

RAADSINFORMATIEBRIEF

28 JUN 2017

	Nummer griffie	:	
	Zaaknummer	:	760770
	Documentnummer	:	
Van	: College van burgemeester en wethouders		
Aan	: de leden van de gemeenteraad		
Onderwerp	: Jaarrekening 2016		

Verantwoordelijke portefeuillehouder: Drs. F.P. Fakkers

Inleiding

Zoals wij in de rekeningcommissie van 20 juni hebben gemeld is het jaarrekeningproces dit jaar niet verlopen zoals we gewend zijn. De voorzitter van de rekeningcommissie heeft daar een mededeling over gedaan in de raadsvergadering van 22 juni j.l.. Tijdens het afrondingsproces van de jaarrekening hebben wij een mededeling gekregen van de beheerder van een belegging in een tweetal rentefondsen dat deze producten zullen worden beëindigd in 2017, hetgeen tot gevolg heeft dat de lagere marktwaarde wordt geëffectueerd. De beëindiging van dit beleggingsproduct heeft ook al gevolgen voor de jaarrekening 2016 en mogelijk de afronding van het controleproces.

Inhoud

Procesafspraken afronding jaarrekening

De rekeningcommissie heeft met de accountant afgesproken dat het accountantsverslag uiterlijk maandag 3 juli zal worden aangeleverd en kan worden besproken in de rekeningcommissie, tijdig voor de raadsvergadering van 6 juli. De organisatie levert daarvoor op tijd de door de accountant benodigde informatie aan op het gebied van Europese aanbestedingen en Sociaal Domein. Ook voert de organisatie de door de accountant aangegeven correcties door op het gebied van juiste toepassing van de BBV-voorschriften, zoals het gebruik van voorzieningen. Deze acties zijn inmiddels allemaal uitgevoerd door de organisatie.

Inmiddels heeft de accountant ook op andere onderwerpen nog nieuwe vragen gesteld. Dit betreft de juiste toepassing van de stortingen in en onttrekkingen aan reserves, de voorziening dubieuze debiteuren sociale zaken en de waardering van de rentefondsen.

Net als met de toepassingen van de BBV-voorschriften ten aanzien van de voorzieningen heeft de gemeente ten aanzien van de reserves en de waardering van de rentefondsen geen andere werkwijze gehanteerd dan in voorgaande jaren. De betreffende werkwijzen zijn de afgelopen jaren expliciet besproken met de accountants en ook vorig jaar met de huidige accountant. Dat neemt niet weg dat de accountant met zijn huidige beoordeling inhoudelijk wel een punt heeft.

Alle uitgevoerde correcties leiden niet alleen tot andere waarderingen op de balans maar hebben ook gevolgen voor het jaarrekeningresultaat. Er is daarbij één bijzondere correctie, die een nadere toelichting behoeft, en waar wij u uit oogpunt van transparantie via deze raadsinformatiebrief apart over willen informeren. Dit betreft de correctie van de waardering van 2 renteproducten op de balans.

Waardering belegging renteproducten

Eind 2005 hebben wij als gemeente Moerdijk middelen belegd in 2 rentefondsen, t.w. € 7,5 miljoen in het Rentefonds 1-3 jaar en € 2,5 miljoen in het Rentefonds 4-7 jaar. Dit als uitwerking van een van de onderwerpen uit de taskforce vanuit de gemeenteraad in 2004, t.w. het verhogen van het rendement van de te beleggen gelden. De producten, waarin belegd zou worden, moesten voldoen aan de wet FIDO. In september 2005 is aan de commissie Bestuur en Middelen een presentatie gegeven hoe te handelen.

De financiële crisis heeft invloed gehad op de resultaten van onze beleggingen en ook voor de rentefondsen waarin wij als gemeente deelnamen. Concreet betekende dit dat de werkelijke waarde van de fondsen lager was dan de ingelegde middelen. Dit heeft op zich geen consequenties, zolang niet wordt uitgestapt uit deze rentefondsen. In de paragraaf Financiering bij zowel de jaarrekeningen als de begrotingen is altijd inzichtelijk gemaakt wat de waarde van de rentefondsen was. Tegenover deze negatieve waardeontwikkeling stond op zich een goed rendement. Eind mei hebben wij van onze tussenpersoon Oyens & Van Eeghen (tevens beheerder van het fonds) bericht ontvangen dat zij en de Stichting Bewaarnemingen Fondsen DCO1 hebben besloten om over te gaan tot liquidatie van het Rentefonds 1-3 jaar. Dit conform artikel 19 van de bijlage standaardvoorwaarden van de bij het renteproduct behorende prospectus. Reden hiervoor is dat de omvang (lees: participanten) van het Rentefonds 1-3 jaar is afgenomen en dat het niet langer opportuun en kostenefficiënt is om het fonds te laten bestaan. Gevolg van dit besluit is dat de huidige participanten de marktwaarde van hun inleg ontvangen.

Door de externe adviseur is altijd aangegeven dat de negatieve waarde van het rentefonds geen probleem inhoudt voor de gemeente, omdat de gemeente zelf kan bepalen wanneer zij uit het fonds wil stappen. De gemeente zou derhalve het moment af kunnen wachten totdat het rentefonds weer positief is opgeklommen naar het nominale (ingelegde) bedrag.

Het besluit tot opheffen van het rentefonds dient conform de bepalingen in de prospectus aan een aantal vereisten te voldoen. Op dit moment wordt nog nader onderzocht of aan deze randvoorwaarden is voldaan en of de beheerder, zonder dit vooraf met de participanten te bespreken, het besluit tot opheffen 'eenzijdig' kan nemen.

In de jaarrekeningen van de afgelopen jaren hebben wij de rentefondsen gewaardeerd tegen nominale waarde. Dat was gebaseerd op het gegeven dat de beheerder niet zo maar kon besluiten tot opheffen van de rentefondsen. Naar het nu laat aanzien was deze inschatting niet juist. De waardering had, naar nu blijkt, plaats moeten vinden tegen de marktwaarde in plaats van de nominale waarde.

De marktwaarde van het Rentefonds 1-3 jaar bedroeg per 31 december 2016 € 5.509.186 (nominale waarde € 7.500.000) en van het Rentefonds 4-7 € 2.537.086 (nominale waarde € 2.500.000). Dit betekent voor de jaarrekening 2016 dat de waarde van de renteproducten per 31 december 2016 met een bedrag van € 1.953.727 afgeraamd moet worden. Dit bedrag is inmiddels in de jaarrekening 2016 verwerkt en beïnvloedt dus het jaarrekeningresultaat. In termen van de accountant betreft de correctie een fourterstel, omdat de waardering in de jaren 2015 en eerder achteraf gezien niet juist is geweest. De precieze tekstuele aanpassing van de jaarrekeningboekwerken zullen wij in nauwe samenspraak met de accountant doen. Dit zal nog tot een wijziging van de tekst in de jaarrekeningboekwerken leiden.

Zoals hierboven in deze raadsinformatiebrief aangegeven hebben wij in de jaarrekening altijd de marktwaarde van de rentefondsen vermeld en verkeerden wij in de veronderstelling dat de beide fondsen tegen nominale waarde gewaardeerd moesten worden.

In de periode 2005 tot en met 2016 is een bedrag van ruim € 4,4 miljoen aan dividend ontvangen voor beide Rentefondsen. Dit (deels) begrote dividend was onderdeel van het komen tot een sluitende begroting. Het hogere dividend dan geraamd in de begroting was onderdeel geweest van de positieve jaarrekeningsaldi en is op deze wijze toegevoegd aan de algemene reserve.

Jaarrekeningboekwerken

Om u als raad genoeg tijd te geven om de jaarrekeningboekwerken te bestuderen voor de raadsvergadering van 6 juli sturen wij u deze tegelijk met deze raadsinformatiebrief toe. Aangezien de jaarrekeningcontrole van de accountant nog niet is afgerond kunnen er nog correcties komen. Wij zullen u, indien er nog verdere correcties doorgevoerd dienen te worden, hierover nader informeren door middel van een erratum en/of aangepaste boekwerken.

Doordat de correctie ten aanzien van de beleggingen ook de voorgaande jaren raakt leidt dat tot een stringentere interne procedure bij de accountant. Dit zet de al krappe planningsafspraken om uiterlijk 3 juli het accountantsrapport op te leveren extra onder druk.

Wij hebben er alles aan gedaan om de benodigde informatie op tijd aan te leveren, zodat de accountant kan voldoen aan de afspraak om het accountantsverslag voor 3 juli aan te leveren bij de rekeningcommissie.


Bijlagen:

Jaarrekeningboekwerken 2016.

Wij vertrouwen erop u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

Met vriendelijke groet,

Burgemeester en wethouders van Moerdijk,
De gemeentesecretaris, de burgemeester,



P.A.M. van Bavel



J.P.M. Klijs

