiële verplichtingen te voldoen. De liquide middelen bedragen per 31 december 2022 € 23,8 miljoen (2021: € 25,4 miljoen). De post liquide middelen bestaat uit het kortlopende deel van de beleggingen en rekening courant tegoeden bij banken. De liquide middelen staan volledig ter vrije beschikking en betreffen tegoeden die direct of vervroegd (binnen 1 jaar) opvraagbaar zijn. De liquiditeitspositie kan onveranderd als goed gekwalificeerd worden.

Solvabiliteit

De solvabiliteit geeft aan of Afvalzorg in staat is om aan alle langlopende verplichtingen te voldoen. Het solvabiliteitsratio (eigen vermogen gedeeld door bedrijfsvermogen) bedraagt per 31 december 2022 34,2%. Dit is een verbetering ten opzichte van 2021 toen de ratio 31,5% bedroeg. De toename van de solvabiliteit kan ondanks een geringe daling van het eigen vermogen volledig worden toegeschreven aan de forse daling van het bedrijfsvermogen. Het bedrijfsvermogen is met € 22 miljoen afgenomen door lagere voorzieningen. Deze ontwikkeling wordt verder in het jaarverslag uitgebreid toegelicht. Gegeven de bijzondere balansopbouw van Afvalzorg met een zeer forse post voorzieningen met daar tegenover gelabelde beleggingen wordt de solvabiliteit als goed gekwalificeerd.

Rentabiliteit

Rentabiliteit geeft aan hoeveel winst er behaald is met het geïnvesteerde vermogen. De rentabiliteit geeft al jaren geen stabiel beeld bij Afvalzorg. Naast het resultaat uit de exploitatie wordt het netto resultaat in zeer grote mate bepaald door ontwikkelingen op de financiële markten (rente- en inflatieontwikkelingen) met een grote impact op de voorzieningen en het beleggingsresultaat.

De rentabiliteit 2022 bedraagt 0,2% dit is een forse daling ten opzichte van 2021 toen een rentabiliteit van 4,1% is gerealiseerd. De daling van het rendement kan voor een belangrijk deel worden toegeschreven aan bovengenoemde ontwikkelingen. De rente en inflatieontwikkelingen hebben een minder groot positief effect op de afgenomen waardering van de voorzieningen dan het negatieve beleggingsresultaat.

POSITIE PER 31 DECEMBER (in duizenden euro's)

	2022	2021	2020
Liquide middelen	23.831	25.475	3.861
Netto-werkkapitaal	29.340	29.586	13.285
Solvabiliteit	34,2%	31,5%	34,2%
Rendement EV	0,2%	4,1%	10,0%

Bedrijfsresultaat

De nettowinst over 2022 bedraagt € 0,2 miljoen (2021: € 3,0 miljoen) Per saldo bedraagt de afname € 2,8 miljoen. Het bedrijfsresultaat is ten opzichte van 2021 verder afgenomen van € 1,0 miljoen verlies naar € 1,9 miljoen verlies.

Deze achteruitgang wordt door meerdere componenten veroorzaakt en kan als volgt worden toegelicht:

Opbrengsten

De opbrengst stortlocaties bedraagt € 22,6 miljoen en is daarmee fractioneel hoger dan de omzet over 2021 van € 22,5 miljoen. De in 2022 gerealiseerde omzet uit stortactiviteiten is circa € 1,0 miljoen hoger dan begroot. Ten opzichte van de begroting 2022 is er meer afval gestort op de locatie Nauerna tot het moment van sluiting op 1 april 2022. Daarnaast zijn er hogere tarieven gerealiseerd voor diverse stromen.

De opbrengst van de overige verwerkingsactiviteiten en diensten bedraagt € 17,5 miljoen. Ten opzichte van 2021 betekent dit een achteruitgang van circa € 1,5 miljoen. De terugloop van de omzet was reeds in de begroting voor 2022 voorzien (omzet begroting € 17,2 miljoen). De effecten van stagnatie in projecten als gevolg van aanhoudende onzekerheid rondom stikstofnormering en terughoudendheid in de bouw- en infrasector zijn reeds in het najaar van 2021 verwerkt in de begroting 2022.

De verhuuractiviteiten zijn ten opzichte van 2021 licht gestegen (+ 6%) naar een niveau van € 4,2 miljoen.

De overige bedrijfsopbrengsten bedroegen in 2021 ruim € 6,2 miljoen. Dit hoge niveau was destijds voor een belangrijk deel toe te schrijven aan de verkoop van het RIDS terrein. In 2022 zijn er geen projecten van een dergelijke materiële omvang geweest. De overige bedrijfsopbrengsten bedragen over 2022 € 4,6 miljoen.

Kosten

De kosten uitbesteed werk en andere externe kosten laten een gevarieerd beeld zien. De kosten die samenhangen met de omvang van de bedrijfsactiviteiten (verwerkingsactiviteiten) zijn ten opzichte van 2021 in absolute zin gedaald met € 3,0 miljoen. De terugloop van activiteiten in het segment bouwstoffen is hierbij een belangrijke component. De kosten die voortvloeien uit de exploitatie van de eigen terreinen (de zogenaamde locatielasten) zijn fors toegenomen van € 7,0 miljoen in 2021 naar € 10,1 miljoen in 2022. Met name een aantal grote projecten op de locatie Nauerna zorgt voor een eenmalige extra last. Per saldo stegen de kosten uitbesteed werk en andere externe kosten met € 0,2 miljoen.

De personeelskosten zijn bij een vrijwel gelijkblijvende personeelsomvang met 13% gestegen. De stijging is deels structureel door een tweetal in de loop van 2022 doorgevoerde CAO verhogingen en door individuele salarisaanpassingen. Daarnaast is er in 2022 sprake van een incidenteel effect. Als gevolg van de zeer sterk oplopende inflatie zijn onderhandelingspartijen werkgeversorganisatie WeNB en de betrokken vakbonden in het laatste kwartaal in overleg getreden. Partijen hebben besloten om de lopende CAO (looptijd tot 31 maart 2024) vooralsnog niet open te breken. Partijen hebben individuele werkgevers opgeroepen om voor 2022 op bedrijfsniveau werknemers financieel te compenseren voor de opgelopen kosten voor levensonderhoud. Afvalzorg heeft gekozen voor een compensatie in de vorm van een hoge eindejaarsuitkering voor alle personeelsleden die onder de CAO vallen.

De afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa zijn ten opzichte van 2021 gestegen van € 4,8 miljoen in 2021 naar € 6,5 miljoen in 2022. Afvalzorg kent een systematiek waarbij investeringen in de stortlocaties worden afgeschreven op basis van het gerealiseerde verbruik van m³ (omgerekend tot een afschrijvingstarief per gestorte ton afval). De afschrijvingstarieven verschillen sterk per stortlocatie. De relatief goedkope locatie Nauerna is in 2022 slechts voor een zeer beperkt deel in exploitatie geweest. Het grootste deel van de aanvoer is verwerkt op de locaties Zeeasterweg te Lelystad en op de locatie Wieringermeer. Beide locaties kennen aanzienlijk hogere afschrijvingstarieven. Naast de verhoogde afschrijvingskosten van de stortlocaties zijn als gevolg van recente grote investeringen in bedrijfsgebouwen en terreinvoorzieningen ook de afschrijvingen op deze groep activa gestegen.

Afvalzorg is erin geslaagd om de overige bedrijfskosten te reduceren. De overige bedrijfskosten, exclusief de bedrijfseconomische dotaties aan de voorzieningen daalden van € 5,2 miljoen in 2021 naar € 4,1 miljoen in 2022. De kanttekening die bij deze daling gemaakt dient te worden is dat de kosten in 2021 negatief beïnvloed zijn door een eenmalige last van circa € 0,9 miljoen. De grootste besparing (€ 0,2 miljoen) is gerealiseerd bij de inhuur van personeel (personeelskosten derden).

De bedrijfseconomische dotaties aan de voorziening nazorg en de voorziening afwerking worden verantwoord onder de overige bedrijfskosten. Per saldo bedraagt de dotatie € 5,3 miljoen (vgl. 2021 € 9,5 miljoen). De dotatie 2022 is noodzakelijk vanwege de verwachte verlenging van de iDS-pilotperiode en de toename in het uitgavenniveau van de geschatte prenazorguitgaven.

Financieel resultaat en resultaat deelnemingen

Het financieel resultaat (exclusief resultaat deelnemingen) bedroeg over 2022 per saldo € 2,6 miljoen (positief). Ten opzichte van 2021 (winst van € 3,2 miljoen) een achteruitgang van € 0,6 miljoen.

De samenstelling van het financieel resultaat is ingrijpend gewijzigd ten opzichte van 2021. Als gevolg van forse renteontwikkelingen (stijging van de rente) en marktontwikkelingen op de financiële markten is er een negatief beleggingsresultaat behaald van € 18,1 miljoen (vgl. 2021 € 7,3 miljoen winst). De keerzijde van de rentestijging is een vrijval van de voorzieningen als gevolg van gewijzigde disconteringsparameters. De vrijval bedraagt € 20,7 miljoen (winst), hetgeen een grote afwijking betekent ten opzichte van 2021 toen een bedrag van € 4,7 miljoen moest worden gedoteerd aan de voorzieningen.

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin Afvalzorg deelneemt is ten opzichte van 2021 fors afgenomen. Over 2022 is een positief resultaat behaald van € 1,9 miljoen. In 2021 werd een winst gerealiseerd van € 3,6 miljoen. Een afname van het resultaat is het samenwerkingsverband NaviQ (VoF RockSolid-Afvalzorg) is de belangrijkste oorzaak. Het resultaat in Energiezorg (Stortgas BV en Lokale Energie BV) laat na een aantal aanloopjaren een positief resultaat zien van € 0,5 miljoen.

Belastingen

Onder de belastingen wordt zowel de belastinglast van het lopende boekjaar verantwoord als de mutatie in de latente belastingen. Ten laste van het resultaat is in 2022 een bedrag gebracht van € 2,4 miljoen. In 2021 werd een bedrag van € 2,7 miljoen ten laste van het resultaat geboekt. De geringe afname van de belastinglast heeft als voornaamste oorzaak een daling van de belastbare winst. De specificatie van de belastingen is terug te vinden op pagina 78.

NIET GECONSOLIDEERDE DEELNEMINGEN (in duizenden euro's)

	2022	2021	BEGROTING
Energiezorg BV	454	-18	491
Grondreinigingcombinatie VOF	146	324	131
Groen & Grond Combinatie VOF	25	133	182
VOF Het Groene Schip	220	258	276
VOF RockSolid/Afvalzorg	947	2.852	1.844
Combinatie Afvalzorg & Den Ouden VOF	126	5	50
Nexterra BV	-39	30	123
Totaal	1.879	3.584	3.097

RESULTATEN 2022

	AFVALZORG	DEELNEMINGEN PRO RATA	AFVALZORG	DEELNEMINGEN PRO RATA	AFVALZORG BEGROTING	DEELNEMINGEN PRO RATA BEGROTING
	2022	2022	2021	2021	2022	2022
Netto-omzet	40.061	29.347	41.604	30.772	38.825	34.602
Verhuur opbrengsten	4.201	-	3.954	-	3.863	-
Overige bedrijfsopbrengsten	4.618	624	6.227	-	4.259	-
Totaal baten	48.880	29.971	51.785	30.772	46.947	34.602
Directe kosten	22.411	26.800	22.183	26.077	21.771	30.389
Personeelskosten	12.054	-	11.146	-	12.360	-
Afschrijvingen	6.842	-	4.833	-	6.422	-
Overige waardemutaties	-	-	-	-	-	-
Dotatie voorzieningen	5.339	-	9.469	-	-	-
Overige bedrijfskosten	4.115	1.438	5.211	1.096	3.591	1.570
Totaal lasten	50.761	28.238	52.842	27.173	44.144	31.959
Bedrijfsresultaat	-1.881	1.733	-1.057	3.599	2.803	2.643
Rente dotatie voorzieningen	22.197	-	-4.243	-	-1.963	-
Financiële baten en lasten	-19.618	146	7.460	-15	2.483	209
Belastingen	-2.398	-	-2.708	-	-1.518	-
Aandeel derden	-2	-	4	-	-2	-
	-1.702	1.879	-544	3.584	1.803	2.852
Resultaat deelnemingen	1.879		3.584		2.852	
Nettoresultaat	177		3.040		4.655	

INFORMATIE OVER RISICO'S EN ONZEKERHEDEN

Algemeen

Een risico is de kans op het optreden van een gebeurtenis die een negatief of positief effect heeft op het bereiken van de doelstellingen van Afvalzorg. Gebeurtenissen met een positief effect kunnen negatieve effecten compenseren of kansen vertegenwoordigen. Een kans is de mogelijkheid dat een gebeurtenis zich voordoet, die op positieve wijze het behalen van doelen kan beïnvloeden, waarbij de creatie, innovatie of het behoud van waarde worden versterkt. Risico's ontstaan door wijzigingen in externe of interne factoren, die een effect hebben op de bedrijfsvoering. Het nemen van risico's is inherent aan het ondernemerschap. Door een goede balans te vinden in de risico's streeft de onderneming naar succes op de lange termijn.

Bij het vinden van een goede balans kijkt Afvalzorg naar de impact op de organisatie als een risico zich voordoet, het zogenaamde brutorisico. Het nemen van mitigerende maatregelen om de kans op het zich daadwerkelijk voordoen van de risico's te verkleinen, is een verantwoordelijkheid die bij de directie en het management van Afvalzorg ligt. De directie baseert haar besluitvorming mede op het risico dat resteert na het nemen van genoemde maatregelen, het zogenaamde nettorisico.

De onderneming tracht door risicomanagement een redelijke mate van zekerheid te krijgen dat, ook bij ongewenste ontwikkelingen, de bedrijfsdoelstellingen kunnen worden gerealiseerd en de verplichtingen jegens onze klanten, aandeelhouders, werknemers en de maatschappij kunnen worden nagekomen.

Risicohouding

Zowel tijdens de jaarlijkse strategiesessie, waarin de directie, het managementteam en enkele sleutelfunctionarissen participeren, als tijdens de maandelijkse directie-MT-overleggen wordt aandacht besteed aan kansen en bedreigingen. Voor belangrijke ontwikkelingen wordt niet alleen het potentieel besproken, maar ook de risico's die aan een initiatief verbonden zijn. Het benoemen en inschatten van een maximaal acceptabel risico, zowel financieel als niet-financieel, maakt onderdeel uit van de (voorbereidende) besluitvorming indien er nog een autorisatie door de raad van commissarissen en/of de algemene vergadering van aandeelhouders moet plaatsvinden.

Voor initiatieven waardoor we onze strategische ambities kunnen realiseren, bestaat er een zekere risicobereidheid. Dit openbaart zich in het bewust nemen van risico's op het gebied van (proces)innovatie, ontwikkeling van nieuwe producten en langetermijninvesteringen op de locaties.

Ten aanzien van de operationele processen en het voldoen aan wet- en regelgeving (compliance) is de risicohouding te omschrijven als risicoavers. Afvalzorg tracht risico's met ongewenste milieueffecten maximaal te voorkomen. Daarnaast streeft de onderneming een maximale naleving van vigerende wet- en regelgeving na, waarbij geen ruimte wordt geboden aan medewerkers om bepalingen niet na te leven.

Als risico's zich daadwerkelijk voordoen, zit daar veelal een financiële component in. De risicohouding ten aanzien van financiële risico's wordt gekenmerkt door de begrippen 'prudentie' en 'langetermijnwaardecreatie'. Afvalzorg tracht financiële risico's zo veel mogelijk te voorkomen en hanteert daartoe een zeer prudent financieel beleid. Het te allen tijde kunnen nakomen van de langlopende verplichtingen ten aanzien van de afwerking en (pre)nazorg van de stortlocaties is een van de hoofdpunten van het financieel beleid.

Frauderisico's

Afvalzorg heeft een stelsel van beheersingsmaatregelen getroffen die moeten zekerstellen dat de organisatiedoelstellingen worden gerealiseerd. Naast het formuleren van doelstellingen en het inregelen van procedures, autorisaties, rapporteringen, reviews, bewakings- en beveiligingsmaatregelen is er ook aandacht geschonken aan de 'zachtere' zaken zoals stijl van leidinggeven, motiveren van medewerkers, werving en selectie, ontwikkeling en vorming, duurzame inzetbaarheid en andere zaken. Zaken als integriteit en fraude worden sinds jaar en dag nadrukkelijk meegenomen in de beheersingsmaatregelen.

Afvalzorg werkt sinds 2018 met een gedragscode. In deze code is vastgelegd wat we als organisatie wel en wat we niet passend vinden. Veel van de in deze notitie opgestelde zaken vinden we vanzelfsprekend en doen we veelal onbewust op een juiste wijze. In het grensgebied tussen wat wel en wat niet kan, zijn de juiste beslissingen vaak lastiger. De gedragscode is vooral opgesteld om duidelijkheid te verschaffen. Deze duidelijkheid wordt niet alleen gegeven in de vorm van regels, maar bevat ook informatie over hoe Afvalzorg als organisatie aankijkt tegen diverse zaken. Uiteraard is deze code niet allesomvattend, er kunnen zich situaties voordoen die niet in deze code verwoord zijn. In dat geval is vooraf afstemmen in breder verband gewenst.

Zowel fraude als niet integer gedrag vallen nadrukkelijk onder de categorie “niet passend”. De organisatie hanteert een zero-tolerance beleid.

In het voorjaar 2021 is er als aansluiting op de gedragscode een richtlijn “Behandeling fraude en/of diefstal” (fraude responsplan) opgesteld. Deze richtlijn is ter kennisname gedeeld met alle personeelsleden en opgenomen in het handboek P&O. Kernpunt van de richtlijn is dat Afvalzorg fraude en/of diefstal onaanvaardbaar vindt. Elke vorm van fraude kost geld en beïnvloedt het imago van onze organisatie. Daarom treden we streng op tegen zowel fraude als diefstal. In de richtlijn is verder invulling gegeven aan de wijze waarop de organisatie optreedt in dergelijke gevallen.

Adresseren van de risico's naar verantwoordelijken

Risicomanagement is een essentieel element van de corporate governance van de onderneming. De eindverantwoordelijke voor het risicomanagementproces is de statutair bestuurder. De raad van commissarissen stelt, vanuit zijn toezichhoudende rol, vast dat er een adequaat systeem is om risico's tijdig te detecteren en dat voor de onderkende risico's toereikende maatregelen worden genomen om ongewenste effecten te mitigeren.

Risicomanagement 2022

Het detecteren van risico's en het treffen van mitigerende maatregelen is een belangrijk proces binnen de organisatie. Door Afvalzorg zijn vijf risico's onderkent die van grote invloed zijn op het kunnen realiseren van de bedrijfsstrategie. Voor deze vijf risico's is in 2021 een zogenaamd risicodashboard ontworpen. Met dit instrument wordt op hoofdlijnen inzichtelijk gemaakt op welke wijze de getroffen mitigerende maatregelen bijdragen aan risicoreductie. Ook in 2022 is per beheersmaatregel de voortgang vastgesteld voor de volgende vijf risico's:

- Stortcapaciteit
- Reputatieschade
- Milieu wet- en regelgeving
- Schaalvergroting en internationalisering
- Vergunningvereisten

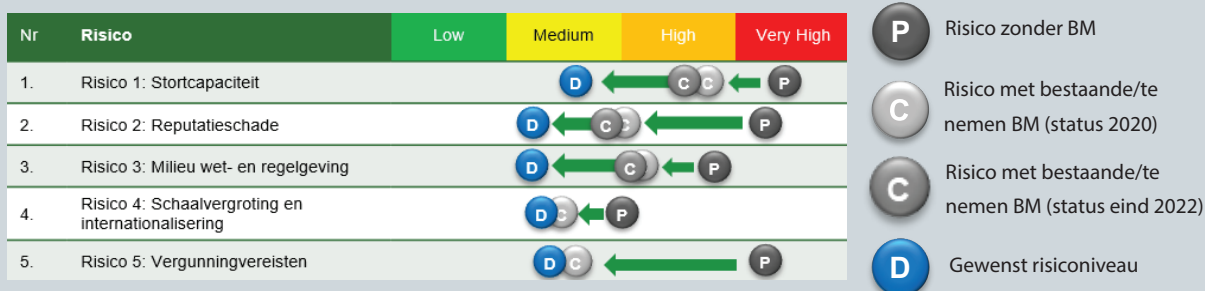
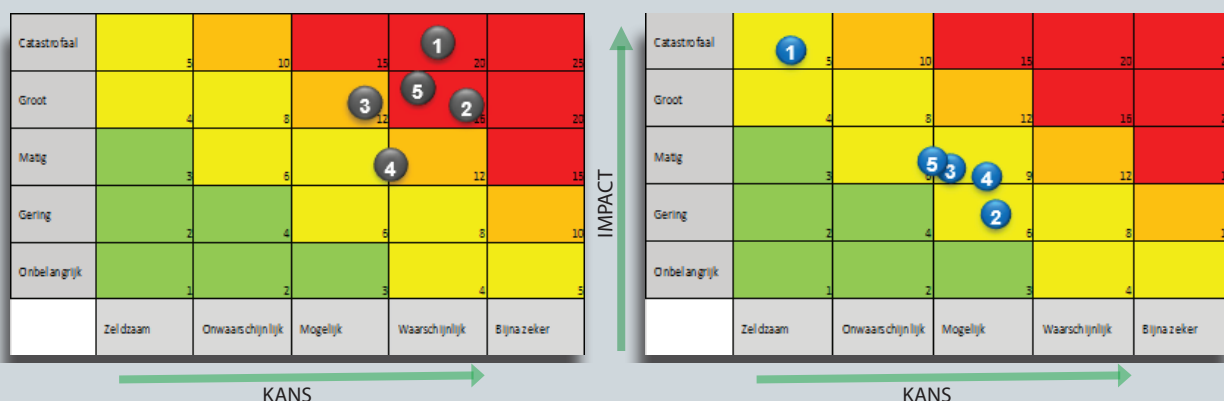
De voortgang van een beheersmaatregel kan twee effecten hebben:

- Positief: De maatregel zorgt ervoor dat een stap is gezet richting het gewenste risiconiveau en
- Neutraal: De maatregel heeft het positief effect, maar heeft niet direct invloed op het gewenste risiconiveau.

Het effect wordt vervolgens zichtbaar gemaakt in het dashboard. Op hoofdlijnen laten de ontwikkelingen zich als volgt weergeven:

GAP ANALYSE HUIDIGE RISICO SCORE VERSUS GEWENSTE RISICO SCORE

Eind 2022



Evaluatie 2022 en doorkijk naar 2023:

Op alle beheersmaatregelen is inzet gepleegd door de betrokkenen binnen Afvalzorg, waardoor de verschillende risico's voldoende worden beheerst. De acties op een aantal beheersmaatregelen (stortcapaciteit, reputatieschade en milieu wet- en regelgeving) hebben een dusdanig positief effect gehad, dat voor het desbetreffende risico een verdere stap is gezet in de richting van het gewenste risiconiveau. Ook voor 2023 zullen verdere maatregelen de nodige aandacht krijgen van de diverse afdelingen binnen Afvalzorg.

MAATSCHAPPELIJKE ASPECTEN VAN ONDERNEMEN

Maatschappelijke focus

De wens om te bewegen van een lineaire economie naar een circulaire economie, waarin overigens ook voor stortplaatsen een rol is weggelegd, is overal aanwezig. Toch blijven echte doorbraken vooralsnog uit. Om echte stappen te zetten, zijn ingrijpende maatregelen nodig, zoals een belasting op primaire grondstoffen of een subsidie op secundaire grondstoffen. Tot die tijd zal het proces van onze consumptie grotendeels lineair blijven verlopen. Positief is dat er veel wordt nagedacht over nieuwe concepten en dat overal start-ups staan te springen om een deel van de cirkel in te vullen. Afvalzorg wil dit soort initiatieven ondersteunen door fysiek locaties aan te bieden voor jonge ondernemers: de circulaire proeftuinen. Hierover is Afvalzorg in gesprek met de Omgevingsdienst en de Provincie aangezien er koudwatervrees is bij het vergunnen van proeftuinen.

Maatschappelijk verantwoord ondernemen (mvo)

Afvalzorg voert al sinds haar oprichting in 1993 een zeer actief MVO beleid. In 2022 zijn de doelstellingen tot en met 2025 vastgelegd in een nieuw MVO beleidsplan, waarbij een koppeling is gelegd met een zevental SDG's. Deze vormen de voornaamste impactgebieden voor het bedrijf. Eén daarvan betreft de klimaatactie. Naast de jaarlijkse reductiedoelstelling van 5 kton geldt er ook het streven naar klimaatneutraliteit in 2030. Andere aandachtsgebieden zijn het welzijn en welbevinden van het eigen personeel en dat van omwonenden van haar locaties. Doel is om bedrijfsactiviteiten altijd te verrichten in harmonie met de directe omgeving. Dit betekent concreet het tegengaan van alle vormen van hinder. Ook de productie van duurzame energie op eigen locaties en het bijdragen aan de circulaire economie door de productie van secundaire bouwstoffen, zijn pijlers van het MVO beleid. Ten behoeve van vergroting van de biodiversiteit bestaat er een structurele samenwerking met Landschap Noord-Holland en het Flevolandschap. In 2022 heeft ook een eerste verkenning plaatsgevonden van de CSRD regelgeving en de samenhang met haar MVO beleid.

Duurzaamheidsverslaggeving (CSRD)

Afvalzorg kwalificeert als grote niet-beursgenoteerde onderneming en dient daarom vanaf 2026 (over 2025) te rapporteren over duurzaamheidsaspecten volgens de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). In 2022 is de onderneming gestart met voorbereidingen om op dat moment aan deze richtlijnen te kunnen voldoen. De voorbereidingen lopen door in 2023 en 2024 en zien o.a. op het in beeld brengen van de stakeholders en waardeketen voor wat betreft de duurzaamheidsaspecten, het uitvoeren van een dubbele materialiteitsanalyse, het identificeren van de voor Afvalzorg van toepassing zijnde richtlijnen en kpi's en het inrichten van een adequaat meet- en rapportagesysteem.

WERKZAAMHEDEN OP HET GEBIED VAN ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Met de introductie van een Innovatiebeleidsplan in 2022 zijn vier thema's gekozen waarmee richting wordt gegeven aan het innoveren binnen Afvalzorg (wat doen we wel en wat juist niet). De innovatie-zoekgebieden die zijn geselecteerd passen bij de huidige activiteiten of zijn een aanvulling hierop:

1. Residuen circulaire economie

Naast het definitief verwijderen van historische verontreinigingen zoals asbest en verontreinigde grond komt de focus steeds meer te liggen op het verwijderen van residuen (geconcentreerde verontreinigingen) uit de "loops" om deze schoon en circulair te kunnen houden. Hierdoor ontstaan nieuwe residuen waarvoor Afvalzorg ook het vangnet wil bieden.

2. Mineralen circulair in de loop houden

Het gaat hier om innovaties die zorgen voor meer of beter gebruik van circulaire minerale stromen zoals grond, zand en bodemas. De behoefte aan primaire grondstoffen wordt hierdoor verminderd.

3. CO2-reductie en duurzame energie

Dit zoekgebied wordt ruim gezien. Dus ook innovaties op het gebied van duurzame energie, methaan- reductie en opslag van CO2. Maar ook bijvoorbeeld opslag en recycling van batterijen, zonnepanelen etc..

4. Circulaire landschappen

Innovaties waarbij nieuwe toepassingen voor verontreinigde (stort)locaties worden gezocht. De behoeftes van de maatschappij veranderen continu, daar wil Afvalzorg op inspelen. Denk aan energietuinen, klimaatlandschappen en wonen of werken.

Een belangrijk uitgangspunt is dat innovatie decentraal plaatsvindt binnen de verschillende onderdelen van de organisatie. Een risico van decentrale innovatie is, dat innovatie plaatsvindt naast het dagelijkse werk, waardoor de kans bestaat dat voortgang trager verloopt dan gewenst. Daarom wordt veel aandacht besteed aan voortgangsbewaking met behulp van een overzicht met de TRL's (technology readiness levels) van de 14 innovatieve projecten die nu lopen.

INFORMATIE OVER HET GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

De onderneming maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten, die de onderneming blootstellen aan markt-, valuta-, rente-, kasstroom-, krediet- en liquiditeitsrisico. Om deze risico's te beheersen, heeft de onderneming een beleid inclusief een stelsel van limieten en procedures opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en daarmee de financiële prestaties van de onderneming te beperken. Het beleid is uitgewerkt in een treasurystatuut, waaraan de acties en posities van de organisatie getoetst worden.

INFORMATIE OVER DIVERSITEIT

Algemeen

Het streven naar diversiteit bij de werving- en selectie van medewerkers is nooit het primaire uitgangspunt. De onderneming stelt medewerkers primair aan op basis van kwaliteiten, onderscheid naar geslacht, afkomst, leeftijd, seksuele geaardheid of andere onderscheidende kenmerken maken geen onderdeel uit van de primaire selectiecriteria. Wel streeft de onderneming bij gelijke geschiktheid naar diversiteit (secundaire afweging).

Streefcijfer diversiteit 2022

In de jaarrekening 2022 is geen streefcijfer opgenomen op het gebied van diversiteit en inclusie. Afvalzorg voldoet daarmee per 31 december 2022 nog niet aan de wet- en regelgeving op dit gebied.

Bij de werving van nieuwe medewerkers is diversiteit en inclusie belangrijk. Afvalzorg is een relatief kleine organisatie met daarbij een gering personeelsverloop. In de praktijk blijkt het lastig te zijn om streefcijfers te definiëren voor zowel de diverse afdelingen als voor Afvalzorg als geheel. Afvalzorg zal in 2023 een concrete doelstelling formuleren. Tot op heden hanteert Afvalzorg geen streefcijfers en selecteert bij de invulling van vacatures uitsluitend op kwaliteit en noodzakelijke ervaring. Bij gelijke geschiktheid van kandidaten wordt rekening gehouden met aspecten van diversiteit en inclusie.

Samenstelling van zetels van bestuur en raad van commissarissen per 31 december 2022

De onderneming heeft een eenhoofdig statutair bestuur. Naast de statutair bestuurder hebben drie personen (3,0 fte) zitting in het managementteam. De leden van het managementteam zijn allen man. In de totale bezetting van de organisatie (127 medewerkers) is de verhouding man-vrouw 69%-31% (verhouding gelijk aan 2021).

De raad van commissarissen bestaat uit vijf personen. Na de invulling van de vacature die in het voorjaar 2022 is ontstaan wegens het bereiken van de maximale zittingstermijn van de voorzitter is de samenstelling van de raad van commissarissen uitgedrukt in man-vrouw verhouding gewijzigd. Per balansdatum is 60% man, waaronder de (nieuwe) voorzitter (2021: 40%). Voor de raad van commissarissen geldt dat werving en benoeming plaatsvindt op basis van door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde profielen. De kwaliteit van de kandidaten is primair doorslaggevend, maar diversiteit (in brede zin) is een belangrijk punt bij de afweging. De raad van commissarissen als geheel dient een goede afspiegeling te zijn van de maatschappij (Corporate Governance Code).

GEDRAGSCODES

Omdat Afvalzorg grote waarde hecht aan een goede en veilige werkomgeving voor haar medewerkers is een gedragscode opgesteld. Om de juiste naleving optimaal te garanderen worden diverse workshops en andere informatie momenten georganiseerd met 'de juiste samenwerking' als hoofdthema. Daarnaast vindt Afvalzorg het belangrijk dat medewerkers zich uit kunnen spreken over ongewenst gedrag of andere vormen van het niet nakomen van de gedragscode. Om dit optimaal te kunnen faciliteren is er dit jaar kritisch gekeken naar de (laagdrempeligheid van onze) klachtenregeling. Klachten op het gebied van grensoverschrijdend gedrag, onheuse bejegening, bedrijfscultuur, niet naleving van gedragscode en problemen en zorgen op het gebied van veiligheid vallen onder de klachtenregeling.

Met behulp van externe expertise is dit jaar onze klachtenregeling volledig herschreven: er is een externe vertrouwenspersoon aangesteld, onze interne vertrouwenspersonen zijn breder en dieper opgeleid en is er met een werkgroep gebrainstormd om bewustwording in de organisatie te vergroten rondom ongewenste omgangsvormen. Daarnaast is, ook vanuit een MVO gedachte, beklonken om de tevredenheid en gevoel van veiligheid frequenter te meten door 1 à 2 keer per jaar een (vorm van) medewerkers tevredenheidsonderzoek af te nemen. Zo kan ook (preventief) worden bijgestuurd indien nodig.

INFORMATIEVOORZIENING EN AUTOMATISERING

De onderneming houdt zich bezig met het storten van afval, het bewerken en verhandelen van civiele stromen en het verlenen van gespecialiseerde diensten. De onderneming maakt bij veel van deze activiteiten gebruik van geautomatiseerde informatiesystemen en vertakte informatieketens. Betrouwbaarheid van de systemen, waardoor continuïteit in de bedrijfsvoering wordt geborgd, is uitgangspunt van het ICT- en informatiebeleid van de onderneming. Ook in 2022 is waar mogelijk gekozen voor de toepassing van hardware- en standaardsoftwareoplossingen van leveranciers met een bewezen betrouwbaarheid. Met deze keuze wordt niet alleen invulling gegeven aan de eisen op het gebied van betrouwbaarheid en continuïteit, maar ook aan een kostenefficiënte uitvoering van de ICT-aandachtgebieden. In 2022 is verder invulling gegeven aan digitaliseringsprocessen op het gebied van begeleidingsbonnen, logistieke administratie, facturering en diverse andere administratieve processen.

Op het gebied van zogenaamde operationele en telemetrie automatisering is een vernieuwde cloud versie van de beheerssoftware in gebruik genomen. Hierdoor is het voor medewerkers efficiënter en eenvoudiger om installatie, zoals waterzuiveringinstallatie te beheren. Tevens heeft er nog een aanzienlijke uitbreiding plaats gevonden van de netwerkcomponenten om deze operationele automatisering nog meer mogelijk te maken.

De onderneming is zich ervan bewust dat een veilige en betrouwbare ICT-omgeving geen vanzelfsprekendheid is. De afgelopen jaren zijn er wereldwijd en met een toenemende regelmaat cyberaanvallen uitgevoerd op de systemen van grote, professioneel georganiseerde bedrijven en (overheids)instellingen. Al geruime tijd staat dit punt nadrukkelijk op de agenda. Vanwege de beperkte omvang van de organisatie wordt de onderneming op dit onderwerp bijgestaan door daarin gespecialiseerde bedrijven. In 2022 heeft hierin een verandering plaats gevonden van adviseur. Met een frisse blik wordt er verder gewerkt aan het aandachtsgebied cyberdreigingen door verdere bewustwording bij medewerkers te creëren, passende maatregelen en procedures in te voeren en een robuuste structuur te blijven ontwikkelen. De dynamiek van de cyberdreigingen is zeer hoog en is de belangrijkste reden om een gespecialiseerd bureau Afvalzorg te laten ondersteunen

Eind 2022 heeft de onderneming opdracht gegeven aan PWC Consulting voor het uitvoeren van een IT Quick Scan om transparantie in de huidige mogelijkheden te creëren, een outside-in perspectief te krijgen en richting voor toekomstige investeringen te bepalen.

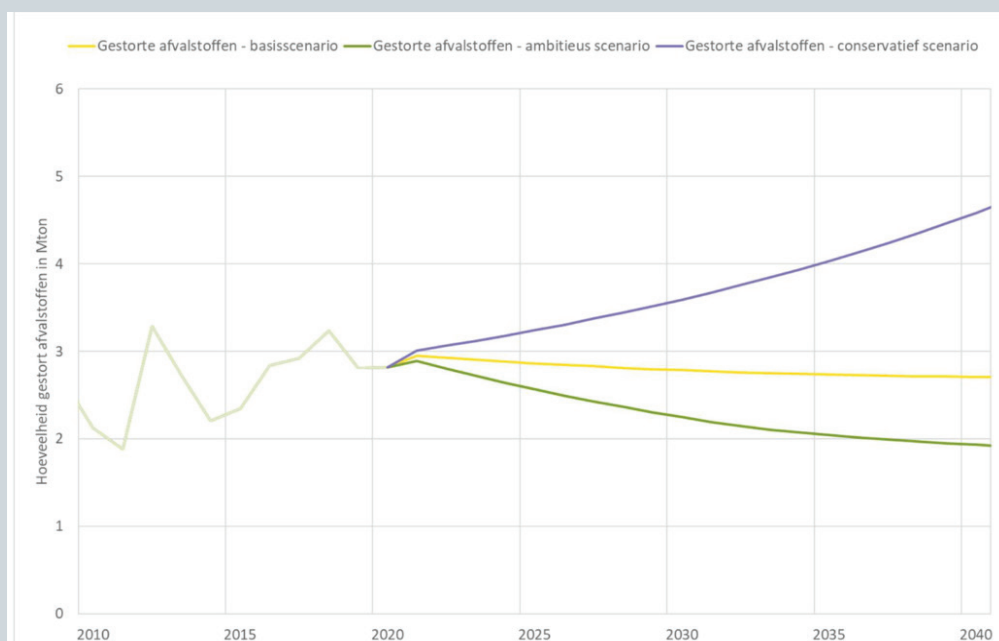
DE TOEKOMST

Algemeen

Als het afgelopen jaar ons iets geleerd heeft is het wel dat toekomstige ontwikkelingen onvoorspelbaarder zijn dan ooit. De al een jaar voortdurende oorlog in de Oekraïne leidt niet alleen tot een humanitair drama in die regio, maar heeft in toenemende mate effecten op de vrije westerse wereld. Tekorten aan fossiele brandstoffen leiden tot oplopende prijzen en tot een scherpe reductie van het verbruik. Oplopende inflatiecijfers in combinatie met stijgende rentecurves zorgt dat het resultaat van bedrijven onder druk komt te staan. Bedrijven zijn in toenemende mate terughoudend in het doen van grootschalige investeringen. Naast mondiale ontwikkelingen wordt de korte termijn toekomst van Afvalzorg ook sterk beïnvloed door het “stikstofdossier”. Bouwactiviteiten -en daarmee ook de aanvoer van grond- en andere afvalstromen- stagneren en raken daarmee de aanvoer op de locaties van Afvalzorg.

Toekomst stortactiviteiten

In 2022 heeft Royal HaskoningDHV (RHDHV) een onderzoek afgerond in opdracht van het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat. Het eindrapport ‘Analyse van de toekomst van storten’ is in oktober 2022 op de website van het ministerie gepubliceerd. Afvalzorg is positief over de door RHDHV gekozen uitgangspunten en ook over de conclusies van het onderzoek. Belangrijk is dat de onderzoekers erkennen dat de rol van stortplaatsen als vangnet voor residuen uit de Circulaire Economie essentieel en blijvend is. Dit blijkt onder andere uit de gehanteerde aanbodsscenario's.



Bron: RHDHV, Prognose stortaanbod in drie scenario's.

In het basisscenario (gele lijn) blijft het aanbod te storten residuen rond de 2,7 Mton per jaar in 2040. Dit is een boodschap die Afvalzorg al jarenlang verkondigt en die nu wordt bevestigd door een onafhankelijke deskundige. Een dergelijke verwachting heeft ook effect op het moratorium op uitbreiding van stortcapaciteit. Dit moratorium zal bij de inwerkingtreding van het Circulair Materialen Plan (CMP) in 2025, niet langer houdbaar zijn, concludeert RHDHV. De onderzoekers stellen een aantal mogelijkheden voor om de stortcapaciteit in Nederland te verruimen. Het rapport dient als basis voor het vormgeven van landelijk beleid ten aanzien van de modaliteit storten.

Financiering

Afvalzorg stelt periodiek een geactualiseerde meerjaren kasstroomprognose op. Naast de kasstromen die met de exploitatie samenhangen hebben de uitgaande kasstromen van het investeringsprogramma een grote invloed op de omvang van de vrij beschikbare liquiditeiten. Op basis van huidige inzichten is de liquiditeitspositie toereikend om de reguliere investeringsplannen te kunnen voldoen. Potentiële investeringen van grote omvang waarbij Afvalzorg investeert in terreinen of in participaties in bedrijven zullen qua financiering apart beoordeeld worden, waarbij het aantrekken van een externe financiering tot de mogelijkheden behoort.

Bedrijfsactiviteiten en personele bezetting

Afvalzorg verwacht voor 2023 bedrijfsopbrengsten van circa € 47 miljoen. De bedrijfsopbrengsten bestaan voor € 39 miljoen uit netto-omzet, € 4 miljoen uit verhuur opbrengsten en € 4 miljoen uit overige bedrijfsopbrengsten. Bij het opstellen van de begroting 2023 gaat Afvalzorg uit van een aanvoer van te storten stromen van 550 Kton.

Een doorkijk naar 2024 en 2025 laat een gestage groei zien van de netto-omzet van € 39 miljoen in 2023 naar € 41 miljoen in 2025.

Voor 2023 worden geen ingrijpende wijzigingen voorzien in de omvang van de personele bezetting. Het jaar 2023 wordt wel het jaar waarin het opvolgingsvraagstuk voor de directie een actueel thema is. Vooruitlopend op het bereiken van de AOW-gerechtigde leeftijd van de statutair bestuurder heeft de raad van commissarissen eind 2021 een traject ingezet om de top structuur van Afvalzorg voor de toekomst adequaat te regelen.

Dankwoord bestuurder

Ik wil graag mijn dank uitspreken aan medewerkers en management voor de inzet en behaalde resultaten van de vennootschap gedurende het jaar 2022. Het komende jaar is een jaar waarin Afvalzorg stil staat bij haar 30 jarig bestaan. Ik ben ervan overtuigd dat de organisatie en haar betrokken medewerkers nog vele jaren kunnen toevoegen aan deze periode.

Assendelft, 8 mei 2023

A.H. Krom
(statutair bestuurder NV Afvalzorg Holding)

BEZOLDIGINGSVERSLAG

ALGEMEEN EN TRANSPARANTIE

Een bezoldigingsverslag is van toepassing op vennootschappen waarvan aandelen of certificaten zijn genoteerd aan een gereguleerde markt. NV Afvalzorg Holding kwalificeert niet als zodanig. De wet (artikel 383.2 BW2) voorziet in de mogelijkheid om informatie die kan worden herleid tot een enkele natuurlijke persoon achterwege te laten. Afvalzorg heeft een eenhoofdige statutaire bestuurder. Mede met het oog op AVG-wetgeving en het respecteren van de privacy van de statutair bestuurder wordt gebruik gemaakt van deze vrijstellingsmogelijkheid. De raad van commissarissen wil graag transparantie over de beloning van de statutair bestuurder, maar respecteert het wettelijke recht op privacy van de bestuurder.

STATUTAIR BESTUURDER

Afvalzorg heeft een eenhoofdige statutaire directie. Zij wordt benoemd door de raad van commissarissen. De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering van aandeelhouders kennis van een voorgenomen benoeming. Afvalzorg heeft een managementteam bestaande uit vier personen, waarin naast de statutair bestuurder drie personen zitting hebben, die ieder een specifiek verantwoordelijkheidsgebied hebben. De statutair bestuurder is verantwoordelijk voor de leiding van de onderneming, de formulering en actualisatie van de strategie, de uitvoering van haar strategie en beleid en het behalen van haar doelstellingen en resultaten.

Benoemingsduur

De statutair bestuurder heeft een arbeidsovereenkomst voor onbepaalde tijd.

Onafhankelijkheid

In het verslagjaar is er geen sprake geweest van enig tegenstrijdig belang tussen de onderneming en de statutair bestuurder. Afvalzorg is geen transacties aangegaan waarbij een tegenstrijdig belang aan de orde is, noch heeft de statutair bestuurder enig financieel belang door middel van aandelenparticipatie in Afvalzorg of de daaraan gelieerde ondernemingen.

REMUNERATIERAPPORT

Algemeen

De raad van commissarissen stelt het beloningsbeleid op voor de statutair bestuurder van de onderneming. Het beloningsbeleid dient door de algemene vergadering van aandeelhouders van de onderneming te worden vastgesteld. Binnen het vastgestelde beloningsbeleid stelt de raad van commissarissen de remuneratie van de statutair bestuurder vast.

Beloningsgrondslagen

Het beloningsbeleid moet de mogelijkheid bieden om voor de statutaire directie de juiste personen aan te trekken, met zowel de nodige managementkwaliteiten als de vereiste achtergrond en ervaring. Ook dient het beleid de focus op performance en waardegroei van Afvalzorg te waarborgen, bestuurder(s) te motiveren en te behouden en uitdagend te zijn om hooggekwalificeerde bestuurders voor de onderneming als werkgever te interesseren.

Bij de vaststelling van de hoogte en structuur van de beloning worden onder meer de resultaatontwikkeling, de uitvoering van de strategie, de ontwikkeling van het marktaandeel en voor de onderneming relevante ontwikkelingen in overweging genomen.

Om de genoemde uitgangspunten te realiseren is het beleid erop gericht om het beloningspakket te positioneren op een niveau, in de Nederlandse beloningsmarkt voor directeuren, dat passend is voor de onderneming. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met de maatschappelijke functie. Afvalzorg maakt daarbij gebruik van de zogenaamde Hay-methode voor functiewaardering. De Hay-methode stelt periodiek een functiezwaartebeoordelingsrapport op en vergelijkt dit met soortgelijke functies in de relevante markt.

Beloningspakket

De totale remuneratie van de statutaire bestuurder van Afvalzorg bestaat uit:

- jaarsalaris;
- variabele beloning;
- pensioen en overige secundaire arbeidsvoorwaarden.

De raad van commissarissen beschouwt de variabele beloning als een onderdeel van het totale pakket. De prestatiecriteria waaraan de variabele beloning is gerelateerd zijn afgeleid van de belangrijkste parameters waarmee de onderneming wordt gestuurd. De raad van commissarissen zal het beloningspakket periodiek bekijken om zich ervan te verzekeren dat het, zowel in samenstelling als in hoogte, voldoet aan de genoemde remuneratiegrondslagen.

Voor het huidige beloningspakket is ervoor gekozen om het zogenaamde Q1-niveau (25% verdient minder - 75% verdient meer) binnen de eerdergenoemde beloningsmarkt te volgen. Bij zeer goed functioneren is het mogelijk dat het beloningspakket groeit naar een niveau rond het mediaanniveau (50% verdient minder - 50% verdient meer).

Ter toelichting:

Jaarsalaris

Onder jaarsalaris wordt verstaan het vaste brutomaandsalaris, verhoogd met de vakantietoeslag en eventuele andere vaste componenten.

Variabele beloning

De statutair bestuurder komt in aanmerking voor een variabele beloning bij het realiseren van vooraf afgesproken doelstellingen. De te realiseren doelstellingen worden vastgelegd in een document met afspraken tussen de raad van commissarissen en de statutair bestuurder.

Pensioen en overige secundaire arbeidsvoorwaarden

Afvalzorg heeft voor haar statutair bestuurder een pakket aan pensioenvoorzieningen (middenlooonregeling) en overige secundaire arbeidsvoorwaarden in overeenstemming met het overige personeel.

Beloning 2022

De raad van commissarissen heeft in 2022 het beloningsniveau binnen het vigerende beloningsbeleid geactualiseerd. De raad heeft zich daarbij extern laten adviseren door de KornFerryGroup (voorheen HAYgroup). De actualisatie bestond uit een markt vergelijking met de relevante directieurenmarkt. Dit onderdeel wordt jaarlijks getoetst. Mede op basis van de uitkomsten van dit onderzoek heeft de raad van commissarissen in 2022 invulling gegeven aan haar rol als werkgever.

Raad van commissarissen

Honorering raad van commissarissen

De honorering van de raad van commissarissen is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap. De aandeelhoudersvergadering van 23 december 2021 heeft de basisvergoeding voor 2022 vastgesteld op € 12.400 (2021 € 11.637). Voor de voorzitter en/of commissarissen die zitting hebben in één van de commissies wordt de basisvergoeding verhoogd met een toeslag van respectievelijk 50% (voorzitter) en 25% (commissietoeslag). Reiskosten worden op declaratiebasis vergoed. Daarnaast ontvangen de leden van de raad van commissarissen een vaste onkostenvergoeding van € 1.550 per jaar (2021 € 500).

De raad van commissarissen heeft in 2022 een onafhankelijk onderzoek laten uitvoeren waarbij de vraag centraal stond of de huidige vergoeding nog passend (marktconform) is gegeven de aard- en omvang van Afvalzorg en de mate van complexiteit van de bedrijfs- en financiële processen. Op basis van de uitkomsten meent de raad van commissarissen dat een vergoeding conform de WNT-normering op zijn plaats is. Op verzoek van de grootste aandeelhouder is in de algemene vergadering van aandeelhouders een vergoedingenniveau overeengekomen dat onder de WNT-normering blijft.

VERGOEDINGEN 2022						
	Totaal	Basis Vergoeding	Voorzitter	Remuneratie commissie	Audit commissie	Onkosten vergoeding
W.M.E. Drossaert	13.562	7.233	3.617	1.808	-	904
M.E. Haak	17.050	12.400	-	-	3.100	1.550
N. Kabalt	15.500	12.400	-	1.550	-	1.550
G. van der Lee-Heerkens	9.688	5.167	2.583	1.292	-	646
T.G. Tiessen	17.050	12.400	-	-	3.100	1.550
S.M. van Vliet	17.050	12.400	-	3.100	-	1.550
Totaal	89.900	62.000	6.200	7.750	6.200	7.750

BERICHT VAN DE ONDERNEMINGSRAAD

De ondernemingsraad (OR) behartigt de belangen van het personeel van Afvalzorg. Hiervoor overleggen wij met de bestuurder over het beleid van de onderneming en personeelsbelangen in het bijzonder. De OR geeft de bestuurder zowel gevraagd, als ongevraagd, advies over belangrijke besluiten en ontwikkelingen binnen de onderneming. Voortvloeiend uit de Wet op de Ondernemingsraden (WOR) behandelt de OR advies- en instemmingsaanvragen (respectievelijk WOR artikel 25 en 27). In 2022 heeft de OR twee instemmingsaanvragen behandeld. In 2022 zijn er geen adviesaanvragen ingediend bij de OR. Op 24 februari 2022 hebben wij instemming verleend op de klachtenregeling. De vernieuwde klachtenregeling is mede door waardevolle input van de OR tot stand gekomen. Op 8 juni 2022 heeft de OR instemming verleend op de Risico inventarisatie en evaluatie (RI&E) en het daaraan gekoppelde plan van aanpak.

Op het moment dat er vacatures ontstaan binnen de raad van commissarissen (RvC) heeft de ondernemingsraad ook een zogenaamd aanbevelingsrecht. In 2022 was er een vacature voor de voorzitter van de RvC en in 2023 ontstaan er twee vacatures binnen de RvC, waarbij voor één vacature sprake is van een versterkt recht tot aanbeveling door de OR. Wij hebben aangegeven uitsluitend voor laatstgenoemde commissaris ("de voordrachtscommissaris") gebruik te maken van ons aanbevelingsrecht. Met de inmiddels aangestelde nieuwe voorzitter van de RvC hebben wij een kennismakingsgesprek gevoerd.

Een belangrijk onderdeel van het functioneren van de OR betreft de invulling van een klankbordrol van en naar het personeel. Daaruit voortvloeiende vragen, zorgen en ideeën van medewerkers worden vertrouwelijk en zo nodig anoniem met de directie besproken.

In 2021 is er een nieuwe OR gekozen. Om goed beslagen ten ijs te komen volgden de OR-leden in 2022 verschillende trainingen. Hierin werden naast de basis van de WOR onder andere de onderwerpen medezeggenschap, communicatie en pensioenbeleid behandeld. De OR, Directie en P&O volgden bovendien gezamenlijk een workshop. In deze workshop werd vanuit een juridisch perspectief gekeken naar de rolverdeling tussen OR en Directie op het gebied van informatie overdracht, communicatie en timing. De opgedane kennis en ervaring is cruciaal voor het behoud van een goede samenwerking en zorgde dan ook voor een vliegende start in 2022.

De OR had een belangrijke rol bij het opstellen en beoordelen van de nieuwe RI&E. Daarnaast vormden het thuiswerkbeleid, de werving & selectie procedure en het periodiek medisch onderzoek (PMO) een greep uit de onderwerpen die de OR dit jaar behandelde. Door het op korte termijn bereiken van de AOW gerechtigde leeftijd van de statutair bestuurder is het opvolgingsvraagstuk van de topstructuur actueel. Dit traject - en de uiteindelijke aanstelling van één of meerdere bestuurders - wordt uitgevoerd door RvC. Vanuit de wet is aan de OR een belangrijke rol toegekend bij de benoeming van een bestuurder. Zowel in de voorbereidende fase (o.a. het opstellen van een profielschets) als bij de voorgenomen benoeming (adviesrecht conform WOR artikel 30) is de OR nadrukkelijk in beeld. In 2023 volgt een formeel traject in het kader van het adviesrecht ten aanzien van het benoemen van de nieuwe bestuurder(s). In 2022 hebben de eerste gesprekken tussen de OR, de RvC en een organisatieadviesbureau plaatsgevonden.

Om effectiever en adequater te kunnen reageren, hebben we binnen de OR werkgroepen gevormd voor specifieke onderwerpen zoals het PMO, het uit de CAO voortvloeiende Persoonlijk Arbeidsvoorwaarden Budget (PAB), financiële zaken, RI&E en bejegening.

In 2022 hebben wij zeven keer onderling vergaderd. Daarnaast kwam de OR vijfmaal bijeen voor een overlegvergadering met de bestuurder en één keer met de directie en leden van de raad van commissarissen (RvC) om gezamenlijk het bedrijfsplan te bespreken. Tevens was de OR aanwezig bij de jaarlijkse strategiesessie met de directie, RvC en aandeelhouders.

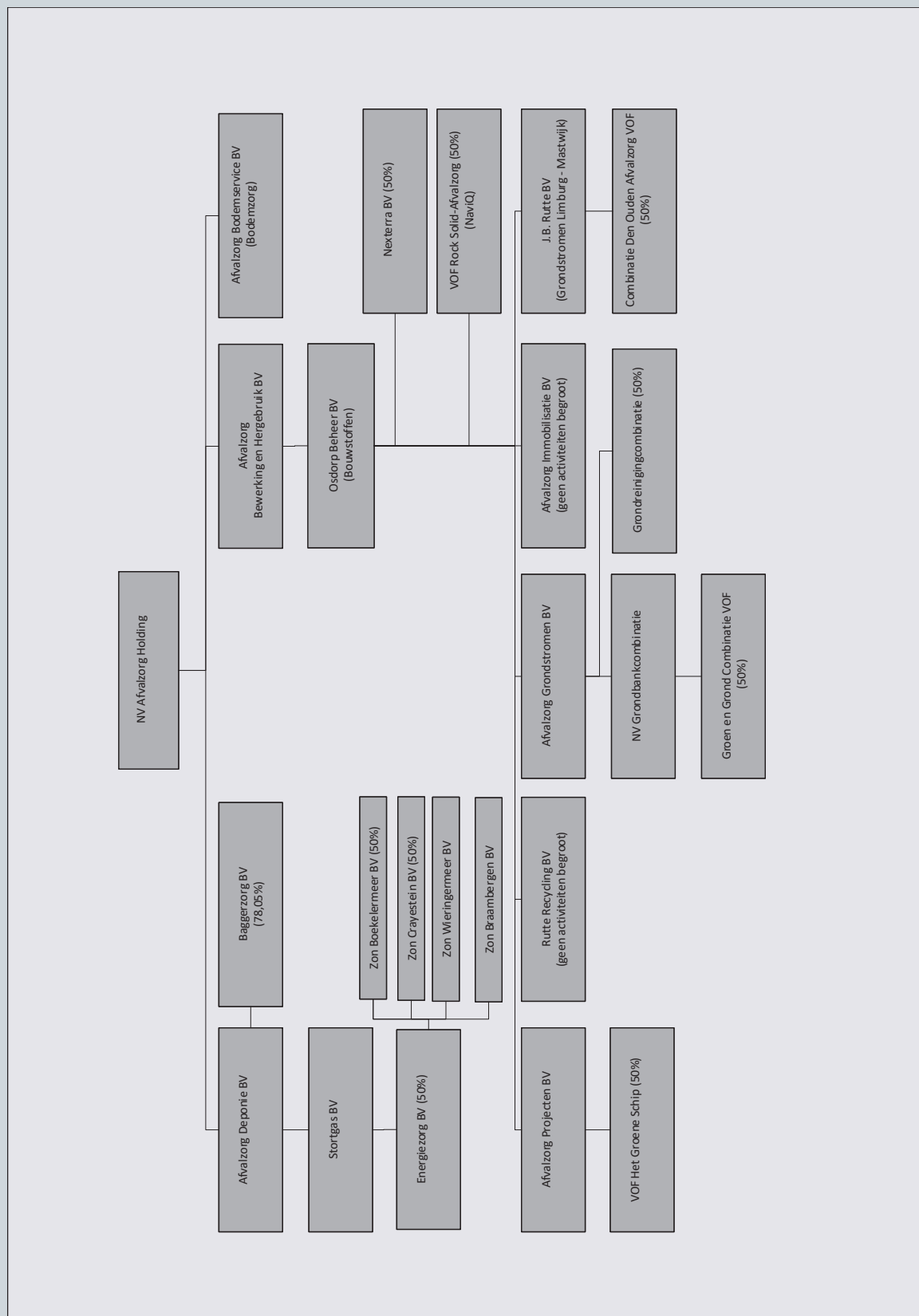
In onze reguliere overlegvergaderingen met de directie zijn zowel de ontwikkelingen in de markt als in onze bedrijfsvoering als terugkerende onderwerpen besproken. Daarnaast werden ook de financiële cijfers besproken en zijn de jaarcijfers in detail toegelicht. In de vergadering met Directie en RvC is het bedrijfsplan voor 2023 doorgenomen.

Met vertrouwen in onze samenwerking kijken we uit naar het nieuwe jaar.

Namens de Ondernemingsraad,

Hans Lammen.

JURIDISCHE STRUCTUUR NV AFVALZORG HOLDING PER 31 DECEMBER 2022



JAARVERSLAG NV AFVALZORG HOLDING

KENGETALLEN

De volgende kengetallen van de onderneming zijn ontleend aan de geconsolideerde jaarrekening (voor winstverdeling).

ENKELE BALANSGEGEVENS (in duizenden euro's)

	2022	2021	2020	2019	2018
Bedrijfsvermogen (= totaal vermogen)	212.841	234.499	211.103	207.166	188.355
Eigen vermogen	72.863	73.934	72.235	66.308	66.635
Eigen vermogen (exclusief aandeel derden)	72.783	73.856	72.066	66.125	66.435
Voorzieningen	110.502	129.692	117.378	117.182	100.749
Nettowerkkapitaal (vlottende activa minus vlottende passiva)	29.340	29.586	13.285	15.598	12.393

RATIO'S

	2022	2021	2020	2019	2018
Eigen vermogen/bedrijfsvermogen	34,2	31,5	34,2	32,0	35,4
Vlottende activa/vlottende passiva	2,9	2,7	1,9	1,9	1,8
Nettoresultaat/eigen vermogen (exclusief aandeel derden)	0,2	4,1	10,0	6,0	16,9

MEDEWERKERS

	2022	2021	2020	2019	2018
Per 31 december (absoluut)	127	127	122	119	113
Per 31 december (effectief) (in fte's)	112	114	108	107	100

ACTIVITEITEN EN RESULTATEN (in duizenden euro's)

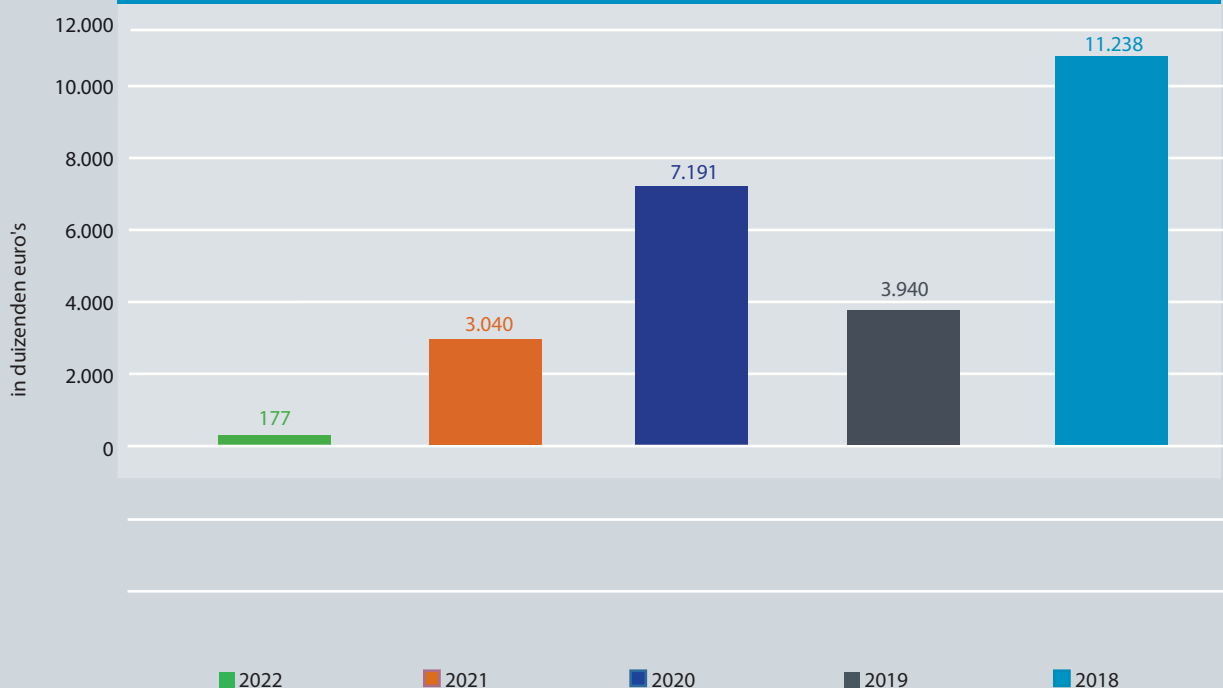
	2022	2021
Bedrijfsopbrengsten	48.880	51.785
Bedrijfslasten	-43.919	-48.009
Operationeel resultaat (EBITDA)	4.961	3.776
percentage ten opzichte van bedrijfsopbrengsten	10,1%	7,3%
Afschrijvingen materiële vaste activa	-6.842	-4.833
Bedrijfsresultaat (EBIT)	-1.881	-1.057
percentage ten opzichte van bedrijfsopbrengsten	-3,8%	-2,0%
Financiële baten en lasten	2.579	3.217
Resultaat deelnemingen	1.879	3.584
Belastingen over resultaat	-2.398	-2.708
Aandeel derden	-2	4
Nettoresultaat	177	3.040
percentage ten opzichte van bedrijfsopbrengsten	0,4%	5,9%

OMZETGEGEVENS (in duizenden euro's)

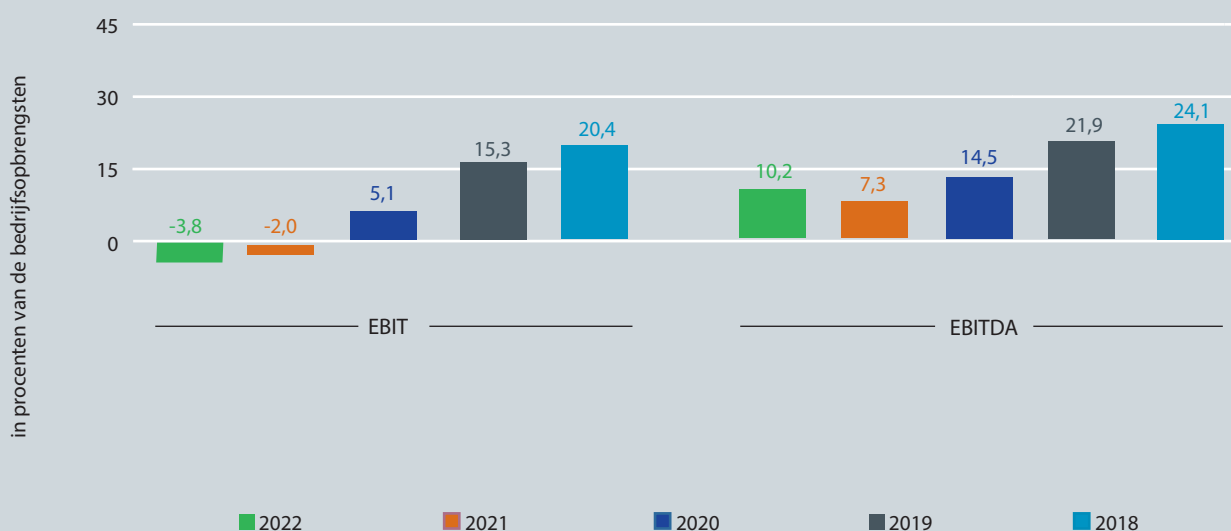
	2022	2021	2020	2019	2018
Opbrengst stortlocaties	22.563	22.544	22.147	23.394	19.507
Opbrengst producten, bewerkingen en diensten	17.498	19.060	17.173	18.746	21.221
Totaal netto-omzet	40.061	41.604	39.320	42.140	40.728

GRAFIEKEN

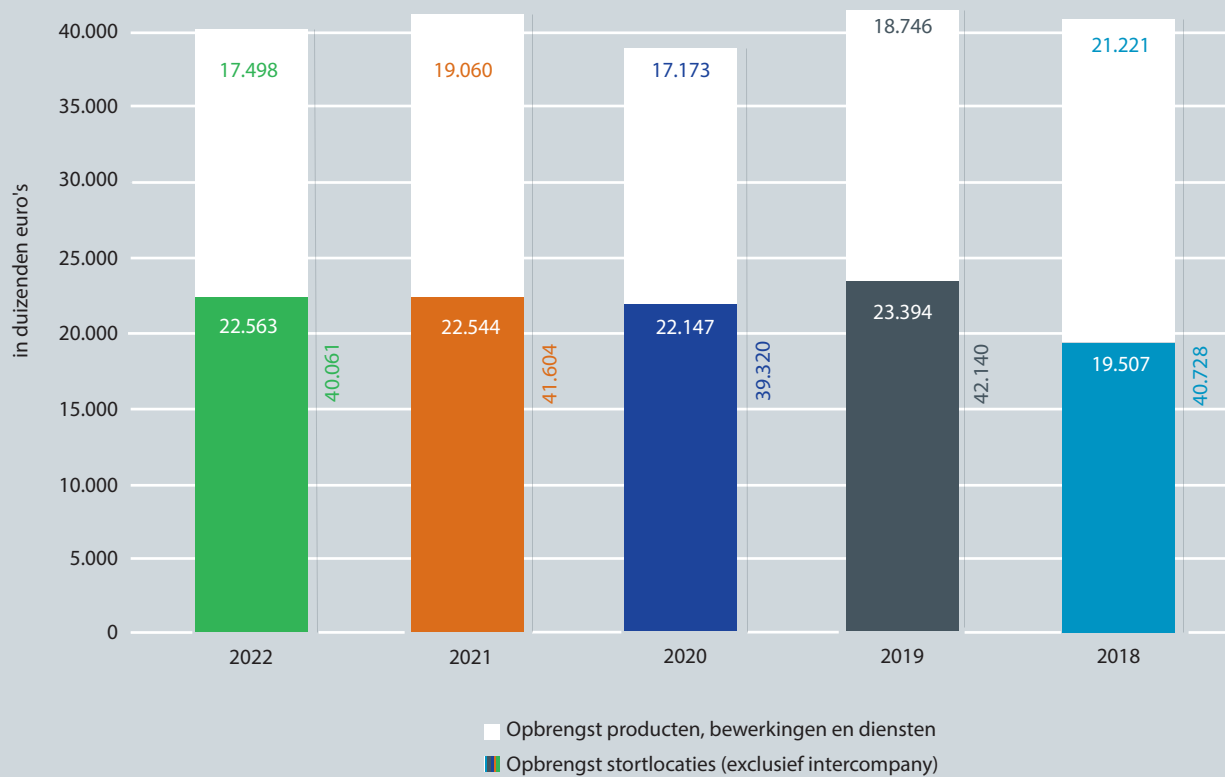
RESULTAAT NA BELASTINGEN



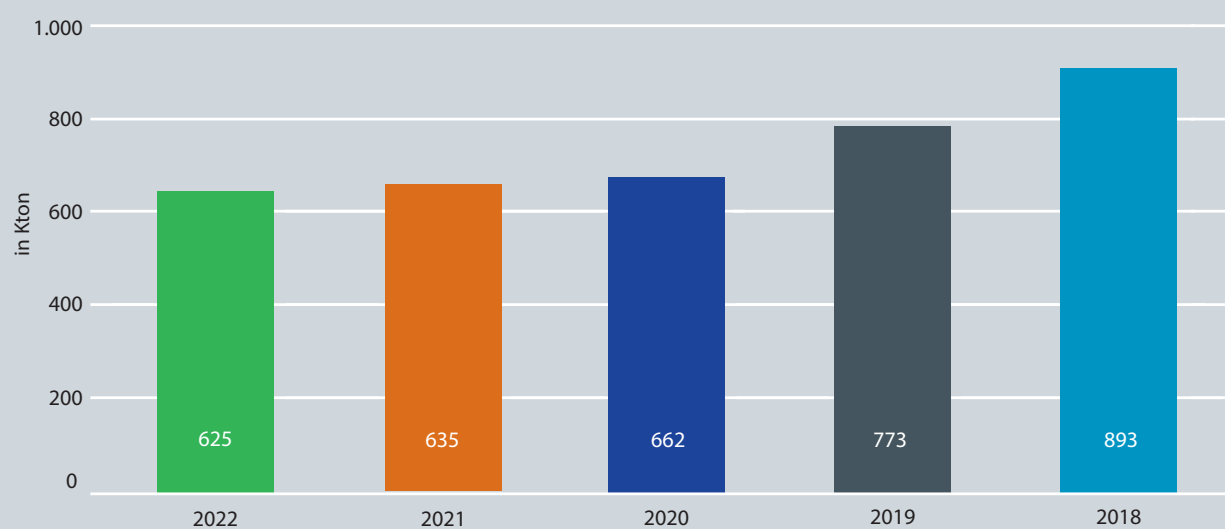
KENGETALLEN RESULTAAT

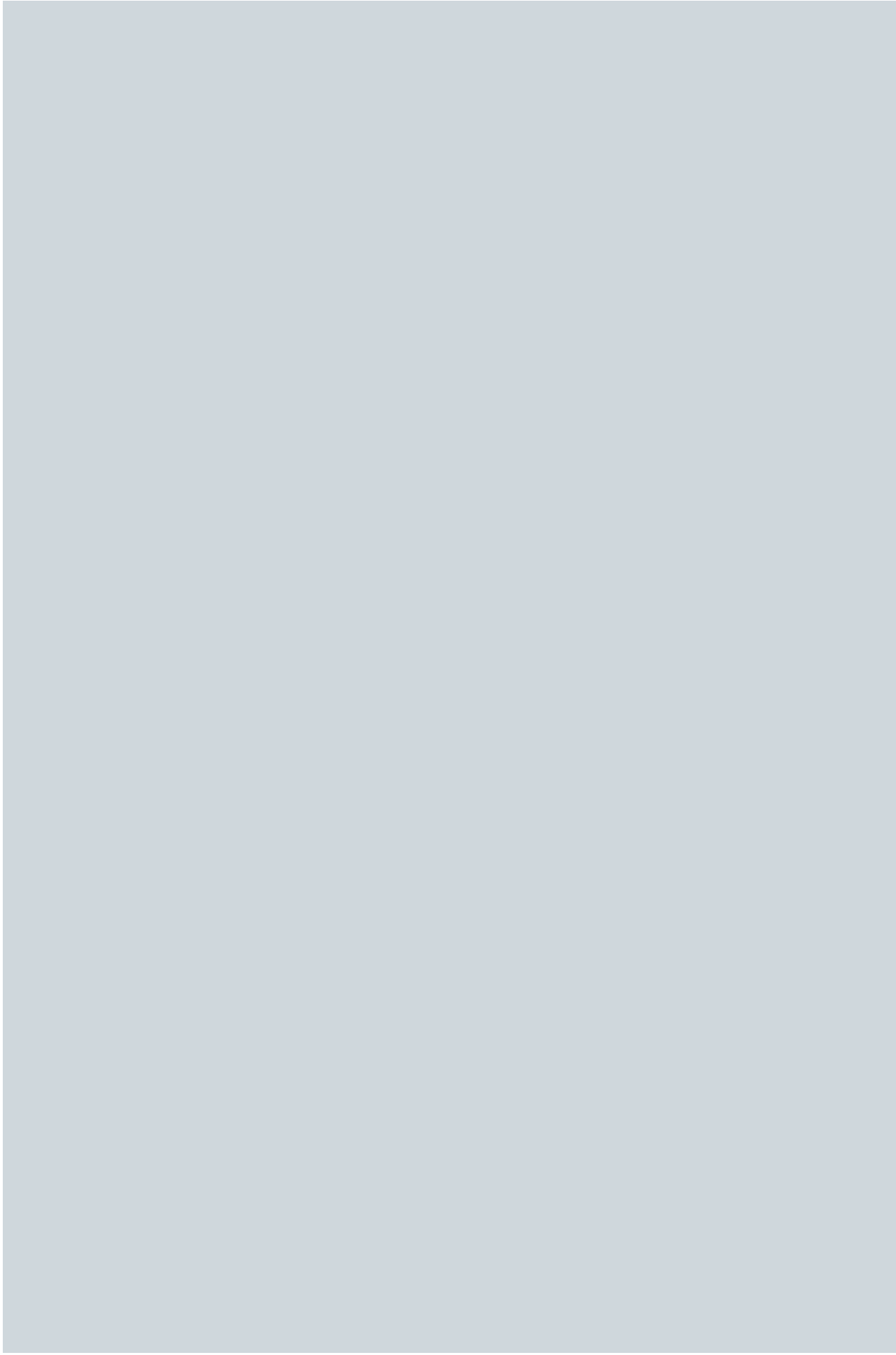


OMZET NAAR HOOFDACTIVITEITEN



ONTWIKKELING GESTORT AFVAL





Geconsolideerde jaarrekening

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2022

(vóór resultaatbestemming)

ACTIVA (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
A. Vaste activa		
I - Immateriële vaste activa	1.367	1.367
II - Materiele vaste activa	51.158	50.092
III - Financiële vaste activa	115.587	136.127
Totaal vaste activa	168.112	187.586
B. Vlottende activa		
I - Voorraden	353	304
II - Vorderingen	20.545	21.134
III - Liquide middelen	23.831	25.475
Totaal vlottende activa	44.729	46.913
Totaal activa	212.841	234.499

Statutair bestuurder

Aandeelhouders

Provincie Noord-Holland

Provincie Flevoland

Raad van Commissarissen

Assendelft, 1 juni 2023

PASSIVA (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
C. Groepsvermogen		
I - Eigen vermogen	72.783	73.856
II - Minderheidsbelang derden	80	78
	72.863	73.934
D. Voorzieningen	110.502	129.692
E. Langlopende schulden	14.087	13.546
F. Kortlopende schulden	15.389	17.327
Totaal passiva	212.841	234.499

Statutair bestuurder

Aandeelhouders

Provincie Noord-Holland

Provincie Flevoland

.....
Raad van Commissarissen

Assendelft, 1 juni 2023

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2022

(in duizenden euro's)

	2022	2021
Opbrengsten		
G.		
I - Netto-omzet	40.061	41.604
II - Verhuuropbrengsten	4.201	3.954
III - Overige bedrijfsopbrengsten	4.618	6.227
Opbrengsten	48.880	51.785
H. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	22.411	22.183
I.I - Lonen en salarissen	9.643	8.794
I.II - Sociale lasten en pensioenlasten	2.411	2.352
I.III - Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	6.842	4.833
I.IV - Overige bedrijfskosten	9.454	14.680
Som der kosten	50.761	52.842
Bedrijfsresultaat	-1.881	-1.057
J. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	22.659	682
K. Waardeveranderingen van vorderingen die tot de financiële vaste activa behoren	-18.463	7.274
L. Rentelasten en soortgelijke kosten	-1.617	-4.739
	2.579	3.217
Resultaat voor belastingen	698	2.160
M. Belastingen	-2.398	-2.708
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	1.879	3.584
	-519	876
Resultaat na belastingen	179	3.036
Aandeel derden in resultaat	-2	4
Nettoresultaat	177	3.040

Statutair bestuurder

Aandeelhouders

Provincie Noord-Holland

Provincie Flevoland

Assendelft, 1 juni 2023

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)

	2022	2021
Bedrijfsresultaat	-1.881	-1.057
Aanpassingen voor:		
■ afschrijvingen	6.842	4.833
■ dotatie voorzieningen	5.407	9.557
■ uitgaven ten laste van de voorzieningen	-2.401	-1.505
■ mutatie in werkkapitaal	-1.398	5.312
■ Mutatie nog te betalen winstbelasting	2.065	-1.083
■ Waardeverandering immateriële vaste activa	-	-29
	10.515	17.085
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	8.634	16.028
Ontvangen intrest	198	463
Ontvangen dividend	2.250	4.735
Betaalde intrest	36	-43
Betaalde winstbelasting	-1.205	139
	1.279	5.294
Kasstroom uit operationele activiteiten	9.913	21.322
Investerings in:		
Materiële vaste activa	-7.846	-8.539
Verwerving groepsmaatschappijen	-	-900
Desinvesteringen in:		
Immateriële vaste activa	-	1.731
Materiële vaste activa	2	1.994
Langlopende beleggingen	-1.562	1.367
Ontvangen aflossingen:		
Leningen u/g	22	38
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-9.384	-4.309
Aflossing langlopende schulden	-1.814	-1.230
Opname langlopende schulden	901	7.176
Mutatie overige langlopende passiva	-10	-8
Betaald dividend	-1.250	-1.250
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-2.173	4.688
Dividend derden	-	-87
Nettokasstroom	-1.644	21.614
Liquide middelen per 31 december 2020		3.861
Liquide middelen per 31 december 2021	25.475	25.475
Liquide middelen per 31 december 2022	23.831	
Mutatie liquide middelen verslagjaar	-1.644	21.614

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

ALGEMEEN

Verslaggevende entiteit

NV Afvalzorg Holding, statutair gevestigd te Haarlem en kantoorhoudend te Assendelft, Nauerna 1, is een naamloze vennootschap en is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34081570. De aandelen van de onderneming zijn voor 90% in het bezit van de provincie Noord-Holland. De resterende 10% is in het bezit van de provincie Flevoland. NV Afvalzorg Holding staat aan het hoofd van de Afvalzorg-groep. Deze jaarrekening bevat de financiële informatie van zowel de onderneming als de geconsolideerde maatschappijen van de onderneming. De geconsolideerde jaarrekening van de onderneming maakt deel uit van de statutaire jaarrekening van de onderneming en is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De geconsolideerde jaarrekening wordt gepubliceerd op de website van de onderneming www.afvalzorg.nl en is verkrijgbaar op het kantoor van de onderneming.

Voornaamste activiteiten

NV Afvalzorg Holding is een holdingmaatschappij met beperkte eigen activiteiten. De eigen activiteiten bestaan voornamelijk uit de verhuur van terreinen. De voornaamste activiteiten van de groep waarvan de onderneming aan het hoofd staat, bestaan uit de eindverwerking van afval, het verwerken van afvalstromen en het uitvoeren van nazorg activiteiten bij gesloten afvalstortlocaties en andere verontreinigde terreinen.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2022, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2022.

Toegepaste standaarden

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA EN DE RESULTAATBEPALING

Algemeen

Activa en passiva worden tegen historische kostprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa.

Een verplichting wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans opgenomen als een transactie niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting. Dergelijke transacties geven evenmin aanleiding tot het verantwoorden van resultaten. Bij de beoordeling of er sprake is van een belangrijke verandering in de economische realiteit wordt uitgegaan van de economische voordelen en risico's die zich naar alle waarschijnlijkheid in de praktijk zullen voordoen en niet op basis van voordelen en risico's waarvan redelijkerwijze niet te verwachten is dat zij zich zullen voordoen.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. De resultaten van de transactie worden in dat geval direct in de winst-en-verliesrekening opgenomen, rekening houdend met eventuele voorzieningen die dienen te worden getroffen in samenhang met de transactie.

Indien de weergave van de economische realiteit ertoe leidt dat het opnemen van activa waarvan de rechtspersoon niet het juridisch eigendom bezit, wordt dit feit vermeld.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's met betrekking tot de handelsgoederen zijn overgedragen aan de koper.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat tevens de functionele valuta is van de onderneming. Alle financiële informatie in euro's is afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal, tenzij anders vermeld.

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

De waarderingsgrondslagen van voorzieningen zijn naar de mening van het management het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie en vereisen schattingen en veronderstellingen.

In de voorzieningen zijn significante inschattingen opgenomen omtrent meerjarige toekomstige uitgaven, welke in timing en omvang onzeker kunnen zijn. Tevens zijn mogelijk toekomstige ontwikkelingen op het gebied van afwerking en nazorg van stortplaatsen van invloed op deze uitgaven. Bij het maken van inschattingen hieromtrent hanteert het management de op dit moment meest betrouwbare bekende gegevens en stand van zaken op de individuele locaties.

GRONDSLAGEN VOOR CONSOLIDATIE

Consolidatiekring

De geconsolideerde jaarrekening omvat de financiële gegevens van de onderneming en haar dochtermaatschappijen in de groep, andere groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend dan wel waarover de centrale leiding bestaat. De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden opgesteld volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling. Dochtermaatschappijen zijn deelnemingen waarin de onderneming (en/of een of meer van haar dochtermaatschappijen) meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kan uitoefenen, of meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kan benoemen of ontslaan. Groepsmaatschappijen zijn deelnemingen waarin de onderneming een meerderheidsbelang heeft, of waarop op een andere wijze een beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Bij de bepaling of beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend, worden financiële instrumenten betrokken die potentiële stemrechten bevatten en zodanig kunnen worden uitgeoefend dat ze daardoor de onderneming meer of minder invloed verschaffen. Voor een overzicht van de geconsolideerde groepsmaatschappijen wordt verwezen naar pagina 62.

De grondslag voor de waardering van vennootschappen onder firma betreft nettovermogenswaarde.

Belangen die uitsluitend worden aangehouden om ze te vervreemden worden niet geconsolideerd indien bij verwerving al het voornemen bestaat om het belang af te stoten, de verkoop binnen een jaar waarschijnlijk is en op overnamedatum (of binnen een korte periode daarna) aan andere indicatoren wordt voldaan. Deze belangen worden opgenomen onder de vlottende activa, onder effecten ('slechts aangehouden om te vervreemden').

Nieuw verworven deelnemingen worden in de consolidatie betrokken vanaf het tijdstip waarop beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie betrokken tot het tijdstip van beëindiging van deze invloed.

Consolidatiemethode

De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden opgesteld volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de groep.

In de geconsolideerde jaarrekening zijn de onderlinge aandelenverhoudingen, schulden, vorderingen en transacties geëlimineerd. Tevens zijn de resultaten op onderlinge transacties tussen groepsmaatschappijen geëlimineerd voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd en er geen sprake is van een bijzondere waardevermindering. Bij een transactie waarbij de rechtspersoon een niet-100%-belang heeft in de verkopende groepsmaatschappij, wordt de eliminatie uit het groepsresultaat pro rata toegerekend aan het minderheidsbelang op basis van het aandeel van de minderheid in de verkopende groepsmaatschappij.

De groepsmaatschappijen zijn integraal geconsolideerd, waarbij het minderheidsbelang van derden afzonderlijk tot uitdrukking is gebracht binnen het groepsvermogen. Indien de aan het minderheidsbelang van derden toerekenbare verliezen het minderheidsbelang in het eigen vermogen van de geconsolideerde maatschappij overtreffen, dan wordt het verschil, alsmede eventuele verdere verliezen, volledig ten laste van de meerderheidsaandeelhouder gebracht, tenzij en voor zover de minderheidsaandeelhouder de verplichting heeft, en in staat is, om die verliezen voor zijn rekening te nemen. Het aandeel van derden in het resultaat wordt afzonderlijk als laatste post in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening in aftrek op het groepsresultaat gebracht.

Indien transacties met een niet-geconsolideerde deelneming, die niet kwalificeert als groepsmaatschappij en wordt gewaardeerd op verkrijgingsprijs of actuele waarde, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht direct en volledig in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verwerkt.

GRONDSLAGEN VOOR DE OMREKENING VAN VREEMDE VALUTA

Transacties in vreemde valuta

Transacties luidend in vreemde valuta worden in de betreffende functionele valuta van de groepsmaatschappijen omgerekend tegen de geldende wisselkoers op de transactiedatum.

In vreemde valuta luidende monetaire activa en verplichtingen worden op balansdatum in de functionele valuta omgerekend tegen de op die datum geldende wisselkoersen. Valutakoersverschillen die voortkomen uit de afwikkeling van monetaire posten, dan wel voortkomen uit de omrekening van monetaire posten in vreemde valuta, worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening in de periode dat zij zich voordoen.

GRONDSLAGEN VOOR BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN

Voor materiële en immateriële vaste activa en deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze activa onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde te bepalen voor een individueel actief, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort. Wanneer de boekwaarde van een actief of een kasstroom genererende eenheid hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingsverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Indien sprake is van een bijzonder waardeverminderingsverlies van een kasstroom genererende eenheid, wordt het verlies allereerst toegerekend aan goodwill die is toegerekend aan de kasstroom genererende eenheid. Een eventueel restant verlies wordt toegerekend aan de andere activa van de eenheid naar rato van hun boekwaarden. Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat een in eerdere jaren verantwoord bijzonder waardeverminderingsverlies is verminderd. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief of kasstroom genererende eenheid geschat. Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingsverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder waardeverminderingsverlies. In dat geval wordt de boekwaarde van het actief (of kasstroom genererende eenheid) opgehoogd tot de geschatte realiseerbare waarde, maar niet hoger dan de boekwaarde die bepaald zou zijn (na afschrijvingen) als in voorgaande jaren geen bijzonder waardeverminderingsverlies voor het actief (of kasstroom genererende eenheid) zou zijn verantwoord. Een bijzonder waardeverminderingsverlies voor goodwill wordt niet teruggenomen in een volgende periode.

In afwijking van datgene wat hiervoor is gesteld, wordt op iedere balansdatum de realiseerbare waarde bepaald voor immateriële vaste activa die nog niet in gebruik zijn genomen (ongeacht of sprake is van aanwijzingen voor een bijzondere waardevermindering).

VERBONDEN PARTIJEN

Transacties met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Van deze transacties wordt de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht toegelicht.

FINanciële INSTRUMENTEN

In de jaarrekening zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen: leningen u/g, beleggingen in obligaties en eigenvermogensinstrumenten, vorderingen op debiteuren en verbonden partijen, schulden aan crediteuren en verbonden partijen, afgeleide financiële instrumenten (derivaten), waarborgsommen, nog te ontvangen en nog te betalen bedragen, overige vorderingen en overlopende activa die onder de definitie van financieel instrument vallen, overige schulden en overige passiva die onder de definitie van financieel instrument vallen en liquide middelen.

Financiële activa en financiële verplichtingen worden in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan.

Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

Financiële instrumenten (en afzonderlijke componenten van financiële instrumenten) worden in de geconsolideerde jaarrekening gepresenteerd in overeenstemming met de economische realiteit van de contractuele bepalingen. Presentatie vindt plaats op basis van afzonderlijke componenten van financiële instrumenten als financieel actief, financiële verplichting of als eigen vermogen.

In financiële en niet-financiële contracten kunnen afspraken zijn gemaakt die voldoen aan de definitie van derivaten. Een dergelijke afspraak wordt afgescheiden van het basiscontract en als derivaat verwerkt als haar economische kenmerken en risico's niet nauw verbonden zijn met die van het basiscontract, een afzonderlijk instrument met dezelfde voorwaarden zou voldoen aan de definitie van een derivaat, en het samengestelde instrument niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. In contracten besloten financiële instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract.

Van het basisconcept gescheiden derivaten worden in overeenstemming met de waarderingsgrondslag voor derivaten gewaardeerd tegen reële waarde.

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien echter financiële instrumenten bij de vervolgwaardering worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, worden direct toerekenbare transactiekosten bij de eerste waardering direct verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Leningen u/g

Verstrekte leningen worden na eerste opname gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen, waarbij amortisatie - voor zover van toepassing - plaatsvindt op basis van de effectieverentemethode.

Beleggingen in obligaties en eigenvermogensinstrumenten

De beleggingen in obligaties en eigenvermogensinstrumenten worden na de eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde. Veranderingen in de reële waarde worden rechtstreeks verwerkt in de winst- en verliesrekening. Voor niet-beursgenoteerde beleggingen wordt voor waardeveranderingen boven de eerste opname een herwaarderingsreserve gevormd, waarbij mutaties in de herwaarderingsreserves ten gunste of ten laste van de overige reserves verlopen.

Kortlopende vorderingen, overlopende activa en liquide middelen

Kortlopende vorderingen, overlopende activa en liquide middelen worden na eerste opname gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs. Op deze posten zijn geen transactiekosten of (dis)agio van toepassing, waardoor de (geamortiseerde) kostprijs overeenkomt met de nominale waarde.

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs op basis van de effectieverentemethode. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden. Op deze posten zijn geen transactiekosten of (dis)agio van toepassing, waardoor de (geamortiseerde) kostprijs overeenkomt met de nominale waarde.

Bijzondere waardeverminderingen vorderingen

Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van vorderingen en beleggingen die door de onderneming worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen wordt beoordeeld of deze individueel onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen die niet individueel onderhevig zijn gebleken aan bijzondere waardevermindering en van afzonderlijk niet belangrijke vorderingen wordt collectief beoordeeld of deze onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering, dit door samenvoeging van vorderingen en beleggingen met vergelijkbare risicokenmerken.

Bij de beoordeling van de collectieve waardevermindering gebruikt de onderneming historische trends met betrekking tot de waarschijnlijkheid van het niet nakomen van betalingsverplichtingen, het tijdsbestek waarbinnen incassering plaatsvindt en de hoogte van gemaakte verliezen. De uitkomsten worden bijgesteld als de ondernemingsleiding van oordeel is dat de huidige economische en kredietomstandigheden zodanig zijn dat het waarschijnlijk is dat de daadwerkelijke verliezen hoger dan wel lager zullen zijn dan historische trends suggereren.

Als in een latere periode de waarde van het actief, onderhevig aan een bijzondere waardevermindering, stijgt en het herstel objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van het bijzondere waardeverminderingverlies, wordt het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

Een bijzonder waardevermindingsverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt bepaald als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gedisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Bijzondere waardevermindingsverliezen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Rente op het aan een bijzondere waardevermindering onderhevige actief blijft verantwoord worden via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Bijzondere waardevermindingsverliezen onder de (geamortiseerde) kostprijs van de beleggingen in effecten die tegen reële waarde worden gewaardeerd, met verwerking van waardewijzigingen in het eigen vermogen, worden direct ten laste van de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Saldering van financiële instrumenten

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als de onderneming beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het financiële actief en de financiële verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de onderneming het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen. Als sprake is van een overdracht van een financieel actief dat niet voor verwijdering uit de balans in aanmerking komt, wordt het overgedragen actief en de daarmee samenhangende verplichting niet gesaldeerd.

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs, verminderd met cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

De uitgaven na eerste verwerking van een gekocht of zelf vervaardigd immaterieel vast actief worden toegevoegd aan de verkrijgings- of vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat de uitgaven zullen leiden tot een toename van de verwachte toekomstige economische voordelen en de uitgaven en de toerekening aan het actief op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Als niet wordt voldaan aan de voorwaarden voor activering worden de uitgaven verantwoord als kosten in de winst-en-verliesrekening. De grondslagen voor de vaststelling en verwerking van bijzondere waardeverminderingen zijn opgenomen onder het hoofd Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa.

Aan het einde van ieder boekjaar wordt de realiseerbare waarde bepaald van de immateriële vaste activa die 'nog niet in gebruik zijn genomen', ook als er geen aanwijzing is voor een bijzondere waardevermindering. De grondslagen voor verwerking van een bijzondere waardevermindering zijn opgenomen onder Grondslagen voor bijzondere waardeverminderingen.

Vooruitbetalingen op immateriële vaste activa

Vooruitbetalingen op immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Op vooruitbetalingen op immateriële vaste activa wordt niet afgeschreven.

In de Nederlandse wet- en regelgeving is een moratorium op stortcapaciteit geregeld. Dit impliceert dat een stortlocatie uitsluitend geëxploiteerd kan worden mits er vergunde capaciteit voor de desbetreffende locatie geregistreerd staat. Tot het in werking treden van bovengenoemde regelgeving werd er geen economisch offer gevraagd, anders dan de aanvraagkosten. De afgelopen jaren hebben diverse collega ondernemingen hun stortactiviteiten heroverwogen. In een aantal situaties hebben ondernemingen meer vergunde capaciteit dan zij voor hun exploitatie nodig hadden. Gegeven het moratorium hebben deze rechten een zekere waarde voor die ondernemingen, die als gevolg van een uitbreiding extra vergunde capaciteit nodig hebben. Door middel van het overschrijven van vergunde capaciteit van de ene stortplaats (verkoper) naar een andere stortplaats (koper) is er 'handel' in stortrechten ontstaan. De onderneming heeft de afgelopen jaren, vooruitlopend op de uitbreiding van de locatie Zeeasterweg, geïnvesteerd in de stortrechten. Na activeren wordt volgens een variabele methode afgeschreven op basis van gestorte hoeveelheden. Indien de bedrijfswaarde van een activum duurzaam lager is dan de boekwaarde op basis van de verkrijgingsprijs, vindt waardering plaats tegen de lagere bedrijfswaarde.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

De stortlocaties, de bedrijfsgebouwen en -terreinen, machines en installaties, andere vaste bedrijfsmiddelen en materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering worden gewaardeerd tegen hun kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

De kostprijs van de genoemde activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik.

Investeringsubsidies worden in mindering gebracht op de kostprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Voor stortlocaties wordt de afschrijving berekend op basis van gestorte hoeveelheden. Op bedrijfsterreinen en op materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering, alsmede vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven. Afschrijving start op het moment dat een actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik en wordt beëindigd bij buitengebruikstelling of bij desinvestering. Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd als zij de gebruiksduur van het object verlengen en/of leiden tot toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot het object. Buiten gebruik gestelde activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Deelnemingen met invloed van betekenis

Deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde. Indien waardering tegen nettovermogenswaarde niet kan plaatsvinden doordat de hiervoor benodigde informatie niet kan worden verkregen, wordt de deelneming gewaardeerd volgens het zichtbaar eigen vermogen.

Bij de vaststelling of er sprake is van een deelneming waarin de onderneming invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid, wordt het geheel van feitelijke omstandigheden en contractuele relaties (waaronder eventuele potentiële stemrechten) in aanmerking genomen.

Bij de bepaling van de nettovermogenswaarde worden de waarderingsgrondslagen van de onderneming gehanteerd. Indien de deelnemende rechtspersoon een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die volgens de vermogensmutatiemethode wordt gewaardeerd, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht naar rato van het relatieve belang dat derden hebben in de deelnemingen verwerkt (proportionele resultaatsbepaling). Een verlies dat voortvloeit uit de overdracht van vlottende activa of een bijzondere waardevermindering van vaste activa wordt wel volledig verwerkt. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen de onderneming en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, worden geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

De niet-gerealiseerde winst wordt geëlimineerd uit het resultaat van de onderneming. Deze correctie wordt verwerkt door eliminatie op netto-omzet en het opnemen van een overlopende post.

De onderneming realiseert de geëlimineerde winst als gevolg van verkoop aan derden, afschrijvingen of door middel van het verantwoorden van een bijzondere waardevermindering door de desbetreffende deelneming.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Bij deze waardering worden ook langlopende vorderingen op de deelnemingen meegenomen die feitelijk moeten worden gezien als onderdeel van de netto-investering. Dit betreft met name leningen waarvan de afwikkeling in de nabije toekomst niet is gepland en niet waarschijnlijk is.

Een aandeel in de winst van de deelneming in latere jaren wordt pas verwerkt als en voor zover het cumulatieve nietverwerkte aandeel in het verlies is ingelopen. Wanneer de onderneming echter geheel of ten dele garant staat voor de schulden van een deelneming, dan wel de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) in staat te stellen tot betaling van haar schulden, wordt een voorziening gevormd ter grootte van de verwachte betalingen door de onderneming ten behoeve van de deelneming.

Samenwerkingsverbanden

Deelnemingen waarin de onderneming de zeggenschap gezamenlijk met andere deelnemers uitoefent (joint ventures), worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde.

In geval van samenwerking door het gezamenlijk uitvoeren van activiteiten waarbij iedere deelnemer zelf de uitsluitende zeggenschap over die activa houdt, verwerkt de onderneming de activa waar zij zeggenschap over heeft evenals de zelf aangegane verplichtingen, zelf gemaakte kosten en het aandeel in het resultaat op verkopen en/of dienstverlening door de joint venture.

In geval van samenwerking door het gezamenlijk uitvoeren van activiteiten gebruik makend van activa waarover de deelnemers gezamenlijk zeggenschap hebben, verwerkt de onderneming de gemeenschappelijke activa, verplichtingen, kosten en opbrengsten proportioneel.

Bij inbreng in of verkoop van activa door de vennootschap aan een joint venture, verantwoordt de vennootschap dat deel van het resultaat in de winst-en-verliesrekening dat correspondeert met het relatieve belang van de andere deelnemers in de joint venture. Er wordt geen resultaat verantwoord als de door de deelnemers ingebrachte niet-monetaire activa ongeveer aan elkaar gelijk zijn wat betreft aard, gebruik (in dezelfde bedrijfsactiviteit) en reële waarde. Eventuele niet verantwoorde resultaten worden in mindering gebracht op de nettovermogenswaarde van de joint venture. Eventuele verliezen op vlottende activa of bijzondere waardeverminderingen van vaste activa verantwoordt de onderneming daarentegen direct en volledig.

Bij verkoop van activa door de joint venture aan de vennootschap, verantwoordt de vennootschap het aandeel in de winst of verlies van de joint venture op die verkoop pas in de winst-en-verliesrekening als het betreffende actief is (door)verkocht aan een derde. Als echter sprake is van een verlies op vlottende activa of een bijzondere waardevermindering van vaste activa, neemt de vennootschap zijn aandeel in dit verlies direct.

Deelnemingen en samenwerkingsverbanden die classificeren als joint venture

- Groen & Grond Combinatie VOF
- Grondreinigingscombinatie VOF
- VOF Het Groene Schip
- Combinatie Afvalzorg & Den Ouden VOF
- VOF Rock Solid - Afvalzorg
- Energiezorg BV
- Nexterra BV

SAMENWERKINGSVERBAND TUSSEN

- NV Grondbankcombinatie & Sortiva BV
- Afvalzorg Grondstromen BV & RCR VOF
- Afvalzorg Projecten BV & Markus BV
- J.B. Rutte BV & Den Ouden Groenrecycling BV
- Osdorp Beheer BV & Rock Solid BV
- Stortgas BV & Lokale Energie BV
- Osdorp Beheer BV & Ingensche Waarden BV

Beleggingen en overige financiële vaste activa

Beleggingen

Beleggingen opgenomen onder de financiële vaste activa zijn deels beursgenoteerd en deels niet-beursgenoteerd. Zij worden niet beschouwd als handelsportefeuille maar wel aangehouden met de intentie om tussentijds verhandeld te kunnen worden ("available for sale"). Bij eerste verwerking vindt waardering van de beleggingen plaats op basis van reële waarde. Doorgaans komt dit overeen met de aanschafwaarde. De eventueel bijkomende transactiekosten worden rechtstreeks ten laste van het resultaat gebracht. Na eerste verwerking vindt waardering plaats tegen reële waarde, waarbij waarderingsverschillen (op individuele basis) rechtstreeks via de winst-en-verliesrekening worden verwerkt. Voor de waardering boven de eerste verwerking wordt voor niet-beursgenoteerde beleggingen daarnaast een herwaarderingsreserve gevormd, waarbij herwaarderingsverschillen ten laste of ten gunste van de overige reserves verlopen. De reële waarde van de beleggingen wordt verantwoord op basis van de door de vermogensbeheerders opgegeven (markt-)koersen op balansdatum. Aan- en verkopen van financiële vaste activa worden verantwoord op transactiedatum.

Overige financiële vaste activa

De overige financiële vaste activa betreffen personeelsleningen van diverse aard. Zij worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindingsverliezen. Vorderingen op niet-geconsolideerde deelnemingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde, vermeerderd met direct toerekenbare transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindingsverliezen.

Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar worden gesteld. Dividenden van deelnemingen die worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, worden verantwoord als opbrengst uit deelnemingen (onder de financiële baten).

De onder de financiële vaste activa opgenomen obligaties (beursgenoteerd en niet-beursgenoteerd) die niet behoren tot een handelsportefeuille en die worden aangehouden tot het einde van de looptijd, worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Vervreemding van vaste activa

Voor verkoop beschikbare vaste activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

Voorraden

Voorraden worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere opbrengstwaarde. De kostprijs bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs, vermeerderd met overige kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen. De opbrengstwaarde is gebaseerd op de meest betrouwbare schatting van het bedrag dat de voorraden maximaal zullen opbrengen, onder aftrek van nog te maken kosten.

Handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. De verkrijgingsprijs omvat de inkoopprijs en bijkomende kosten, zoals invoerrechten, transportkosten en andere kosten die direct kunnen worden toegerekend aan de verwerving van voorraden. Handelskortingen en soortgelijke (te) ontvangen vergoedingen met betrekking tot de inkoop van voorraden worden in mindering gebracht op de verkrijgingsprijs.

Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering.

In vreemde valuta luidende liquide middelen worden per balansdatum in de functionele valuta omgerekend tegen de op die datum geldende wisselkoers. Verwezen wordt verder naar de prijsgrondslagen voor vreemde valuta.

Liquide middelen die naar verwachting langer dan 12 maanden niet ter beschikking staan van de onderneming, worden gerubriceerd als financiële vaste activa.

Eigen vermogen

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering op het eigen vermogen gebracht na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst.

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten. Inkoop van eigen aandelen wordt in mindering gebracht op de overige reserves.

Herwaarderingsreserve

Waardevermeerderingen van activa die worden gewaardeerd tegen actuele waarde worden voor zover zij zich boven de eerste verwerking bevinden in de herwaarderingsreserve opgenomen. Uitzondering hierop vormen beleggingen en overige financiële activa die beursgenoteerd zijn. Waardeveranderingen van die activa worden onmiddellijk in het resultaat verwerkt. Daarnaast wordt voor die activa een herwaarderingsreserve gevormd ten laste van de overige reserves als geen sprake is van frequente marktnoteringen.

De herwaarderingsreserve wordt gevormd per individueel actief en is niet hoger dan het verschil tussen de boekwaarde op basis van historische kostprijs en de boekwaarde op basis van actuele waarde. De herwaarderingsreserve wordt verminderd met de gerealiseerde herwaardering. Op de herwaarderingsreserve wordt waardeverminderingen van het betreffende actief in mindering gebracht.

Als een actief wordt vervreemd, valt een eventueel aanwezige herwaarderingsreserve met betrekking tot dat actief vrij ten gunste van de overige reserves.

Minderheidsbelang derden

Het minderheidsbelang derden wordt gewaardeerd op het proportionele deel van derden in de nettowaarde van de activa en verplichtingen, bepaald volgens de waarderingsgrondslagen van de onderneming.

Voorzieningen

Een voorziening wordt in de balans opgenomen wanneer er sprake is van:

- een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting die het gevolg is van een gebeurtenis in het verleden;
- waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt; en
- het waarschijnlijk is dat voor afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen nodig is.

Rechten en verplichtingen voortvloeiend uit eenzelfde overeenkomst worden niet in de balans opgenomen indien en voor zover noch de onderneming noch de tegenpartij heeft gepresteerd. Opname in de balans geschiedt wanneer de nog te ontvangen respectievelijk te leveren prestatie en tegenprestatie niet (meer) met elkaar in evenwicht zijn en dit voor de onderneming nadelige gevolgen heeft.

Indien (een deel van) de uitgaven die noodzakelijk zijn om een voorziening af te wikkelen waarschijnlijk geheel of gedeeltelijk door een derde worden vergoed bij afwikkeling van de voorziening, wordt de vergoeding als afzonderlijk actief gepresenteerd.

Voorzieningen worden gewaardeerd tegen de contante waarde van de verwachte uitgaven. De gehanteerde disconteringsvoet is de marktrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties (gecorrigeerd voor risico's) op balansdatum. Per soort voorziening wordt een consistente grondslag toegepast.

Langlopende schulden

Onder de langlopende schulden wordt ook de nazorgpositie gepresenteerd waarvan de tegenprestatie over een jaar of later geleverd gaat worden. Tevens is onder de langlopende schulden een reservering voor toekomstige jubileumuitkeringen opgenomen. Dit betreft het geschatte bedrag van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkansen en leeftijden."

Reservering voor jubilea

Deze reservering betreft de contante waarde van het geschatte bedrag van toekomstige uitkeringen bij een 25-jarig of 40-jarig dienstverband. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkansen en leeftijden. De reservering is gediscoteerd met een rekenrente van 3,7% zijnde het punt in de Eurozone IAS 19 discount rate guidance van de gemiddelde uitkeringstermijn (20 jaar).

Kortlopende vorderingen en schulden (transacties met verbonden partijen)

Tussen NV Afvalzorg Holding en haar dochtermaatschappijen, alsmede tussen de dochtermaatschappijen onderling, bestaan vele transacties in de vorm van leveringen en diensten. Alle transacties met verbonden partijen worden uitgevoerd op een zakelijke basis tegen marktconforme tarieven en voorwaarden.

Kortlopende vorderingen en schulden (vooruitontvangen omzet)

Per balansdatum wordt de op de locatie aanwezige voorraad geïnventariseerd. Naast de kwantitatieve aspecten (kubieke meters) worden ook per partij de kwalitatieve aspecten opgenomen. Op basis van deze gegevens wordt een inschatting gemaakt van de noodzakelijke bewerkingskosten c.q. de noodzakelijke verwijderingskosten en de marge. De inschatting van de vooruitontvangen omzet bevat subjectieve elementen en is gebaseerd op de kennis en de ervaring van de verantwoordelijke functionarissen. De gehanteerde tarieven zijn ontleend aan actuele marktgegevens.

Opbrengstverantwoording

Omzet wordt alleen verantwoord als er een redelijke zekerheid bestaat dat toekomstige voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en dat deze voordelen betrouwbaar kunnen worden geschat. De netto-omzet wordt verantwoord op het moment dat de prestatie is geleverd.

Netto-omzet afvalverwerking

Opbrengsten uit de exploitatie van de stortlocaties en verwerkingsactiviteiten worden opgenomen in de netto-omzet tegen de reële waarde van de ontvangen of te ontvangen vergoeding. Opbrengsten uit de overige verwerkingsactiviteiten worden in de netto-omzet opgenomen voorzover de omzet als gerealiseerd kan worden beschouwd. Naar rato van de fase in het verwerkingsproces wordt de omzet als gerealiseerd verantwoord. Deze inschatting vindt plaats op basis van inventarisaties waarbij zowel de kwantitatieve- als de kwalitatieve aspecten van aangevoerde partijen beoordeeld worden. De splitsing in netto-omzet en vooruitontvangen omzet bevat naar zijn aard subjectieve elementen.

Netto-omzet diensten

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden opgenomen in de netto-omzet tegen de reële waarde van de ontvangen of te ontvangen vergoeding, na aftrek van tegemoetkomingen en kortingen.

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden in de winst- en verliesrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de te ontvangen vergoeding waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald. Indien het resultaat van een bepaalde opdracht tot dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de opbrengsten verwerkt tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening die worden gedekt door de opbrengsten.

Verkoop van goederen

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden opgenomen in de netto-omzet tegen de reële waarde van de ontvangen of te ontvangen vergoeding, na aftrek van retouren en tegemoetkomingen, handels- en volumekortingen. Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden in de winst- en verliesrekening verwerkt wanneer de belangrijke risico's en voordelen van eigendom aan de koper zijn overgedragen, het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de verschuldigde vergoeding waarschijnlijk is, de hiermee verband houdende kosten of eventuele retouren van goederen betrouwbaar kunnen worden ingeschat en er geen sprake is van voortgezette betrokkenheid bij de goederen.

Verhuuropbrengsten

Huuropbrengsten uit vastgoedbeleggingen worden lineair in de winst- en verliesrekening opgenomen op basis van de duur van de huurovereenkomst. Vergoedingen ter stimulering van het sluiten van huurovereenkomsten worden als integraal deel van de totale huuropbrengsten verwerkt.

Kosten uitbestede werk en andere externe kosten

Hieronder zijn begrepen de ten behoeve van de bedrijfsopbrengsten gemaakte kosten, voor zover deze kosten door derden in rekening zijn gebracht en niet zijn aan te merken als kosten van grond- en hulpstoffen, te weten algemene locatielasten, heffingen en belastingen, machines en installaties, verwerkingskosten, afzetkosten en monitorings- en analysekosten.

Financiële baten en lasten

De rentebaten betreffen de ontvangen rentevergoedingen en dividenden, als ook de op balansdatum op betrouwbare wijze vast te stellen nog te ontvangen rente. De transactieresultaten komen voort uit de expiratie of de verkopen van financiële instrumenten. Het verschil tussen de transactieprijzen en de reële waarde na eerste verwerking wordt in het resultaat verwerkt. De eventuele met betrekking tot het betreffende financiële instrument gevormde herwaarderingsreserve valt met de transactie vrij ten opzichte van de overige reserves. Koersresultaten ontstaan door de mutaties in de waarde van financiële instrumenten na eerste verwerking.

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten en rentelasten en soortgelijke kosten

Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Dividenden uit beleggingen worden toegerekend aan de periode waarin zij daadwerkelijk ontvangen worden. Rentelasten en soortgelijke lasten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren. Agio, disagio en aflossingspremies worden verantwoord als rentelast in de periode waartoe zij behoren. De toerekening van deze rentelast en de rentevergoeding over de lening is de effectieve rente die in de winst-en-verliesrekening wordt verwerkt. In de balans is (per saldo) de amortisatiewaarde van de schuld(en) verwerkt. De nog niet in de winst-en-verliesrekening verwerkte bedragen van het agio en de al in de winst- en verliesrekening verwerkte aflossingspremies worden verwerkt als verhoging van de schuld(en) waarop ze betrekking hebben. De nog niet in de winst- en verliesrekening verwerkte bedragen van het disagio worden verwerkt als verlaging van de schuld(en) waarop ze betrekking hebben.

Personeelsbeloningen

De beloningen van het personeel worden als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de vennootschap. Voor de beloningen met opbouw van rechten en bonussen worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen. Een verwachte vergoeding ten gevolge van bonusbetalingen wordt verantwoord indien de verplichting tot betaling van die vergoeding is ontstaan op of vóór balansdatum en een betrouwbare schatting van de verplichtingen kan worden gemaakt. Indien de omvang van bonussen of ander vormen van variabele vergoedingen op balansdatum onzeker zijn dan worden de lasten verantwoord in de periode dat deze vorm van beloning verschuldigd is. Ontvangen bijdragen voortvloeiend uit levensloopregelingen worden in aanmerking genomen in de periode waarover deze bijdragen zijn verschuldigd. Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen.

De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

De verplichting uit hoofde van beloningen tijdens dienstverband wordt gewaardeerd tegen nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen.

Nederlandse pensioenregelingen

De onderneming heeft haar pensioenverplichtingen ondergebracht bij het Algemeen Burgerlijk Pensioenfonds ("ABP"). De ABP-regeling kwalificeert vanuit deelnemersoptiek als de zogenaamde 'toegezegde bijdrage regeling'. De onderneming heeft geen verplichtingen tot het voldoen van aanvullende bijdragen in het geval van een tekort bij dit bedrijfstak-pensioenfonds anders dan het voldoen van hogere toekomstige premies. De onderneming heeft conform de bepalingen in Richtlijn voor de jaarverslaggeving 271 geen voorziening opgenomen.

Uitgangspunt is dat de in de verslagperiode te verwerken pensioenlast gelijk is aan de over die periode aan de pensioenuitvoerder verschuldigde pensioenpremies. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies. Bij de ABP-regeling is sprake van een middelloonregeling. De pensioenregels schrijven voor dat de beleidsdekkingsgraad 126% moet zijn. Ook is wettelijk bepaald dat de beleidsdekkingsgraad niet langer dan 5 jaar onder de 104,2% mag liggen. De beleidsdekkingsgraad bedroeg ultimo 2022 118,6% (2021: 102,8%). Dit betekent dat een herstelplan moet worden opgesteld door het pensioenfonds om binnen maximaal 10 jaar weer een dekkingsgraad van minimaal 126% te krijgen.

VUT en andere non-activiteitsregelingen

De verplichtingen uit hoofde van VUT-regelingen en andere non-activiteitsregelingen omvatten verplichtingen jegens personeelsleden die reeds hebben geopteerd voor gebruikmaking van de regeling, de personeelsleden die onder de bestaande regeling kunnen opteren voor vervroegde uittreding maar dat nog niet hebben gedaan en personeelsleden die nog niet kunnen opteren, maar dat tijdens de looptijd van de bestaande regeling in de toekomst wel kunnen doen.

De elementen voor de berekening van de verplichting zijn de personeelsleden op wie de regeling van toepassing is, de geschatte kans dat voor gebruikmaking van de regeling wordt geopteerd, de leeftijden, de salarissen en de levensverwachtingen van de in de berekening betrokken personeelsleden, de hoogte van de VUT-uitkeringen, de bijkomende lasten die op de onderneming (blijven) drukken, overheidssubsidies en personeelsbijdragen en de rentevoet voor de berekening van de contante waarde.

Ontslagvergoedingen

Ontslagvergoedingen zijn vergoedingen die worden toegekend in ruil voor de beëindiging van het dienstverband. Een uitkering als gevolg van ontslag wordt als verplichting en als last verwerkt als de onderneming zich aantoonbaar onvoorwaardelijk heeft verbonden tot betaling van een ontslagvergoeding. Als het ontslag onderdeel is van een reorganisatie, worden de kosten van de ontslagvergoeding opgenomen in een reorganisatievergoeding. Zie hiervoor de grondslag onder het hoofd Voorzieningen.

Ontslagvergoedingen worden gewaardeerd met inachtneming van de aard van de vergoeding. Als de ontslagvergoeding een verbetering is van de beloningen na afloop van het dienstverband, vindt waardering plaats volgens dezelfde grondslagen die worden toegepast voor pensioenregelingen. Andere ontslagvergoedingen worden gewaardeerd op basis van de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen.

Leasing

Operational leases

Als de onderneming optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Vergoedingen die worden ontvangen als stimulering voor het afsluiten van een overeenkomst worden verwerkt als een vermindering van de leasekosten over de leaseperiode. Leasebetalingen en vergoedingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht, tenzij een andere toerekeningsystematiek meer representatief is voor het patroon van de met het leaseobject te verkrijgen voordelen.

Overheidssubsidies

Exploitatiesubsidies worden ten gunste van de winst- en verliesrekening van het jaar gebracht ten laste waarvan de gesubsidieerde bestedingen komen of waarin de opbrengsten zijn gederfd of het exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De vooruitontvangen bedragen (zowel kort- als langlopend) worden onder de overlopende passiva opgenomen.

Verkregen ontwikkelingskredieten worden in mindering gebracht op de ontwikkelingskosten. Indien terugbetaling van het ontwikkelingskrediet dient plaats te vinden, worden de terugbetalingen en de rente daarover verwerkt als kosten van de omzet.

Investeringsubsidies worden in mindering gebracht op het geïnvesteerde bedrag. De vooruitontvangen bedragen (zowel kort- als langlopend) worden onder de overlopende passiva opgenomen en worden systematisch in de winst-en-verliesrekening opgenomen gedurende de gebruiksduur van het actief.

Belastingen

Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen en latente belastingen. De belastingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen, behalve voor zover deze betrekking hebben op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen, in welk geval de belasting in het eigen vermogen wordt verwerkt, of op overnames.

De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde belasting.

Indien de boekwaardes van activa en verplichtingen ten behoeve van de financiële verslaggeving afwijken van hun fiscale boekwaardes, is sprake van tijdelijke verschillen. Voor belastbare tijdelijke verschillen wordt een voorziening latente belastingverplichtingen getroffen.

Voor verrekenbare tijdelijke verschillen, beschikbare voorwaartse verliescompensatie en nog niet gebruikte fiscale verrekening mogelijkheden wordt een latente belastingvordering opgenomen, maar uitsluitend voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst fiscale winsten beschikbaar zullen zijn voor verrekening respectievelijk compensatie. Latente belastingvorderingen worden per iedere verslagdatum herzien en verlaagd voor zover het niet langer waarschijnlijk is dat het daarmee samenhangende belastingvoordeel zal worden gerealiseerd.

Voor belastbare tijdelijke verschillen inzake groepsmaatschappijen, buitenlandse niet-zelfstandige eenheden, deelnemingen en joint ventures wordt een latente belastingverplichting opgenomen tenzij de onderneming in staat is het tijdstip van afloop van het tijdelijke verschil te bepalen en het waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil in de voorzienbare toekomst niet zal aflopen.

Voor verrekenbare tijdelijke verschillen inzake groepsmaatschappijen, buitenlandse niet-zelfstandige eenheden, deelnemingen en joint ventures wordt een latente belastingvordering opgenomen uitsluitend voor zover het waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil in de voorzienbare toekomst afloopt en er fiscale winst beschikbaar zal zijn ter compensatie van het tijdelijk verschil.

De waardering van latente belastingverplichtingen en latente belastingvorderingen wordt gebaseerd op de fiscale gevolgen van de door de vennootschap op balansdatum voorgenomen wijze van realisatie of afwikkeling van zijn activa, voorzieningen, schulden en overlopende passiva. De latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden gewaardeerd tegen contante waarde, waarbij de discontering plaatsvindt op basis van de nettorente (de voor de onderneming geldende rente voor langlopende leningen, onder aftrek van belasting op basis van het effectieve belastingtarief).

Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van de groep in de resultaten van deze minderheids deelnemingen, bepaald op basis van de grondslagen van de groep. Resultaten op transacties, waarbij overdracht van activa en passiva tussen de groep en de niet-geconsolideerde deelnemingen en tussen niet-geconsolideerde deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn niet verwerkt voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

De resultaten van deze deelnemingen die gedurende het boekjaar zijn verworven of afgestoten worden vanaf het verwervingsmoment respectievelijk tot het moment van afstoting verwerkt in het resultaat van de groep.

Bepaling reële waarde

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn.

- De reële waarde van beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald aan de hand van de net asset value (NAV)/mid prize.
- De reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald aan de hand van de NAV of door de verwachte kasstromen contant te maken tegen een disconteringsvoet die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.
- De reële waarde van derivaten waarbij collateral wordt uitgewisseld, wordt bepaald door het contant maken van de kasstromen aan de hand van de swapcurve, omdat door de uitwisseling het krediet- en liquiditeitsrisico wordt gemitigeerd.
- De reële waarde van derivaten waarbij geen collateral wordt uitgewisseld, wordt bepaald door het contant maken van de kasstromen aan de hand van de relevante swapcurve vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.

Beëindiging van bedrijfsactiviteiten

Teneinde bij afstoting van een bedrijfssegment dit segment aan te kunnen merken als een beëindigde activiteit, definieert de onderneming een bedrijfssegment als een onderdeel van een eenheid waarbij de activiteiten en kasstromen grotendeels onafhankelijk zijn van andere activiteiten. Winst of verlies uit de afstoting van een bedrijfssegment (productsector) wordt samen met de resultaten uit deze activiteiten tot de datum van afstoting afzonderlijk verantwoord als resultaat op beëindigde activiteiten.

De financiële gegevens van een afgestoten bedrijfssegment zijn niet opgenomen onder de betreffende individuele posten in de geconsolideerde jaarrekening en de bijbehorende toelichting.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen en beleggingen die zonder beperkingen en zonder materieel risico van waardeverminderingen als gevolg van de transactie kunnen worden omgezet in geldmiddelen.

Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gewogen gemiddelde koers van de verslagperiode/de koers op de datum dat de transacties hebben plaatsgevonden. Koersverschillen inzake geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De in de verworven groepsmaatschappij aanwezige geldmiddelen zijn van de aankoopprijs in aftrek gebracht.

Transacties waarbij geen ruil van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasecontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

Kasstromen uit financiële afgeleide instrumenten die worden verantwoord als reële waarde-hedges of kasstroom-hedges worden in dezelfde categorie ingedeeld als de kasstromen uit de afgedekte balansposten. Kasstromen uit financiële derivaten waarbij hedge accounting niet langer wordt toegepast, worden consistent met de aard van het instrument ingedeeld, vanaf de datum waarop de hedge accounting is beëindigd.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2022

A.I - IMMATERIËLE VASTE ACTIVA (in duizenden euro's)

	STORT- RECHTEN	STORT RECHTEN VOORUITBET.	TOTAAL
31 december 2021			
Verkrijgingsprijs	2.682	1.367	4.049
Cumulatieve afschrijving	-2.682	-	-2.682
Boekwaarde	-	1.367	1.367
Mutaties 2022			
Desinvesteringen verkrijgingprijs	-2.682	-	-2.682
Afschrijvingen	-	-	-
Correctie voorgaande jaren	-	-	-
Desinvesteringen afschrijvingen	2.682	-	2.682
Mutaties boekjaar	-	-	-
31 december 2022			
Verkrijgingsprijs	-	1.367	1.367
Cumulatieve afschrijving	-	-	-
Boekwaarde	-	1.367	1.367

De volgende afschrijvingstermijnen worden gehanteerd:

■ Stortrechten Op basis van capaciteit

A.II - MATERIËLE VASTE ACTIVA (in duizenden euro's)

	STORT- LOCATIES	BEDRIJFS- GEBOUWEN EN -TERREINEN	MACHINES EN INSTALLATIES	ANDERE VASTE BEDRIJFS- MIDDELEN	VASTE BEDRIJFS- MIDDELEN IN UITVOERING	TOTAAL
31 december 2021						
Verkrijgingsprijs	99.949	40.183	2.456	3.122	5.680	151.390
Cumulatieve afschrijving	-87.933	-9.335	-1.678	-2.352	-	-101.298
Boekwaarde	12.016	30.848	778	770	5.680	50.092
Mutaties 2022						
Investerings	-	301	59	323	7.226	7.909
Desinvesteringen verkrijgingsprijs	-	-68	-73	-	-	-141
Afschrijvingen	-3.786	-2.518	-209	-329	-	-6.842
Herrangschikking	-	8.080	455	-	-8.535	-
Desinvesteringen afschrijvingen	-	68	71	-	-	139
Mutaties boekjaar	-3.786	5.863	303	-6	-1.309	1.066
31 december 2022						
Verkrijgingsprijs	99.949	48.496	2.897	3.445	4.371	159.158
Cumulatieve afschrijving	-91.719	-11.785	-1.816	-2.681	-	-108.001
Boekwaarde	8.230	36.711	1.081	764	4.371	51.157

De volgende afschrijvingstermijnen worden hierbij gehanteerd:

■ Stortlocaties	Op basis van capaciteit
■ Bedrijfsgebouwen en -terreinen	0 tot 40 jaar
■ Machines en installaties	3 tot 15 jaar
■ Andere vaste bedrijfsmiddelen	3 tot 10 jaar

De belangrijkste investeringen in 2022 betreffen:

- Aanleg compartiment D2 op locatie Zeeasterweg
- Bedrijfsgebouw locatie Nauerna
- Herinrichting voorterrein Nauerna
- Herinrichting opslagterrein Brunssum
- Fakkelinstallatie met warmteterugwinning Zeeasterweg

Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering:

- Inrichting compartiment D2 op locatie Zeeasterweg (3,9 miljoen)
- Slibindikker op locatie Zeeasterweg (0,2 miljoen)
- Overig (0,3 miljoen)

A.III - FINANCIËLE VASTE ACTIVA (in duizenden euro's)

	LENINGEN U/G	DEELNEMINGEN	BELEGGINGEN	LATENTE BELASTING VORDERINGEN	TOTAAL
31 december 2021					
Boekwaarde	68	3.476	128.945	3.638	136.127
Mutaties 2022					
Aankopen	-	-	4.841	-	4.841
Verkopen	-	-	-8.196	-	-8.196
Aandeel in resultaat deelnemingen	-	1.879	-	-	1.879
Ontvangen dividend	-	-2.250	162	-	-2.088
Waardevermeerderingen	-	-	9	-	9
Waardeverminderingen	-	-	-20.117	-	-20.117
Ontvangen aflossingen / ontrekkingen	-22	-	4.755	-	4.733
Mutatie latente belastingen	-	-	-	-2.065	-2.065
Overige mutaties	-	-	464	-	464
Mutaties boekjaar	-22	-371	-18.082	-2.065	-20.540
31 december 2022					
Boekwaarde	46	3.105	110.863	1.573	115.587

Leningen u/g

De post leningen u/g betreft:

- rentedragende personeelsleningen 9 (2021: 15)
- rentedragend voorschot in kader van de pensioencompensatieregeling 37 (2021: 53)

De rente op de personeelslening bedraagt 3% per jaar en het rentedragende voorschot in het kader van de pensioencompensatieregeling bedraagt 0,79% per jaar. Aflossingen vinden in gelijke termijnen per maand plaats waarbij vervroegde aflossingen mogelijk zijn.

Aan de bestuurder is in 2016 een voorschot verstrekt in het kader van de aftoppingsregeling pensioenen (pensioencompensatieregeling). De resterende looptijd is tot september 2024.

In het boekjaar is voor een bedrag van € 9.000,- (2021: idem) door de bestuurder afgelost. Het rentepercentage dat op de lening en voorschotten in rekening is gebracht bedraagt 0,79% (2021: idem). De resterende looptijd van de lening u/g aan bestuurder en commissarissen is als volgt:

Bestuurder: De resterende looptijd is tot september 2024.
Commissarissen: Niet van toepassing (geen leningen en/of voorschotten verstrekt).

Latente belastingvordering

Van de latente belastingvorderingen is ultimo 2022 naar verwachting niets verrekenbaar binnen 1 jaar (ultimo 2021: € 0,3 miljoen).

De post latente belastingvorderingen bedraagt nominaal € 1,6 miljoen (2021: € 3,6 miljoen). Gedurende boekjaar 2022 is de latente belastingvordering met nominaal € 2,1 miljoen afgenomen (2021: € 1,3 miljoen toegenomen). Bij de discontering is een nettorente percentage van 3,83% toegepast. De gemiddelde looptijd van de latente belastingvordering bedraagt 15 jaar.

De mutatie in de latente belastingen is het gevolg van het vervallen van tijdelijke verschillen tussen fiscale en commerciële afschrijvingen en afwijking in de fiscale en commerciële waardering van voorzieningen.

Deelnemingen

Onderstaande samenwerkingsverbanden classificeren als joint venture op grond van de samenwerkingsovereenkomst die de vennootschap heeft gesloten met de andere aandeelhouders in deze vennootschappen.

De groep heeft de volgende kapitaalbelangen:

DEELNEMINGEN (in duizenden euro's)		BELANG	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Energiezorg BV	50,0%		1.960	1.506
Grondreinigingcombinatie VOF	50,0%		248	327
Groen & Grond Combinatie VOF	50,0%		210	309
VOF Het Groene Schip	50,0%		250	380
VOF Rock Solid - Afvalzorg (Alkmaar)	50,0%		232	835
Combinatie Afvalzorg & Den Ouden VOF	50,0%		174	48
Nexterra BV	50,0%		31	71
Totaal			3.105	3.476

Tenzij anders vermeld is de functionele vestigingsplaats Assendelft.

VERLOOP DEELNEMINGEN (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Saldo begin boekjaar	3.476	3.727
Bij: kapitaalstorting (Energiezorg BV)	-	900
Bij: resultaat	1.879	3.584
Af: dividend	-2.250	-4.735
Totaal	3.105	3.476

SAMENSTELLING BELEGGINGEN (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Vastrentende waarden staat	59.294	67.367
Vastrentende waarden bedrijf	14.788	17.377
Zakelijke waarden aandelen	24.117	29.957
Zakelijke waarden vastgoed	12.664	14.244
Totaal	110.863	128.945

B.I - VOORRADEN (in duizenden euro's)

Grond- en hulpstoffen

Totaal

31 DECEMBER 2022

353

353

31 DECEMBER 2021

304

304

B.II - VORDERINGEN (in duizenden euro's)

Vorderingen op handelsdebiteuren

Vorderingen op verbonden partijen

Overige vorderingen

Overlopende activa

Totaal

31 DECEMBER 2022

10.335

724

3.695

5.791

20.545

31 DECEMBER 2021

13.160

1.032

2.823

4.120

21.135

In de overige vorderingen zijn geen bedragen begrepen met een resterende looptijd langer dan 1 jaar.

VORDERINGEN OP HANDELSDEBITEUREN

(in duizenden euro's)

Geamortiseerde kostprijs van uitstaande vorderingen

Af: voorziening wegens oninbaarheid

Totaal

31 DECEMBER 2022

10.572

-237

10.335

31 DECEMBER 2021

13.411

-251

13.160

In de vorderingen op handelsdebiteuren zijn geen bedragen begrepen met een resterende looptijd langer dan 1 jaar.

Gedurende het boekjaar is ten laste van de winst-en-verliesrekening geen (2021: idem) voorziening wegens oninbaarheid gevormd.

Gedurende het boekjaar is geen (2021: € 1.000,-) eerder gevormde voorziening wegens oninbaarheid teruggenomen doordat een naar verwachting geheel oninbare vordering op een rechtspersoon toch deels is geïnd.

OVERIGE VORDERINGEN (in duizenden euro's)

Rente

Dividendbelasting

Vennootschapsbelasting

Totaal

31 DECEMBER 2022

326

-

3.369

3.695

31 DECEMBER 2021

324

3

2.496

2.823

OVERLOPENDE ACTIVA (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Vooruitbetaalde bedragen	2.523	2.444
Nog te ontvangen bedragen	3.269	1.676
Totaal	5.792	4.120

In de overlopende activa zijn geen bedragen begrepen met een resterende looptijd langer dan 1 jaar.

B.III - LIQUIDE MIDDELEN (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Rekening courant banken	19.361	19.583
Spaarrekeningen en andere kortlopende beleggingen	4.470	5.891
Totaal	23.831	25.474

De onder de liquide middelen opgenomen spaarrekeningen betreffen uitsluitend tegoeden die direct opvraagbaar zijn. De liquide middelen staan volledig ter vrije beschikking. Het kortlopende deel van de beleggingen bestaat uit de tegoeden op de spaar- en beleggingsrekeningen en is opgenomen onder de liquide middelen.

C - Groepsvermogen

MUTATIESTAAT VAN HET EIGEN VERMOGEN VAN NV AFVALZORG HOLDING

als onderdeel van het groepsvermogen (in duizenden euro's)

	2022	2021
Eigen vermogen van NV Afvalzorg Holding als onderdeel van het groepsvermogen primo boekjaar	73.856	72.066
Geconsolideerd nettoresultaat na belastingen toekomend aan NV Afvalzorg Holding	177	3.040
Dividendbetaling aandeelhouders	-1.250	-1.250
Eigen vermogen van NV Afvalzorg Holding als onderdeel van het groepsvermogen ultimo boekjaar	72.783	73.856

De mutatiestaat van het eigen vermogen van de enkelvoudige jaarrekening NV Afvalzorg Holding is opgenomen op pagina 91.

C.II - MINDERHEIDSBELANG DERDEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
BV Baggerzorg (21,95% belang derden)		
Beginstand 1 januari	78	169
Aandeel in resultaat	2	-4
Dividenduitkering	-	-87
Eindstand 31 december	80	78

Onder dit balanshoofd is opgenomen het minderheidsbelang van Hoogheemraadschap Hollands Noorderkwartier, dat het aandeel van derden in het eigen vermogen van BV Baggerzorg vertegenwoordigt.

Voorzieningen

D - VOORZIENINGEN (in duizenden euro's)

	AFWERKING	NAZORG	OVERIGE	TOTAAL
Stand per 31 december 2021	87.461	40.471	1.760	129.692
Mutaties				
Dotaties ten laste van het resultaat	-	7.290	68	7.358
Vrijval ten gunste van het resultaat	-1.951	-	-	-1.951
Toevoegingen en onttrekkingen	-86	-2.440	125	-2.401
Rentedotatie en correcties discontering en inflatie	-14.828	-7.471	102	-22.197
Mutaties boekjaar	-16.865	-2.621	295	-19.190
Stand per 31 december 2022	70.596	37.850	2.056	110.502
Looptijden				
Kleiner of gelijk aan 1 jaar	53	2.561	-	2.614
Groter dan 1 jaar en kleiner dan 5 jaar	1.374	9.330	1.760	12.464
5 jaar of langer	69.169	25.959	296	95.424
Stand per 31 december 2022	70.596	37.850	2.056	110.502

OVERIGE VOORZIENINGEN

(in duizenden euro's)

	SANERING	RISICO AFKOOP NAZORG	TOTAAL
Stand per 31 december 2021	1.089	671	1.760
Mutaties			
Dotatie ten laste van het resultaat	-	68	68
Toevoegingen en onttrekkingen	-	125	125
Rentedotatie en correcties discontering en inflatie	16	86	102
Mutaties boekjaar	16	279	295
Stand per 31 december 2022	1.105	951	2.056
Looptijden			
Kleiner of gelijk aan 1 jaar	-	-	-
Groter dan 1 jaar en kleiner dan 5 jaar	1.105	655	1.760
5 jaar of langer	-	296	296
Stand per 31 december 2022	1.105	951	2.056

Voorzieningen voor afwerking, nazorg en overige voorzieningen

De voorzieningen zien op verplichtingen die over een langere periode dan een jaar lopen en waarvan de tijdswaarde van geld materieel is. Zij worden gewaardeerd tegen de contante waarde van de beste schatting van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen. Onder de voorzieningen voor de stortactiviteiten wordt verstaan de contante waarde van alle toekomstige verplichtingen uit hoofde van afwerking en nazorg van stortlocaties.

De voorzieningen voor afwerking zijn gebaseerd op een inschatting van het toekomstig afvalaanbod en de daarmee samenhangende sluitingsdatum van de desbetreffende locatie. De uitgaven zijn geschat op basis van de huidige technische inzichten, geactualiseerd voor prijsontwikkelingen tot het moment van uitvoering.

De voorziening nazorg bestaat uit drie componenten: prenazorg, nazorgheffingen provinciale nazorgfondsen en nazorg Velsen. De prenazorg betreft de uitgaven die vallen in de periode tussen het stopzetten van de operationele activiteiten (sluiting) en de overdracht aan de provincie in het kader van de Nazorgregeling Wet Milieubeheer. De uitgaven per locatie zijn geschat op basis van ervaringscijfers. De nazorgheffingen komen ten gunste van de provinciale nazorgfondsen gesloten stortlocaties en zijn opgelegd ter financiering van de nazorg van de stortlocaties waarvoor de provincies de eeuwigdurende nazorgverantwoordelijkheid dragen. Voor de bepaling van de voorziening bepaalt de onderneming de gecommuniceerde nazorgheffingen en maakt zij waar nodig aanpassingen op basis van de meest actuele situatie voor wat betreft doelvermogen, rekenrente en overdrachtsmoment. De nazorgheffingen worden in de periode waarop de heffingen betrekking hebben onttrokken aan de voorziening. De gesloten locatie Velsen valt niet onder dit regime. De eeuwigdurende nazorg blijft voor deze locatie een verantwoordelijkheid voor Afvalzorg Deponie BV. De voorziening nazorg bestaat voor deze locatie uit de contante waarde van de hiermee samenhangende toekomstige verplichtingen, welke zijn gebaseerd op ervaringscijfers.

De gemiddeld gehanteerde disconteringsvoet is 3,8% (2021: 0,9%). Voor 2022 wordt de disconteringsvoet gebaseerd op de volgende actuele marktgegevens:

- De IFRS AA-curve voor de periode van de eerste dertig jaar. De curve is geconstrueerd op basis van iBoxx gegevens, die zien op Europese in euro luidende bedrijfsobligaties met een hoge kredietwaardigheid.
- De inflatie wordt volledig tot en met het dertigjaars punt bepaald op basis van de inflatieswapcurve.
- De eeuwigdurende waarde van de nazorg van de gesloten stortlocatie Velsen wordt in jaar dertig bepaald op basis van een inschatting van de eeuwigdurende rente, inflatie en jaarlijkse kasstroom. De waardering van de eeuwigdurende waarde wordt jaarlijks heroverwogen met de inzichten van dat moment.

De dotatie aan de voorzieningen ten laste van het bedrijfsresultaat ziet op wijzigingen in de omvang en timing van de kasstromen, waarbij (verwachte) inflatie-effecten buiten beschouwing worden gelaten. De dotatie aan de voorzieningen ten laste van het financieel resultaat betreft de toevoeging van de rekenrente, alsmede de effecten van wijzigingen in de rente- en inflatieverwachtingen. Zij worden tezamen gepresenteerd onder de post rentelasten en soortgelijke kosten opgenomen op pagina 78.

Onder de overige voorzieningen ziet de voorziening risico afkoop nazorgprojecten op het mogelijke optreden van terugvalsscenario's in de nazorg van externe verontreinigde locaties waarvan de onderneming de nazorgverantwoordelijkheid heeft afgekocht. Voor de bepaling van de voorziening is op basis van de binnen de organisatie aanwezige deskundigheid en ervaring een inschatting gemaakt van de omvang, de timing en kans van optreden van de kasstromen. De voorziening wordt tegen contante waarde opgenomen en wordt op individuele projectbasis bepaald. De voorziening sanering heeft betrekking op toekomstige uitgaven voor de sanering van de oude storthuvels op de locatie Zeeasterweg. De uitgaven zijn geschat op basis van ervaringscijfers.

Gevoeligheid voorzieningen

Op de voorzieningenwaardering per ultimo 2022 is een gevoeligheidsanalyse uitgevoerd voor de reële rente, het m²-tarief voor de afdichting, de prenazorguitgaven en de eeuwigdurende waarde van Velsen.

In de onderstaande tabel is weergegeven welk effect optreedt in de voorzieningenwaardering bij wijziging van de reële rente (rente na correctie voor inflatie).

Wijziging reële rente	+ 1,0 procentpunt	-/- 1,0 procentpunt
Waardeverandering voorzieningen	-/- € 11,5 miljoen (-/- 11%)	+ € 13,5 miljoen (+ 12%)

De beweeglijkheid van de reële rente heeft dus een grote invloed op de waardering. Afvalzorg ondervangt dit risico door in de beleggingsportefeuille binnen vastgelegde kaders rekening te houden met effecten van rente- en inflatiebewegingen.

De nog af te dichten oppervlakte van de stortlocaties van Afvalzorg is aanzienlijk (in totaal 147 ha, oftewel 1,5 miljoen m²). Een wijziging in het basis m²-tarief voor de bovenafdeling ziet dus op een groot aantal m². In de onderstaande tabel is de gevoeligheid van wijzigingen in het m²-tarief weergegeven.

Wijziging m ² -tarief afwerking	+ 10%	-/- 10%
Waardeverandering voorzieningen	+ € 7,0 miljoen (+ 6%)	-/- € 7,0 miljoen (-/- 6%)

Afvalzorg benadert dit risico door veel aandacht te besteden aan de bepaling van het m²-tarief en hierbij een realistische insteek te hanteren.

Er is nog geen stortlocatie overgedragen aan een provinciaal nazorgfonds. De prenazorguitgaven van zowel de reeds gesloten locaties als de nog te sluiten locaties maken volledig deel uit van de voorziening nazorg. De gevoeligheid is hieronder in beeld gebracht.

Wijziging prenazorguitgaven	+ 10%	-/- 10%
Waardeverandering voorzieningen	+ € 2,7 miljoen (+ 2%)	-/- € 2,7 miljoen (-/- 2%)

In de prenazorgfase vindt in het laatste jaar de overdracht aan het provinciale nazorgfonds plaats. Als voor alle locaties rekening gehouden zou worden met een jaar verlenging van het overdrachtstraject, dan neemt de voorziening nazorg toe met € 2,3 miljoen.

Voor de eeuwigdurende nazorg van locatie Velsen heeft Afvalzorg een inschatting gemaakt van de eeuwigdurende jaarlijkse kasstroom en de eeuwigdurende reële rente. De periode maakt vanzelfsprekend dat deze schatting met veel onzekerheid omgeven is. In de onderstaande tabel is de gevoeligheid van de eeuwigdurende waarde weergegeven binnen de grenzen die Afvalzorg per ultimo 2022 als realistisch inschat.

Combinatie reële rente (r) en jaarlijkse kasstroom (cf)	Positief scenario r = 2,0% cf = € 56.000	Waardering jaarrekening r = 1,5% cf = € 85.000	Negatief scenario r = 1,0% cf = € 113.000
Contante waarde per ultimo 2022	€ 3,6 miljoen	€ 7,3 miljoen	€ 14,5 miljoen

Heffingen provinciale nazorgfondsen in nazorgvoorziening

De voorziening nazorg is mede gebaseerd op heffingen die door de provinciale nazorgfondsen aan Afvalzorg worden opgelegd. Op grond van de Wet Milieubeheer is een provincie financieel en bestuurlijk verantwoordelijk voor de nazorg van de in de provincie gelegen stortlocaties die op of na 1 september 1996 zijn gesloten. In artikel 15.47 van de Wet Milieubeheer is opgenomen dat de provincie hiervoor een fonds dient op te richten. Voor aanvang van de nazorg vindt overdracht van de nazorgverantwoordelijkheid van de locatie plaats van exploitant aan het nazorgfonds. Met behulp van het RINAS-rekenmodel bepaalt de provincie voor elke locatie het doelvermogen: het vermogen dat bij aanvang van de nazorg in het fonds aanwezig moet zijn om alle toekomstige nazorguitgaven te kunnen verrichten. Het doelvermogen wordt berekend door de nazorguitgaven contant te maken met een vaste rekenrente. De thans door provincies Noord-Holland en Flevoland gehanteerde rekenrentes voor het bepalen van de doelvermogens bedragen respectievelijk 5,0% en 4,4%. De verwachte uitgaven van de nazorg zijn gebaseerd op een goedgekeurd nazorgplan per locatie.

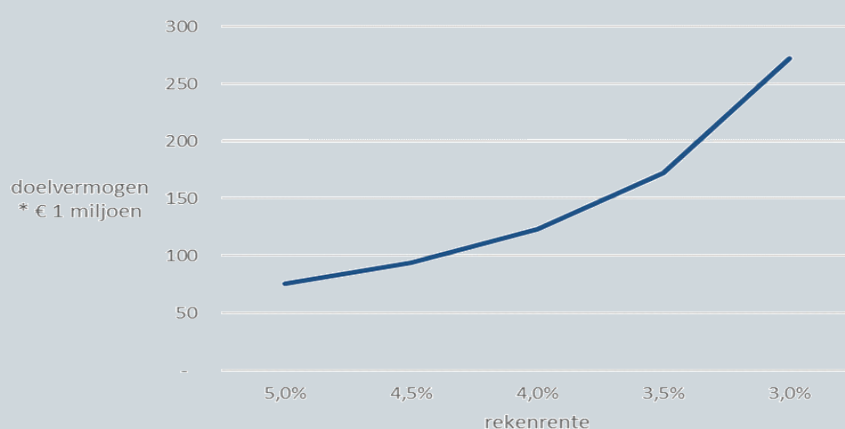
Om het doelvermogen van een locatie te bereiken legt de provincie jaarlijkse nazorgheffingen op aan de betreffende exploitant en is op het moment van overdracht van de gesloten stortlocatie nog een eindafrekening van toepassing. Per ultimo 2022 zijn alleen voor locatie Zeeasterweg nog heffingen van toepassing (niveau 2022: € 0,4 miljoen). Daarnaast bouwt het nazorgfonds vermogen op door rendement te realiseren op de afgedragen heffingen. Voor de andere locaties is in beginsel al voldoende vermogen in de nazorgfondsen aanwezig om met het nog te verwachten rendement het doelvermogen te behalen. Tot het moment van de eindafrekening ligt het financiële risico volledig bij de exploitant, daarna komt het bij de provincie te liggen.

Per ultimo 2022 bedraagt het voor de Afvalzorg locaties opgebouwde vermogen naar schatting in totaal € 57 miljoen. Het totale doelvermogen bedraagt naar verwachting € 83 miljoen te bereiken in verschillende jaren over de periode 2023 tot en met 2045. De doelvermogens kunnen door de provincie worden aangepast op basis van geactualiseerde nazorgplannen en door wijziging van de in de berekening gehanteerde parameters, waaronder de rekenrente. Vanuit wijziging van de doelvermogens kunnen heffingen voortvloeien, die in de nazorgvoorzieningen van Afvalzorg tot dotaties kunnen leiden (of vrijval in het geval van negatieve heffingen).

Potentiële ontwikkelingen die tot wijzigingen in de doelvermogens kunnen leiden zijn:

- De mogelijkheid om duurzaam stortbeheer toe te passen. Dit vereenvoudigt de nazorg en verlaagt de nazorguitgaven naar verwachting aanzienlijk;
- Andere technologische ontwikkelingen, waardoor bijvoorbeeld de levensduur van een bovenafdichting verlengd wordt en een lager doelvermogen ontstaat;
- Verlaging van de rekenrente, leidend tot een hoger doelvermogen. Door de lange tijdshorizon van de verplichtingen in het nazorgfonds is er sprake van een hoge rentegevoeligheid. Een verlaging van de rekenrente kan derhalve tot een substantiële verhoging van het doelvermogen leiden. Dit effect wordt bovendien sterker naarmate het renteniveau dat als startpunt van de verlaging dient al op een lager niveau ligt. In de onderstaande grafiek is de gevoeligheid voor rentewijzigingen zichtbaar gemaakt door de weergave van het totaal benodigde doelvermogen bij verschillende rekenrentes (bij een rekeninflatie van 2,0%).

rentegevoeligheid doelvermogens nazorgfondsen



Het totaal benodigde doelvermogen per eind 2022 bedraagt volgens de berekeningen van Afvalzorg € 83 miljoen en is berekend met rekenrentes van 5,0% voor Noord-Holland en 4,4% voor Flevoland. Het totaal is opgebouwd uit de afzonderlijke doelvermogens van de stortlocaties die in periode tussen 2023 en 2045 bereikt dienen te zijn. Het per eind 2022 in de nazorgfondsen opgebouwde vermogen bedraagt ongeveer € 57 miljoen. Dit is naar verwachting voldoende om de thans berekende doelvermogens te bereiken. Verlaging van de rekenrentes zorgt echter voor hogere doelvermogens, die vanuit het huidige opgebouwde vermogen waarschijnlijk niet meer zijn te bereiken. Een sterke rentedaling kan tot een tekort van tientallen miljoenen euro's leiden.

Langlopende schulden

E - LANGLOPENDE SCHULDEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Afkoop nazorgprojecten	13.744	13.194
Overige langlopende passiva	343	352
Totaal	14.087	13.546

Van de bovengenoemde schulden is de resterende looptijd voornamelijk langer dan 5 jaar. Voor bovengenoemde schulden zijn geen zakelijke zekerheden gesteld.

VERLOOP LANGLOPENDE SCHULDEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Beginsaldo	13.546	7.174
Bij: toevoeging nazorg verplichting	901	7.176
Bij: rentedotatie	1.464	434
Af: onttrekking nazorg	-1.814	-1.220
Af: aflossing lening warmwaterleiding	-	-10
Af: vrijval langlopende overige passiva	-10	-8
Totaal	14.087	13.546

Afkoop nazorgprojecten

Dit betreft vooruitontvangen vergoedingen uit hoofde van de afkoopovereenkomsten nazorgprojecten door Bodemzorg. Bodemzorg dient hier in de toekomst nog prestaties voor te verrichten.

Kortlopende schulden

F - KORTLOPENDE SCHULDEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	2.517	3.523
Schulden aan verbonden partijen	7	3
Te betalen overige belastingen en premies sociale verzekeringen	4.319	5.297
Vooruitontvangen omzet	3.049	2.746
Afkoop nazorgprojecten	1.452	731
Waarborgsommen	710	687
Nog te betalen accountantskosten	132	118
Overlopende passiva	3.203	4.222
Totaal	15.389	17.327

TE BETALEN OVERIGE BELASTINGEN EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN

(in duizenden euro's)

	2022	2021
Loonheffingen	1.163	950
Omzetbelasting	1.882	2.076
Overige belastingen (afvalstoffenbelasting)	1.274	2.271
Totaal	4.319	5.297

Overlopende passiva

OVERLOPENDE PASSIVA (in duizenden euro's)

	2022	2021
Vooruitontvangen bedragen	385	820
Personeelsgerelateerde schulden	1.274	1.063
Nog te betalen bedragen	1.532	2.331
Overig	12	8
Totaal	3.203	4.222

Reservering voor jubilea (onderdeel van personeelsgerelateerde schulden)

De jubileumvoorziening heeft betrekking op uitkeringen aan medewerkers op basis van de duur van het dienstverband, en is grotendeels langlopend. Een bedrag van € 85.206,- (2021: € 4.981,-) heeft een looptijd korter dan 1 jaar. De voorziening betreft het geschatte bedrag van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijden. Bij de bepaling van de voorziening zijn de volgende belangrijkste actuariële grondslagen gehanteerd:

- Disconteringsvoeten: 3,7%, zijnde het punt in de Eurozone IAS 19 discount rate guidance van de gemiddelde uitkeringstermijn (20 jaar).
- Overlevingskansen: prognosetabel AG2014 met correctie voor langlevens op basis van inkomensklasse.

Financiële instrumenten

Algemeen

De onderneming maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de onderneming blootstelt aan markt-, valuta-, rente-, kasstroom-, krediet- en liquiditeitsrisico. Om deze risico's te beheersen heeft de onderneming een beleid inclusief een stelsel van limieten en procedures opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en daarmee de financiële prestaties van de onderneming te beperken. Het beleid is uitgewerkt in een treasurystatuut, waaraan de acties en posities van de organisatie getoetst worden. De onderneming heeft in 2022 afgeleide financiële instrumenten ingezet, te weten valutatermijn transacties ter afdekking van het USD, GBP, JPY, TWD en CHF risico.

Kredietrisico

De onderneming loopt voornamelijk kredietrisico over beleggingen in obligaties en andere vastrentende waarden. In het treasurystatuut zijn limieten opgenomen ten aanzien van de maximale exposure op tegenpartijen, afhankelijk van de kredietwaardigheidsrating. In de portefeuille zijn voornamelijk obligaties van solide kwaliteit (AAA-, AA- of A-rating) uit de Europese economische ruimte opgenomen. De vorderingen op handelsdebiteuren zijn aanmerkelijk kleiner van omvang. De ontwikkeling van de kredietwaardigheid van de debiteuren wordt nauwlettend in de gaten gehouden. In het geval van objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen wordt een voorziening voor oninbaarheid gevormd.

Renterisico en kasstroomrisico

De belangrijkste rente- en kasstroomrisico's loopt de onderneming op de post voorzieningen, welke niet als financieel instrument kwalificeert. Door afstemming van de looptijden van de beleggingen in obligaties worden deze risico's deels gemitigeerd. Voor 2022 gold een afdekkingsdoel van 44%. De renterisico's van financiële instrumenten dienen dus in relatie tot de post voorzieningen beoordeeld te worden. Voor de beheersing van kasstroomrisico's in de exploitatiesfeer maakt de onderneming gebruik van meerjarige kasstroomprognoses.

Valutarisico

Valutarisico's bevinden zich in de posities die aangehouden worden in de beleggingsportefeuille. Het betreffen hier beleggingen in staatsobligaties van Verenigde Staten en beleggingen in (wereldwijde) aandelen- en vastgoedfondsen. In het treasurystatuut zijn limieten opgenomen voor de maximale exposure op verschillende valuta. De posities in USD, GBP, JPY, TWD en CHF dekt de onderneming volledig af. De overige posities in vreemde valuta vallen binnen de gestelde limieten.

Prijsrisico

Als gevolg van beleggingen in beursgenoteerde aandelenfondsen en (niet-)beursgenoteerde vastgoedfondsen loopt de onderneming prijsrisico's. De onderneming accepteert deze risico's vanuit het beleid dat de rendementsverwachtingen op deze beleggingscategorieën hoger liggen dan van vastrentende waarden met minder prijsrisico. De maximale omvang van de beleggingen in deze categorieën is vastgelegd in het treasurystatuut, evenals de maximaal toegestane exposure op deze categorieën als totaal. In beginsel worden geen (afgeleide) financiële instrumenten ingezet om de prijsrisico's te beheersen.

Liquiditeitsrisico

De onderneming bewaakt de liquiditeitspositie door middel van meerjarige kasstroom- en liquiditeitsprognoses. Het management ziet erop toe dat voor de onderneming steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen. Op balansdatum zijn in de obligatieportefeuille opnamebeperkingen van toepassing uit hoofde van verleende garanties voor een bedrag van € 11,0 miljoen.

Reële waarde

De reële waarde van in de balans opgenomen financiële instrumenten verantwoord onder liquide middelen, kortlopende vorderingen en kortlopende schulden benadert of is gelijk aan de boekwaarde daarvan. De verstrekte leningen en de langlopende schulden hebben betrekking op dermate geringe posten op het balanstotaal, dat de afwijking van waarderingen op reële waarde te verwaarlozen is met de opgenomen boekwaarden.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Bankgaranties

De onderneming heeft per ultimo 2022 geen bankgaranties afgegeven (2021: idem).

Leasecontracten bedrijfsauto's

NV Afvalzorg Holding en de aan haar gelieerde ondernemingen hebben hun wagenpark ondergebracht bij vier leasemaatschappijen. Op basis van full-operational leasecontracten is het wagenpark uitbestede. Leasecontracten worden in principe afgesloten voor 48 maanden dan wel het bij de auto behorende maximale kilometrage. De gemiddelde resterende looptijd van de huidige contracten bedraagt 18 maanden. De jaarlijkse verplichting aan de leasemaatschappij die hiermee samenhangt bedraagt € 0,8 miljoen. Van 31 van de in totaal 63 voertuigen loopt het contract binnen 1 jaar af.

Vermogensbeheer

NV Afvalzorg Holding voert haar treasuryactiviteiten centraal uit voor alle werkmaatschappijen. De betaalrekeningen van NV Afvalzorg Holding, Bodemzorg, Afvalzorg Deponie BV, NV Grondbankcombinatie, Afvalzorg Bouwstoffen en Afvalzorg Grondstromen Limburg zijn opgenomen in een rente- en saldostelsel. Daarnaast beheert NV Afvalzorg Holding een beleggingsportefeuille, waarin Afvalzorg Deponie BV (€ 87,6 miljoen) naar rato van haar inbreng participeert. De beleggingen vinden plaats vanuit een prudent kader dat in het treasurystatuut is vastgelegd.

Vennootschappen onder firma

Uit hoofde van artikel 18 Wetboek van Koophandel, derde titel, is NV Afvalzorg Holding als deelnemend vennoot (direct of door middel van haar werkmaatschappijen), ongeacht de omvang en aard van haar inbreng, hoofdelijk aansprakelijk voor het geheel van de schulden van de vennootschappen onder firma waarin wordt geparticipeerd.

Fiscale eenheid voor de omzetbelasting

De onderneming vormt tezamen met haar dochterondernemingen een fiscale eenheid voor de heffing van omzetbelasting; elk der vennootschappen is volgens de standaardvoorwaarden aansprakelijk voor te betalen belasting van alle bij de fiscale eenheid betrokken vennootschappen.

Afrekening tussen de onderneming en haar dochtermaatschappijen vindt plaats via de rekening-courant verhoudingen.

Financiële zekerheid Flevoland

Uit hoofde van de vergunningvoorschriften heeft Afvalzorg financiële zekerheid verstrekt aan provincie Flevoland. De zekerheid ziet op het aanbrengen van bovenafdicthingen op de stortlocaties Zeeasterweg en Braambergen. De zekerheid is verstrekt door middel van het in onderpand geven van beleggingsdepots met staatsobligaties. De in zekerheid af te geven waarde bedraagt per eind 2022 € 10,0 miljoen. In de pandaktes is overeen gekomen minimaal 10% boven deze waarde in de beleggingsdepots aan te houden, waardoor de totale portefeuillewaarde minimaal € 11,0 miljoen dient te bedragen. De voor stortlocatie Zeeasterweg te verstrekken zekerheid neemt jaarlijks toe met de toename van de hoeveelheid gestort afval. De zekerheden lopen in beginsel door totdat Afvalzorg aan haar verplichting heeft voldaan tot het aanbrengen van bovenafdicthingen op de genoemde locaties. Beëindiging van de financiële zekerheid treedt daarnaast op als de verplichting vanuit de vergunningsvoorschriften ophoudt te bestaan.

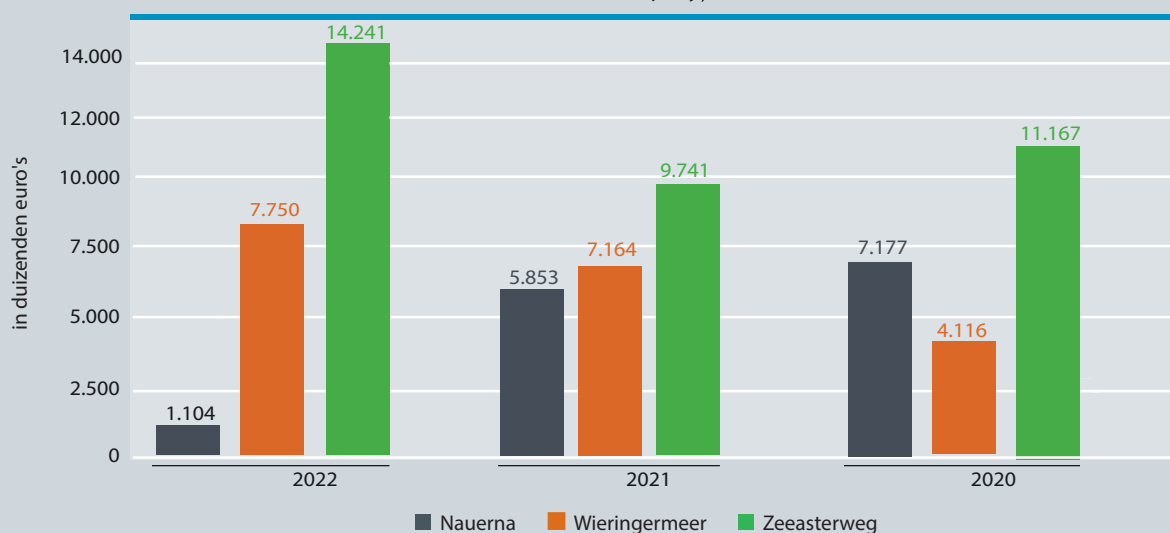
TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

G.I - NETTO-OMZET (in duizenden euro's)

	2022	2021
Eindverwerking Nauerna	1.104	5.853
Eindverwerking Wieringermeer	7.750	7.164
Eindverwerking Zeeasterweg	14.241	9.741
Opbrengst stortlocaties	23.095	22.758
Af: omzet groepsmaatschappijen	-532	-214
Totaal opbrengst stortlocaties door derden	22.563	22.544
Opbrengst overige verwerkingsactiviteiten en diensten	17.498	19.060
Netto-omzet	40.061	41.604

De netto-omzet is ten opzichte van 2021 afgenomen met 3,7%. De volledige omzet is in Nederland gerealiseerd (2021: idem).

OPBRENGST STORTLOCATIES (incl. intercompany)



G.II - VERHUUROPBRENGSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Opbrengst kavels de Liede en Overtoom	1.705	1.662
Opbrengst verhuur terreinen en gebouwen	2.496	2.292
Totaal	4.201	3.954

G.III - OVERIGE BEDRIJFSOPBRENGSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Dienstverleningen	3.559	3.286
Solarbase en RIDS-terrein	856	2.693
Overige bedrijfsopbrengsten	203	248
Totaal	4.618	6.227

H. KOSTEN UITBESTEED WERK EN ANDERE EXTERNE KOSTEN

(in duizenden euro's)

	2022	2021
Locatielasten	10.111	6.966
Heffingen en belastingen	384	474
Machines en installaties	677	468
Verwerkingskosten	9.104	12.132
Afzetkosten	1.601	1.475
Monitoring- en analysekosten	534	668
Totaal	22.411	22.183

De ten laste van de winst-en verliesrekening gebrachte onderzoeks- en ontwikkelingskosten, inclusief afschrijvingen op geactiveerde kosten, bedragen € 0,8 miljoen (2021: € 0,7 miljoen) en vallen onder de locatielasten. Deze zijn als volgt te specificeren:

SPECIFICATIE ONDERZOEKSKOSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Introductie duurzaam stortbeheer (vallen onder locatielasten)	480	210
Heffingen IDS (vallen onder locatielasten)	345	480
Totaal	825	690

Lonen en salarissen

I.I - LONEN EN SALARISSEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Brutolonen en salarissen	10.096	8.891
Bij: overige brutocomponenten	4	4
Af: loon niet ten laste van exploitatie (voorzieningen)	-457	-101
Totaal	9.643	8.794

Voor de vermelding van de bezoldiging bestuurder wordt vanuit privacy overweging gebruik gemaakt van de vrijstellingsbepaling van artikel 383.2 BW2.

Per 31 december 2022 bedroeg het aantal werknemers, omgerekend naar volledige mensjaren 112 met een gemiddelde van 113 fte.

Alle personen zijn werkzaam in Nederland. De personeelsomvang is als volgt onder te verdelen naar verschillende personeelscategorieën:

PERSONEELSBESTAND

	FTE'S 2022	2021	2020	ABSOLUUT 2022	2021	2020
Directie en management	4,0	4,0	3,9	4	4	4
Staf	16,0	18,1	17,6	21	23	24
Ontwikkeling	6,7	7,6	7,8	7	8	8
Duurzame ontwikkeling	6,3	4,6	-	8	5	-
Marketing en communicatie	4,0	4,6	4,6	6	7	7
Verwerking Limburg	12,8	11,8	12,0	13	12	12
Verwerking overig	31,9	32,7	33,5	35	36	37
Beheer en nazorg	30,0	30,8	28,7	33	32	30
Totaal	111,8	114,2	108,1	127	127	122

VERHOUDINGEN PERSONEELSBESTAND

	VROUW	MAN	FULLTIME	PARTTIME
Directie en management	-	4	4	-
Staf	14	7	7	14
Ontwikkeling	-	7	5	2
Duurzame ontwikkeling	2	6	2	6
Marketing en communicatie	5	1	1	5
Verwerking Limburg	2	11	12	1
Verwerking overig	10	25	23	12
Beheer en nazorg	6	27	21	12
Totaal	39	88	75	52

I.II - SOCIALE LASTEN EN PENSIOENLASTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Sociale lasten	1.019	1.006
Pensioenlasten	1.112	1.065
FUR/VUT-lasten	280	281
Totaal	2.411	2.352

De pensioenlasten bestaan uitsluitend uit de met de pensioenuitvoerder overeengekomen premie (2021: idem).

Afschrijvingen (im)materiële vaste activa

I.III - AFSCHRIJVINGEN (IM)MATERIËLE VASTE ACTIVA (in duizenden euro's)

	2022	2021
Immateriële vaste activa		
Stortrechten	-	76
Subtotaal	-	76
Materiële vaste activa		
Stortlocaties	3.786	2.593
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	2.518	1.599
Machines en installaties	209	214
Andere vaste bedrijfsmiddelen	329	351
Subtotaal	6.842	4.757
Totaal	6.842	4.833

I.IV - OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Bijkomende personeelskosten	480	485
Personeelskosten derden	773	997
Huisvestingskosten	114	64
Advieskosten	513	484
Accountantskosten	262	211
Advertentie en PR kosten	156	174
Algemene kosten	647	658
ICT kosten	422	467
Vervoerskosten	718	700
Overige materiële kosten en -lasten	30	971
	4.115	5.211
Bedrijfseconomische dotatie voorziening nazorg	7.290	5.001
Bedrijfseconomische dotatie voorziening afwerking	-1.951	4.444
Bedrijfseconomische dotatie voorziening sanering	-	24
Totaal	9.454	14.680

Honorering raad van commissarissen

Voor de honorering van de raad van commissarissen wordt verwezen naar het bezoldigingsverslag opgenomen op pagina 30.

Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de onderneming en een natuurlijk persoon of entiteit die verbonden is met de onderneming. Dit betreffen onder meer de relaties tussen de onderneming en haar deelnemingen, de aandeelhouders, de bestuurders en de functionarissen op sleutelposities. Onder transacties wordt verstaan een overdracht van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht.

Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

In de normale bedrijfsactiviteiten koopt en verkoopt de onderneming goederen en diensten van en aan joint ventures en van en aan deelnemingen waarop invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Deze transacties worden over het algemeen op zakelijke grondslag uitgevoerd tegen voorwaarden die vergelijkbaar zijn met die van transacties met derden. Per 31 december 2022 bedroegen de vorderingen op verbonden partijen € 0,7 miljoen (2021: € 1,0 miljoen).

Honorering van de accountant

De volgende honoraria van KPMG Accountants N.V. zijn ten laste gebracht van de onderneming, haar dochtermaatschappijen en andere maatschappijen die zij consolideert, een en ander zoals bedoeld in artikel 2:382a lid 1 en 2 BW.

HONORARIA VAN DE ACCOUNTANT (in duizenden euro's)	KPMG ACCOUNTANTS NV 2022	KPMG MEIJBURG 2022	TOTAAL KPMG 2022
Onderzoek van de jaarrekening	262	-	262
Adviesdiensten	16	59	75
	<u>278</u>	<u>59</u>	<u>337</u>

De in de tabel vermelde honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening 2022 hebben betrekking op de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening 2022, ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar 2022 zijn verricht.

	2021	2021	2021
Onderzoek van de jaarrekening	238	-	238
Adviesdiensten	-	56	56
	<u>238</u>	<u>56</u>	<u>294</u>

De in de tabel vermelde honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening 2021 hebben betrekking op de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening 2021, ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar 2021 zijn verricht

J - RENTEBATEN EN SOORTGELIJKE OPBRENGSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Leningen u/g personeel	1	1
Dividend uit zakelijke waarden	162	220
Rentebaten vastrentende waarden opgenomen onder de financiële vaste activa	197	444
Overig	-	17
Rentevrijval voorziening nazorg	7.471	-
Rentevrijval voorziening afwerking	14.828	-
Totaal	<u>22.659</u>	<u>682</u>

K - WAARDEVERANDERINGEN VAN VORDERINGEN DIE TOT DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA BEHOREN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Transactieresultaat (gerealiseerd)	-3.736	-223
Koersresultaat (ongerealiseerd)	-14.727	7.497
Totaal	-18.463	7.274

Het transactieresultaat in 2022 ziet op verkopen van obligaties, aandelen en op de valuta-afdekking van de financiële vaste activa met valutarisico. De afgedekte valuta betreffen USD, GBP, JPY, TWD en CHF.

L - RENTELASTEN EN SOORTGELIJKE KOSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Waarborgsommen	-15	-16
Afkoop nazorgprojecten	-1.464	-434
Overige rentelasten	-36	-46
Subtotaal	-1.515	-496
Rentedotatie voorziening nazorg	-	-936
Rentedotatie voorziening afwerking	-	-3.256
Rentedotatie voorziening sanering	-16	-31
Rentedotatie voorziening afkoop nazorg	-86	-20
Totaal	-1.617	-4.739

De gemiddelde verwachte inflatie is per ultimo 2022 met 0,4 procentpunt gestegen. De gemiddelde rekenrente steeg met 2,9 procentpunt. Dit zorgde ervoor dat de gemiddelde reële rentevoet steeg van 1,1% negatief naar 1,3% positief. Als gevolg van deze curve-effecten is een vrijval opgetreden van € 23,4 miljoen. Met de reguliere rentedotatie van € 1,1 miljoen bedroeg de vrijval per saldo € 22,3 miljoen.

M. - SPECIFICATIE BELASTINGLAST (in duizenden euro's)

	2022	2021
Belastinglast huidig boekjaar	978	-1.087
Correctie voorgaande perioden	-817	158
Mutatie latente belastingen	-2.357	-1.998
Oprenting belastinglatenties	-201	219
Totaal	-2.398	-2.708

Het gewogen gemiddelde toepasselijke belastingtarief bedraagt 24,1% (2021: 24,6%), waarbij het gewogen gemiddelde tarief is berekend op basis van de resultaten vóór belastingen in de verschillende belastingjurisdicties. De belastinglast in de winst-en-verliesrekening over 2022 bedraagt € 2,4 miljoen, ofwel 93,0% van het resultaat vóór belastingen (2021: 47,1% belastinglast).

De effectieve belastendruk wijkt in belangrijke mate af van het toepasselijk belastingtarief doordat in het boekjaar schattingswijzigingen in de toekomstverwachtingen voor een bedrag van € 1,6 miljoen tot waardering zijn gebracht en opgenomen zijn als latente belastingvordering in de balans.

De volgende cijfermatige aansluiting tussen het toepasselijke en het effectieve tarief kan worden gegeven :

M - CIJFERMATIGE AANSLUITING (in duizenden euro's)

	2022	2021
Resultaat voor belastingen	698	2.160
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	1.879	3.584
Resultaat voor belastingen	2.577	5.744
Toepasselijk belastingtarief	24,1%	24,6%
Belastinglast op basis van toepasselijke belastingtarief in Nederland	-622	-1.411
Belastingeffect van:		
Resultaten onder de deelnemingsvrijstelling	10	3
Correctie voorgaande perioden	-817	158
Overige mutaties	-1.059	-1.458
Belastinglast	-2.398	-2.708

Voor een toelichting op de actieve latente belastingen wordt verwezen naar punt A Financiële vaste activa.

Vennootschapsbelasting/fiscale positie

Verschillende entiteiten binnen de Afvalzorg groep (waaronder NV Afvalzorg Holding en Afvalzorg Deponie BV) waren lange tijd vrijgesteld van vennootschapsbelasting (subjectieve vrijstelling). Als gevolg van een wetwijziging zijn met ingang van 1 januari 2016 alle entiteiten integraal belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. Door het van kracht worden van een integrale belastingplicht heeft de onderneming een zogenaamde 'fiscale openingsbalans' moeten opstellen. Om invulling te geven aan de waardering van de fiscale openingsbalans heeft de onderneming in samenwerking met haar fiscaal adviseur een openingsbalans per 1 januari 2016 opgesteld.

De acute en latente belastingen in de jaarrekening zijn bepaald met inachtneming van fiscale regels en zijn verantwoord volgens de vigerende richtlijnen voor externe verslaggeving (titel 9 Boek 2 BW). Belangrijke onderdelen van de openingsbalans zijn onder andere de waardering van stortlocaties en de fiscale waardering voor de langlopende financiële verplichtingen die verbonden zijn aan de stortlocaties. Voor de bepaling van de fiscale positie is de waarde in het economisch verkeer leidend. De onderneming heeft zich daarbij gebaseerd op DCF-berekeningen, WOZ-waarden en recente externe waardetaxaties. Bij de waardering van de langlopende financiële verplichtingen is rekening gehouden met toekomstige ontwikkelingen, waarbij aan de ontwikkeling een kans percentage is gekoppeld.

Op grond van het bovenstaande zijn wij van mening dat de in de jaarrekening 2022 verwerkte fiscale positie een juiste weergave is, waarbij wij de beste inschatting op basis van de beschikbare informatie hebben gedaan.

Actieve latentie uit hoofde van verrekenbare tijdelijke verschillen

Latente belastingvorderingen uit hoofde van verrekenbare tijdelijke verschillen worden opgenomen tot het bedrag waarvan het waarschijnlijk is dat er belastbare winst beschikbaar zal zijn waarmee deze verschillen of verliezen kunnen worden verrekend. Bij de waardering van de latente belastingvordering is uitgegaan van de wettelijk vastgestelde belastingtarieven op balansdatum. De belastinglatentie is tegen contante waarde gewaardeerd.

Latente belasting vorderingen / belastingen

NV Afvalzorg Holding en de aan haar gelieerde bedrijven zijn belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. De belastingplicht voor de activiteiten van NV Afvalzorg Holding, Afvalzorg Deponie BV en Afvalzorg Bodemservice BV is per 1 januari 2016 van kracht geworden.

Afvalzorg heeft destijds voor de belastingaangifte over 2016 een fiscale openningsbalans opgesteld voor deze drie entiteiten. Op 13 maart 2023 heeft voor het eerst een overleg met de belastingdienst plaatsgevonden over de ingediende openningsbalans en de daarna ingediende aangiften. De door Afvalzorg gehanteerde uitgangspunten en de verwerking daarvan in de aangiften zijn conform de door de belastingdienst voorgeschreven systematiek. Door de belastingdienst zijn op basis van de aangiften over de jaren 2016 tot en met 2019 definitieve aanslagen opgelegd. Naar aanleiding van het overleg van 13 maart 2023 zal de belastingdienst op korte termijn de aanslagen over 2020 en 2021 opleggen.

Een belangrijk verschil tussen de berekening van het commerciële resultaat en het fiscale resultaat bij Afvalzorg Deponie BV betreft de waardering van de voorzieningen. Bij de bepaling voor de commerciële jaarrekening wordt rekening gehouden met toekomstige prijsstijgingen (inflatie) tot het moment waarop de financiële verplichtingen tot daadwerkelijke uitgaven leiden. Het rekening houden met toekomstige prijsstijgingen is fiscaal niet toegestaan, slechts de daadwerkelijk gerealiseerde prijsstijgingen mogen in de fiscale winst- en vermogensberekening worden meegenomen. Hierdoor ontstaat een tijdelijk verschil (faseringsverschil).

Op basis van het actuele inzicht na bovengenoemd overleg met de behandelend Inspecteur is Afvalzorg van mening dat de post (latente) belastingen juist- en volledig is weergegeven.

ACTIEVE BELASTING LATENTIES (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
2022	-	317
2023	-13	316
2024	22	312
2025	29	306
2026	9	298
2027	25	296
Sub totaal 1 tot 5 jaar	72	1.845
6 tot 10 jaar	855	818
10 jaar of langer	137	959
Totaal	1.064	3.622

Enkelvoudige jaarrekening

ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2022

(voor resultaatbestemming)

ACTIVA (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
A. Vaste activa		
I - Materiële vaste activa	1.714	1.869
II - Financiële vaste activa	163.359	176.651
Totaal vaste activa	165.073	178.520
B. Vlottende activa		
I - Vorderingen	4.597	3.204
II - Liquide middelen	21.480	24.314
Totaal vlottende activa	26.077	27.518
Totaal activa	191.150	206.038

PASSIVA (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
C. Eigen vermogen		
I - Geplaatst kapitaal	14.000	14.000
II - Algemene reserve	57.505	55.722
III - Herwaarderingsreserve	1.101	1.094
Resultaat boekjaar	1.192	3.040
Totaal eigen vermogen	73.798	73.856
Langlopende schulden	90	90
D. Kortlopende schulden	117.262	132.092
Totaal passiva	191.150	206.038

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2022

(in duizenden euro's)

	2022	2021
E.		
I - Verhuuropbrengsten	1.973	1.925
II - Overige bedrijfsopbrengsten	72	2.776
Opbrengsten	2.045	4.701
F. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	814	925
G.		
I - Lonen en salarissen	10.101	8.895
II - Sociale lasten en pensioenlasten	2.411	2.352
III - Afschrijvingen op immateriële materiële vaste activa	408	419
IV - Overige bedrijfskosten	3.238	3.240
V. - Doorbelastingen	-13.759	-12.823
Som der kosten	3.213	3.008
Bedrijfsresultaat	-1.168	1.692
H. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	360	683
I. Waardeveranderingen van vorderingen die tot de financiële vaste activa behoren	-18.463	7.274
J. Waardeveranderingen van schulden aan groepsmaatschappijen	14.478	-6.366
K. Rentelasten en soortgelijke kosten	-33	-16
	-3.658	1.575
Resultaat voor belastingen	-4.826	3.267
L. Belastingen	1.212	-962
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	4.806	734
Nettoresultaat	1.192	3.040

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

Algemene grondslagen overeenkomstig geconsolideerd

De jaarrekening is opgesteld conform de voorschriften van Titel 9 Boek 2 BW. De waarderingsgrondslagen als vermeld in de geconsolideerde jaarrekening zijn overeenkomstig toegepast. De wijze van resultaatbepaling is gelijk aan die van de geconsolideerde jaarrekening.

Personeel

Per 31 december 2022 heeft NV Afvalzorg Holding 127 werknemers in dienst (2021: 127).

Balans

Financiële vaste activa

Geconsolideerde groepsmaatschappijen worden gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde. Niet-geconsolideerde deelnemingen, waarbij NV Afvalzorg Holding niet aan het hoofd staat van de groep waaraan de desbetreffende deelneming toebehoort, worden eveneens gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde. De waarderingsgrondslagen die door de deelnemingen zijn gehanteerd zijn gelijk aan die van NV Afvalzorg Holding.

In de enkelvoudige balans worden deelnemingen in groepsmaatschappijen gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde. Zie voor een uitwerking hiervan de grondslagen voor financiële vaste activa in de geconsolideerde jaarrekening. Niet-geconsolideerde deelnemingen, waarbij NV Afvalzorg Holding niet aan het hoofd staat van de groep waaraan de desbetreffende deelneming toebehoort, worden eveneens gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde. De waarderingsgrondslagen die door de deelnemingen zijn gehanteerd zijn gelijk aan die van NV Afvalzorg Holding.

Door middel van NV Afvalzorg Holding worden de aandelen van de overige groepsmaatschappijen gehouden.

De volgende groepsmaatschappijen zijn meegenomen in de consolidatie (voor zover niet anders vermeld: 100% belangen en statutair gevestigd in Haarlem, functioneel in Assendelft):

- Afvalzorg Deponie BV
 - Stortgas BV
 - BV Baggerzorg (belang 78,05%)
- Afvalzorg Bodemservice BV
- Afvalzorg Bewerking en Hergebruik BV
 - Osdorp Beheer BV
 - Afvalzorg Projecten BV
 - Afvalzorg Immobilisatie BV
 - Rutte Recycling BV
 - Transport- en Aannemingsbedrijf J.B. Rutte BV
 - Afvalzorg Grondstromen BV
 - NV Grondbankcombinatie

Eigen vermogen

Financiële instrumenten die per balansdatum de juridische vorm van eigen vermogen hebben, worden in de enkelvoudige jaarrekening verantwoord in het eigen vermogen.

Financiële instrumenten

In de enkelvoudige jaarrekening worden financiële instrumenten gepresenteerd op basis van hun juridische vorm.

Winst- en verliesrekening

Resultaatbepaling

Het saldo van baten en lasten over het jaar wordt bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. De baten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben, terwijl de lasten worden opgenomen in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

Opbrengstverantwoording

Omzet wordt alleen verantwoord, als er een redelijke zekerheid bestaat dat toekomstige voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en dat deze voordelen betrouwbaar kunnen worden geschat.

Resultaat deelnemingen

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van de onderneming in de resultaten van deze deelnemingen. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen de onderneming en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2022

VASTE ACTIVA

Materiële vaste activa

A.I - MATERIËLE VASTE ACTIVA (in duizenden euro's)

	BEDRIJFS- GEBOUWEN EN -TERREINEN	ANDERE VASTE BEDRIJFS- MIDDELEN	VASTE BEDRIJFS- MIDDELEN IN UITVOERING	TOTAAL
31 december 2021				
Verkrijgingsprijs	1.773	2.362	143	4.278
Cumulatieve afschrijving	-659	-1.750	-	-2.409
Boekwaarde	1.114	612	143	1.869
Mutaties 2022				
Investerings	-	288	-35	253
Afschrijvingen	-132	-276	-	-408
Mutaties boekjaar	-132	12	-35	-155
31 december 2022				
Verkrijgingsprijs	1.773	2.650	108	4.531
Cumulatieve afschrijving	-791	-2.026	-	-2.817
Boekwaarde	982	624	108	1.714

De afschrijvingstermijnen luiden als volgt:

■ Terreinen	Geen afschrijving
■ Bedrijfsgebouwen	10 tot 20 jaar
■ Andere vaste bedrijfsmiddelen	3 tot 10 jaar

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

A.II - FINANCIËLE VASTE ACTIVA (in duizenden euro's)

	LENINGEN U/G	DEELNEMINGEN	BELEGGINGEN	LATENTE BELASTING VORDERINGEN	TOTAAL
31 december 2021					
Boekwaarde	68	47.618	128.945	20	176.651
Mutaties 2022					
Aankopen	-	-	4.841	-	4.841
Verkopen	-	-	-8.196	-	-8.196
Aandeel in resultaat deelnemingen	-	4.806	-	-	4.806
Ontvangen dividend	-	-	162	-	162
Waardevermeerderingen	-	-	9	-	9
Waardeverminderingen	-	-	-20.117	-	-20.117
Ontvangen aflossingen / onttrekkingen	-22	-	4.755	-	4.733
Mutatie latente belastingen	-	-	-	-1	-1
Overige mutaties	-	7	464	-	471
Mutaties boekjaar	-22	4.813	-18.082	-1	-13.292
31 december 2022					
Boekwaarde	46	52.431	110.863	19	163.359

VERLOOP DEELNEMINGEN (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Saldo begin boekjaar	47.618	47.219
Bij: resultaat	4.806	734
Af: kapitaal (terug)storting	7	-335
Saldo einde boekjaar	52.431	47.618

BELEGGINGEN (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Vastrentende waarden staat	59.294	67.367
Vastrentende waarden bedrijf	14.788	17.377
Zakelijke waarden aandelen	24.117	29.957
Zakelijke waarden vastgoed	12.664	14.244
Totaal	110.863	128.945

VLOTTENDE ACTIVA**B.I - VORDERINGEN** (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Vorderingen op handelsdebiteuren	338	282
Vorderingen op deelnemingen	803	2.307
Overige vorderingen	1.594	485
Overlopende activa	1.862	130
Totaal	4.597	3.204

VORDERINGEN OP HANDELSDEBITEUREN (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Geamortiseerde kostprijs van uitstaande vorderingen	338	282
Totaal	338	282

De debiteuren per 31 december 2022 hebben betrekking op de bedrijfsactiviteiten van NV Afvalzorg Holding, niet zijnde de groepsmaatschappijen (2021: idem).

OVERIGE VORDERINGEN (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Rente	326	324
Dividendbelasting	-	3
Omzetbelasting	118	38
Vennootschapsbelasting	1.150	120
Totaal	1.594	485

In de overige vorderingen zijn geen bedragen begrepen met een resterende looptijd langer dan 1 jaar.

OVERLOPENDE ACTIVA (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Vooruitbetaalde bedragen	154	100
Nog te ontvangen bedragen	1.708	30
Totaal	1.862	130

In de overlopende activa zijn geen bedragen begrepen met een resterende looptijd langer dan 1 jaar.

B.II - LIQUIDE MIDDELEN (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Rekening courant banken	17.010	18.423
Spaarrekeningen en andere kortlopende beleggingen	4.470	5.891
Totaal	21.480	24.314

De onder de liquide middelen opgenomen spaarrekeningen betreffen uitsluitend tegoeden die direct opvraagbaar zijn.
De liquide middelen staan volledig ter vrije beschikking.

Eigen vermogen

C.I - Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 70 miljoen. Het is verdeeld in 350.000 aandelen, elk groot nominaal € 200.
Het geplaatste kapitaal bedraagt € 14 miljoen verdeeld in 70.000 aandelen van € 200 genummerd 1 tot en met 70.000.
De geplaatste aandelen zijn volgestort. Zowel het maatschappelijke als het geplaatste kapitaal is ten opzichte van voorgaand jaar ongewijzigd gebleven.

C.II - ALGEMENE RESERVE (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Saldo begin boekjaar	55.722	50.117
Bij: resultaat voorgaand boekjaar	3.040	7.191
Af: dividend	-1.250	-1.250
Mutatie herwaarderingsreserve	-7	-336
Saldo einde boekjaar	57.505	55.722

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2021

De jaarrekening 2021 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 8 juni 2022. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het voorstel van het bestuur.

AANSLUITING ALGEMENE RESERVE (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Eigen vermogen volgens geconsolideerde balans	72.783	73.856
Verschil waardering deelneming	1.015	-
Eigen vermogen volgens enkelvoudige balans	73.798	73.856
Netto resultaat volgens geconsolideerde resultatenrekening	177	3.040
Verschil resultaat deelneming	1.015	-
Netto resultaat volgens enkelvoudige resultatenrekening	1.192	3.040

Geconsolideerde deelneming met negatieve-nettovermogenswaarde

De vennootschap heeft een 100% belang in de deelneming Afvalzorg Bodemservice BV. De nettovermogenswaarde van deze deelneming is € 1.015.179,- negatief.

C.III - HERWAARDERINGSRESERVE (in duizenden euro's)

	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Saldo begin boekjaar	1.094	758
Ongerealiseerde waardeverandering beleggingen	7	336
Saldo einde boekjaar	1.101	1.094

C.IV - Voorstel tot resultaatbestemming

Het bestuur stelt, met goedkeuring van de raad van commissarissen, aan de algemene vergadering voor een bedrag van € 1,25 miljoen uit te keren als dividend, waarvan € 0,18 miljoen resultaat na belastingen over 2022 en het resterende bedrag van € 1,07 miljoen te onttrekken aan de overige reserves.

D - KORTLOPENDE SCHULDEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	291	484
Schulden aan deelnemingen	113.335	127.380
Schulden aan overige verbonden partijen	7	2
Te betalen overige belastingen en premies sociale verzekeringen	1.162	946
Waarborgsommen	709	685
Overlopende passiva	1.758	2.595
Totaal	117.262	132.092

De schulden aan deelnemingen betreffen de schulden aan de groepsmaatschappijen Afvalzorg Bodemservice BV en Afvalzorg Deponie BV uit hoofde van hun inbreng in de beleggingsportefeuille, 2022 € 87,6 miljoen (2021: € 107,7 miljoen) en overige schulden aan deelnemingen.

In de overige schulden aan deelnemingen zijn geen bedragen begrepen met een resterende looptijd langer dan 1 jaar.

TE BETALEN OVERIGE BELASTINGEN EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Loonheffingen	1.162	946
Totaal	1.162	946

OVERLOPENDE PASSIVA (in duizenden euro's)

	2022	2021
Vakantiegeld en -dagen	1.274	1.063
Accountants- en administratiekosten	132	118
Nog te betalen bedragen	352	1.414
Totaal	1.758	2.595

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Huurovereenkomst hoofdkantoor

NV Afvalzorg Holding huurt van Afvalzorg Deponie BV het gehele kantoorpand, bekend onder de naam "De Vouw", gelegen aan Nauerna 1, 1566 PB Assendelft, kadastraal bekend gemeente Assendelft, sectie G nummer 112, inclusief binnen- en buitenparkeerplaatsen.

Deze overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd, ingaande op 19 december 2005. De kosten bedroegen in 2022 € 689.000,- (2021: € 671.000,-). De huursom wordt jaarlijks geïndexeerd met de CPI van het CBS.

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING

E.I - VERHUUROPBRENGSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Opbrengsten kavels De Liede	1.767	1.737
Opbrengsten kavels Overtoom	195	177
Overige huuropbrengsten	11	11
Totaal	1.973	1.925

E.II - OVERIGE BEDRIJFSOPBRENGSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Overige opbrengsten	72	83
Verkoop RIDS-terrein	-	2.693
Totaal	72	2.776

F - KOSTEN UITBESTEED WERK (in duizenden euro's)

	2022	2021
Locatielasten	441	383
Heffingen en belastingen	30	59
Onderhoud locaties	284	426
Verwerkingskosten	56	51
Monitoring- en analysekosten	3	6
Totaal	814	925

G.I - LONEN EN SALARISSEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Brutolonen en salarissen	10.101	8.895
Totaal	10.101	8.895

G.II - SOCIALE LASTEN EN PENSIOENLASTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Sociale lasten	1.019	1.006
Pensioenlasten	1.112	1.065
FUR/VUT-lasten	280	281
Totaal	2.411	2.352

Bezoldiging van bestuurders en commissarissen

Voor de vermelding van de bezoldiging de bestuurder wordt vanuit privacy overweging gebruik gemaakt van de vrijstellingsbepaling van artikel 383.2 BW2. Aan bezoldigingen met inbegrip van pensioenlasten als bedoeld in artikel 383.1 BW2 is in het boekjaar ten laste van de onderneming, zijn dochtermaatschappijen en zijn geconsolideerde andere maatschappijen gekomen voor commissarissen en voormalige commissarissen een bedrag van € 89.900,- (2021: € 83.280,-).

Het bedrag aan leningen, voorschotten en garanties dat door de onderneming is verstrekt ten behoeve van de bestuurder bedraagt € 21.144,- (2021: € 30.144,-). Ten behoeve van commissarissen zijn in 2022 (2021: idem) geen leningen, voorschotten en garanties door de onderneming verstrekt. In het boekjaar is voor een bedrag van € 9.000,- (2021: idem) door de bestuurder afgelost. In 2022 (2021: idem) zijn geen bedragen afgewaardeerd of kwijtgescholden. Het rentepercentage dat op het voorschot in rekening is gebracht is euribor gebaseerd en bedraagt 0,79% (2021: 0,79%).

G.III - AFSCHRIJVINGEN MATERIEËLE VASTE ACTIVA (in duizenden euro's)

	2022	2021
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	132	133
Andere vaste bedrijfsmiddelen	276	286
Totaal	408	419

G.IV - OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Bijkomende personeelskosten	477	484
Personeelskosten derden	95	96
Huisvestingskosten	952	840
Advieskosten	278	376
Accountantskosten	102	68
Advertentie- en PR-kosten	134	139
Algemene kosten	576	560
ICT-kosten	411	456
Vervoerskosten	189	185
Overige materiële kosten	24	36
Totaal	3.238	3.240

G.V - DOORBELASTINGEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Doorbelaste dienstverlening groepsmaatschappijen	-5.728	-5.367
Doorbelaste detachering groepsmaatschappijen	-8.031	-7.456
Totaal	-13.759	-12.823

H. RENTEBATEN EN SOORTGELIJKE OPBRENGSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Leningen u/g personeel	1	1
Dividend uit zakelijke waarden	162	220
Rentebaten vastrentende waarden	197	444
Overig	-	18
Totaal	360	683

I. WAARDEVERANDERINGEN VAN VORDERINGEN DIE TOT DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA BEHOREN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Transactieresultaat (gerealiseerd)	-3.736	-223
Koersresultaat (ongerealiseerd)	-14.727	7.497
Totaal	-18.463	7.274

J. WAARDEVERANDERINGEN VAN SCHULDEN AAN GROEPSMAATSCHAPPIJEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Toegerekende waardeveranderingen beleggingen	14.478	-6.366

De toegerekende waardeveranderingen beleggingen betreffen de rendementen die zijn toegerekend aan de groepsmaatschappijen Afvalzorg Bodemservice BV en Afvalzorg Deponie BV op basis van hun participatie in de beleggingsportefeuille van NV Afvalzorg Holding. Deze participatie komt tot uiting in de kortlopende schulden uit hoofde van de inbreng in de beleggingsportefeuille en de kortlopende schulden uit hoofde van de cumulatieve toegerekende waardeveranderingen van de beleggingen. De toegerekende waardeveranderingen zijn als embedded derivaat te beschouwen, waarbij de vergoeding op de schuldposities afgeleid wordt van het gerealiseerde rendement op de beleggingsportefeuille.

K. RENTELASTEN EN SOORTGELIJKE KOSTEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Waarborgsommen	-15	-16
Overig	-18	-
Totaal	-33	-16

L. SPECIFICATIE BELASTINGEN (in duizenden euro's)

	2022	2021
Belastinglast boekjaar	1.210	-111
Correctie voorgaande perioden	3	113
Mutatie latente belastingen	-1	-964
Totaal	1.212	-962

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen relevante gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan.

Ondertekening van de jaarrekening
Assendelft, 8 mei 2023

Directie
A.H. Krom (statutair bestuurder)

OVERIGE GEGEVENS

DIVIDENDBELEID

Conform artikel 20 van de statuten staat de winst ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders. Het dividendbeleid laat zich als volgt samenvatten:

Vast dividend

De onderneming keert jaarlijks een vast dividend uit, ongeacht het behaalde resultaat en ongeacht de gerealiseerde en de toekomstige cashflow van de onderneming. Indien het nettoresultaat gelijk of groter is dan het vast uit te keren dividend, wordt het vaste dividend als onderdeel van de winstbestemming uitgekeerd, het meerdere wordt toegevoegd aan de algemene reserve.

Indien het nettoresultaat negatief, of kleiner, is dan het vast uit te keren dividend wordt het vaste dividend respectievelijk geheel of gedeeltelijk ten laste van de algemene reserve gebracht.

Winstuitkeringen kunnen slechts plaatsvinden voorzover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Het vaste dividend wordt vastgesteld op een brutobedrag van € 1.250.000,--

Hardheidsclausule

Indien er een situatie ontstaat waarbij het vanuit bedrijfseconomisch perspectief onverantwoord is om dividend uit te keren kan de onderneming de algemene vergadering van aandeelhouders (gemotiveerd) verzoeken af te zien van het "vaste dividend".

Additioneel dividend (of variabel dividend)

Eenmaal per vier jaar, eerst volgende maal per 31 december 2022, wordt op basis van de financiële positie van NV Afvalzorg Holding bepaald of een additioneel dividend wenselijk is. Bij de bepaling van de financiële positie wordt een aantal specifieke toetsingscriteria gehanteerd.

Besluitvorming

De algemene vergadering van aandeelhouders besluit met inachtneming van de statutaire bepalingen omtrent de voorgestelde winstbestemming.

De onderneming kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en de statuten moeten worden aangehouden.

STRUCTUURREGIME

NV Afvalzorg Holding is een structuurvennootschap uit welke hoofde de regeling van toepassing is die is neergelegd in de artikelen 158-164 Boek 2 BW.

Nevenvestigingen

De onderneming beschikt over deelnemingen die handelen onder de respectievelijke handelsnamen Bodemzorg, Afvalzorg Buffer, Afvalzorg Grondstromen Limburg en Afvalzorg Bouwstoffen.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Algemene Vergadering van NV Afvalzorg Holding

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2022 van NV Afvalzorg Holding (of hierna 'de vennootschap') te Haarlem (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van NV Afvalzorg Holding per 31 december 2022 en van het resultaat over 2022, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2022;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2022; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van NV Afvalzorg Holding zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. De informatie en onze bevindingen ten aanzien van fraude en niet naleven wet- en regelgeving en continuïteit moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies. Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

INFORMATIE TER ONDERSTEUNING VAN ONS OORDEEL

Controleaanpak risico van fraude en het niet naleven van wet- en regelgeving

In de paragraaf "Informatie over risico's en onzekerheden" van het directieverslag beschrijft de directie de procedures ten aanzien van de risico's op fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving.

In het kader van onze controle hebben wij inzicht verkregen in de vennootschap en de bedrijfsomgeving, en hebben wij de opzet en de implementatie beoordeeld van het risicomanagement van de vennootschap met betrekking tot fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving. Onze werkzaamheden omvatten onder andere het evalueren van de gedragscode, en de procedures van de vennootschap om aanwijzingen van mogelijke fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving te onderzoeken. Bovendien hebben wij inlichtingen ter zake ingewonnen bij de directie, het management en degenen belast met governance en bij andere relevante functies zoals de medewerker vergunningen en senior bedrijfsjurist omgevingsrecht en juridische zaken.

Wij hebben onder meer de volgende controlewerkzaamheden uitgevoerd:

- inzicht verkrijgen in en evalueren van correspondentie met regelgevende en toezichthoudende instanties inzake mogelijke overtredingen van vergunningsvereisten/certificaten en het verkrijgen en evalueren van verklaringen door advocaten ten behoeve van accountants;
- evalueren van een schriftelijke bevestiging van de opgave van de nevenfuncties van de directie en de leden van de Raad van Commissarissen gericht op mogelijke belangenconflicten.

Daarnaast hebben wij werkzaamheden uitgevoerd om inzicht te verkrijgen in de wet- en regelgeving die op de vennootschap van toepassing is en hebben het volgende rechtsgebied geïdentificeerd dat de meest waarschijnlijke oorzaak zou kunnen zijn voor een materieel effect op de jaarrekening:

- de milieuwetgeving gerelateerde stelsel van (milieu)vergunningen en certificeringen die voor de dagelijkse activiteiten van de onderneming benodigd zijn.

Wij hebben de risicofactoren voor fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving geëvalueerd om na te gaan of deze factoren duiden op een risico op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening.

Wij beoordelen het veronderstelde frauderisico met betrekking tot de opbrengstverantwoording als niet relevant aangezien de primaire focus van de organisatie nadrukkelijk gericht is op een combinatie van financiële en niet financiële doelstellingen. De financiële doelstellingen zijn tevens breder dan het realiseren van doelstellingen met betrekking tot de omzet. Voorts is de gemiddelde factuurwaarde van de opbrengstverantwoording relatief laag bij een relatief groot aantal transacties.

In overeenstemming met het bovenstaande en met de controlestandaarden hebben wij het volgende risico geïdentificeerd ten aanzien van fraude dat relevant is voor onze controle en hebben hierop als volgt ingespeeld:

Doorbreken van interne beheersing door het management (een verondersteld risico).

Risico:

Het management is in een unieke positie om fraude te plegen door de mogelijkheid het proces van financiële verslaggeving en resultaten te manipuleren door middel van het doorbreken van de interne beheersing die anderszins effectief lijkt te werken zoals bijvoorbeeld schattingen gerelateerd aan de waardering van voorzieningen eindafwerking en nazorg.

Controleaanpak:

- Wij hebben de opzet en de implementatie geëvalueerd van interne beheersingsmaatregelen die relevant zijn voor het mitigeren van de risico's op fraude, zoals het identificeren van werkzaamheden met betrekking tot journaalposten en schattingen voor de bepaling van voorzieningen eindafwerking en nazorg.
- Wij hebben een data-analyse uitgevoerd op journaalposten met een hoger risico. Waar we onverwachte journaalposten of andere risico's identificeerden via onze data-analyse, hebben we aanvullende controlewerkzaamheden uitgevoerd om op elk geïdentificeerd risico in te spelen. Deze werkzaamheden omvatten ook het herleiden van transacties naar de broninformatie.
- Wij hebben significante schattingen alsook oordeelsvormingen en veronderstellingen inclusief de methoden en onderliggende aannamen voor een mogelijke oneigenlijke beïnvloeding door het management geëvalueerd, waaronder de veronderstellingen van het management met betrekking tot voorzieningen eindafwerking en nazorg.

- Wij hebben elementen van onvoorspelbaarheid in onze controleaanpak opgenomen, waaronder het selecteren van investeringsprojecten met een lagere waarde dan de gebruikelijke selectiedrempel en hiervan de onderliggende documentatie van het gehele project van initiatieffase tot en met evaluatie beoordeeld.

Wij hebben onze risico-inschatting, controleaanpak en resultaten gecommuniceerd aan de directie en aan de (Auditcommissie van de) Raad van Commissarissen.

Onze controlewerkzaamheden leidden niet tot aanwijzingen en/of andere redelijke vermoedens van fraude en niet-nakomen van wet- en regelgeving die van materieel belang zijn voor onze controle.

Controleaanpak continuïteit

De directie heeft haar continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen continuïteitsrisico's geïdentificeerd. Onze procedures om de continuïteitsbeoordeling van de directie te beoordelen omvatten onder andere:

- overwegen of de continuïteitsrisicoanalyse door de directie alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van de controle kennis hebben;
- overwegen of de ontwikkeling in energieprijzen aanleiding geven tot een continuïteitsrisico;
- analyse van de financiële positie per ultimo boekjaar en ten opzichte van voorgaand boekjaar op indicatoren die kunnen duiden op continuïteitsrisico's.

De resultaten van onze risicobeoordeling procedures hebben geen aanleiding gegeven om additionele controlewerkzaamheden op de continuïteitsbeoordeling uit te voeren.

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

Het jaarverslag omvat andere informatie, naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle van de jaarrekening of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheden van de directie en de Raad van Commissarissen voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van de jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om in onze controleverklaring de aandacht te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze ongedeelde verantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor het verkrijgen van voldoende geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de onderdelen of activiteiten binnen de groep. In dat kader zijn wij ook verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole.

Wij communiceren met de met governance belaste personen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Alkmaar, 8 mei 2023
KPMG Accountants N.V.

K.G.P. Tegel RA

AFVALZORG

COLOFON

Uitgave

NV Afvalzorg Holding

Afdeling BIAC

Postbus 2

1566 ZG Assendelft

Telefoon: 088 - 801 08 01

E-mail: info@afvalzorg.nl

Internet: www.afvalzorg.nl

Vormgeving

NV Afvalzorg Holding

Afdeling BIAC/ICT

Aan deze uitgave kunnen geen rechten worden ontleend.

© 2023

AFVALZORG

