



Bestuursvoorstel

Onderwerp **Wensen en bedenkingen ten aanzien van resultaatbestemming Groengas BV 2024**

Case-nummer BBV26.0101

Portefeuillehouder S. Deurloo

Contactpersoon en
contactgegevens R. van Oers
remco.van.oers@agv.nl

Afdelingshoofd of
programmamanager Q. van Heek

Inhoudelijk besluit Het Dagelijks Bestuur besluit namens AGV als aandeelhouder in AGV Groengas BV:

- in te stemmen met het voorstel om de definitieve Nettowinst van € 974.534 van AGV Groengas BV over boekjaar 2024 te bestemmen voor de opbouw van algemene reserve in de BV;
- dit voorstel voor wensen en bedenkingen voor te leggen aan de commissie voor advies Middelen.

Proces besluit Het Dagelijks bestuur

- ☒ stemt in met dit voorstel.
- ☒ verzendt dit voorstel naar de Commissie voor *oordeelsvorming*

De Commissie

- ☒ adviseert over dit voorstel. Het Dagelijks bestuur stelt de volgende adviesvragen:
- Heeft de commissie wensen en/of bedenkingen ten aanzien van het voorstel om het resultaat van € 974.534 in de jaarrekening 2024 van AGV Groengas BV te bestemmen voor de opbouw van algemene reserve in de BV?

Planning BOB	DB	Datum vergadering	AB	Datum
	vergadering			
	Beeldvorming	→	Beeldvorming	
	↓		↓	
	Oordeelsvorming	→	Oordeelsvorming Commissie	26/03/2026
	↓		↓	
	Besluitvorming I	03/03/2026	Besluitvorming AB	

Kernboodschap t.b.v. de
besluitenlijst (max. 100 woorden)

Aanleiding
AGV is enig aandeelhouder in AGV Groengas BV en het Algemeen bestuur heeft, conform het Deelnemingenbeleid, de positie en bevoegdheden als aandeelhouder gemandateerd aan het Dagelijks bestuur. Op 27 oktober 2025 is de jaarrekening 2024 vastgesteld door de aandeelhouder. Deze jaarrekening van AGV Groengas BV is gecontroleerd door een onafhankelijke, door de aandeelhouder benoemde accountant. De accountant heeft een goedkeurende controleverklaring afgegeven. De nettowinst bedraagt € 974.534.

Bestuurlijke duiding

Het Dagelijks bestuur is namens AGV als aandeelhouder bevoegd een besluit te nemen over de winstbestemming. In het Deelnemingenbeleid (BBV20.0375) is vastgelegd dat het voorstel voor de winstbestemming voorafgaand aan het besluit van het Dagelijks bestuur aan het Algemeen bestuur wordt voorgelegd voor wensen en bedenkingen. De bestemming van de nettowinst is een besluit dat AGV neemt in de rol als aandeelhouder in AGV Groengas BV en draagt niet bij aan bestuurlijke ambities.

Besluit

Het Dagelijks bestuur van AGV besluit, in de rol als aandeelhouder van AGV Groengas BV, om het voorstel om de definitieve Nettowinst van € 974.534 van AGV Groengas BV over 2024 te bestemmen voor de opbouw van algemene reserve in de BV voor wensen en bedenkingen voor te leggen aan de commissie voor advies Middelen.

Bespreking <'op basis van de commissiebespreking is het voorstel aangepast op het volgende:...' of ' op in CIE basis van de commissiebespreking heeft geen aanpassing op het voorstel plaatsgevonden'>

Bijlagen Bijlage 1: Jaarrekening AGV Groengas BV 2024, inclusief de accountantsverklaring
Bijlage 2: Aandeelhoudersbesluit winstbestemming AGV Groengas BV
Bijlage 3: Besluit van het bestuur van de AGV Groengas BV

1. ARGUMENTEN EN ALTERNATIEVEN

1.1 Probleemanalyse De jaarrekening van AGV Groengas BV is gecontroleerd, door een door de aandeelhouder benoemde, onafhankelijke accountant. Op 27 oktober 2025 heeft het Dagelijks bestuur namens AGV als aandeelhouder besloten dat de jaarrekening van AGV Groengas BV vastgesteld kan worden. De Nettowinst over 2024 bedraagt € 974.534. Het Dagelijks bestuur is namens AGV als aandeelhouder bevoegd een besluit te nemen over de winstbestemming. Afgesproken in het Deelnemingenbeleid is dat het DB het AB vooraf om advies vraagt over de resultaatbestemming door het voorstel voor te leggen voor wensen en bedenkingen.

Bij de resultaatbestemming dient de keuze te worden gemaakt of de nettowinst volledig aan de Algemene reserve van AGV Groengas BV wordt toegevoegd of (gedeeltelijk) wordt uitgekeerd aan de aandeelhouder (AGV).

1.2 Argumenten gekozen oplossing of antwoord

Voorgesteld wordt om de nettowinst over boekjaar 2024 van € 974.534 volledig toe te voegen aan de Algemene reserve van AGV Groengas BV. De Algemene reserve bedraagt € 326.367 per einde boekjaar 2024. Na dotatie van de volledige nettowinst zal de Algemene reserve en daarmee het vrij besteedbare eigen vermogen van AGV Groengas BV € 1,3 miljoen bedragen.

De belangrijkste redenen voor opbouw van de Algemene reserve zijn voor AGV Groengas BV:

1. Weerstandsvermogen: door de opbouw van eigen vermogen wordt de weerstandscapaciteit van de onderneming vergroot. Het eigen vermogen kan worden aangewend als risicoreservering voor mogelijke toekomstige (onvoorziene) uitgaven;
2. Financierbaarheid: het door de BV zelf kunnen aantrekken van vreemd vermogen in de markt voor her- of uitbreidingsinvesteringen.

Het nettoverlies in boekjaar 2023 is ten laste van de Algemene reserve gebracht. Bij de resultaatbestemming van de winst in boekjaar 2022 is als richtlijn een Algemene reserve van € 1 miljoen aangehouden om toekomstige (onvoorziene) uitgaven op te kunnen vangen vanuit:

- het risico dat de biogassamenstelling niet voldoet aan het vereiste H₂S-gehalte (€ 0,6 miljoen);
- het risico dat de eisen voor de samenstelling van groengas wijzigen (€ 0,1 miljoen) en;
- een mogelijke aansluiting op de OCAP (€ 0,35 miljoen).

Door recente ontwikkelingen wordt geadviseerd om een hogere Algemene reserve op te bouwen dan € 1 miljoen:

- Vanaf 2027 zal onderhoud gaan plaatsvinden aan de vergisters van RWZI West. Hierdoor zal de biogasproductie- en levering substantieel afnemen en daarmee de productie en opbrengst van groengas voor AGV Groengas BV. De impact op het resultaat van de BV is nog niet bekend en zal in 2026 onderzocht worden;
- Mogelijkheden voor CO₂-vervloeiing worden momenteel onderzocht. Afhankelijk van de toekomstige keuze, zal dit aanvullende investeringslasten voor de BV tot gevolg hebben. Deze zullen hoger zijn dan de in het verleden gemaakte inschatting voor aansluiting op de OCAP. Dit zal in 2026 verder onderzocht worden;
- De BV beschikt niet over een vermogensstructuur waarmee zelfstandig financiering is aan te trekken. Het vergroten van de solvabiliteit door meer eigen

vermogen bij de BV op te bouwen kan de BV in de toekomst in staat stellen eventueel zelfstandig geldleningen aan te gaan.

In 2026 zal (in navolging van AGV) een risicoregister worden opgesteld waarin de niet begrote risico's gekwantificeerd zullen worden.

- | | |
|---|---|
| 1.3 Alternatieve oplossingen of antwoorden | Een alternatieve optie is om maximaal € 1 miljoen aan Algemene reserve op te bouwen en het restant van € 300.000,- als dividend aan de aandeelhouder (AGV) uit te keren in 2026. Een hogere dividenduitkering wordt niet geadviseerd aangezien AGV Groengas BV dan beperkt wordt in het opvangen van eventuele onvoorziene tegenvallers. Dat is vanuit het oogpunt van adequate bedrijfsvoering geen wenselijke situatie. Daarnaast bedragen de totale jaarlijkse kosten voor rente- en aflossing ongeveer € 900k, vanuit het perspectief van de vreemd vermogen verschafter (AGV) is het wenselijk dat de BV minimaal dit bedrag aan vrij besteedbaar eigen vermogen aanhoudt. |
|---|---|

Gezien de toekomstige ontwikkelingen, zoals benoemd in par. 1.2, wordt geadviseerd de volledige nettowinst over boekjaar 2024 toe te voegen aan de Algemene reserve van de BV.

- | | |
|------------------------------------|---|
| 1.4 Gevolgen niet instemmen | Wanneer geen wensen of bedenkingen kenbaar worden gemaakt, zal het Dagelijks bestuur namens aandeelhouder AGV conform het voorstel besluiten. |
|------------------------------------|---|

2. POLITIEK - BESTUURLIJKE CONTEXT

- | | |
|---------------------------------------|---|
| 2.1 Eerder vastgestelde kaders | In overeenstemming met het Deelnemingenbeleid (BBV20.0375, vastgesteld in AB 9-12-2020) heeft het Algemeen bestuur de positie en bevoegdheden als aandeelhouder in AGV Groengas BV gemandateerd aan het Dagelijks bestuur. Ingevolge het Deelnemingenbeleid legt het Dagelijks bestuur een voorstel tot resultaatbestemming eerst voor aan het Algemeen bestuur, alvorens een besluit te nemen. |
|---------------------------------------|---|

- | | |
|---------------------------------|----------------------|
| 2.2 Bestuurlijke thema's | Niet van toepassing. |
|---------------------------------|----------------------|

- | | |
|-------------------------------|----------------------|
| 2.3 Effectsturing ERAm | Niet van toepassing. |
|-------------------------------|----------------------|

- | | |
|--|--|
| 2.4 Rol en verantwoordelijkheid AGV | AGV is enig aandeelhouder van AGV Groengas BV en in die hoedanigheid bevoegd tot bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald. |
|--|--|

- | | |
|-------------------------------|---|
| 2.5 Informeren bestuur | Na het ophalen van wensen en bedenkingen wordt het definitieve besluit genomen in het DB. |
|-------------------------------|---|

3. OMGEVING

- | | |
|--|----------------------|
| 3.1 Stakeholderanalyse externe belangen en participatieplan | Niet van toepassing. |
|--|----------------------|

- | | |
|--|--|
| 3.2 Stakeholderanalyse belangen binnen de organisatie | De afdelingen Juridische zaken en Financiën zijn betrokken geweest bij het opstellen van dit voorstel. |
|--|--|

- | | |
|--|---|
| 3.3 Publiciteit en communicatie | Geen actieve communicatie van toepassing. |
|--|---|

4. JURIDISCHE KADERS

- | | |
|---|--|
| 4.1 Wettelijke taken en/of juridische verplichtingen | De wet bepaalt dat de algemene vergadering bevoegd is tot bestemming van de winst. In het geval van AGV Groengas BV wordt de algemene vergadering gevormd door enig aandeelhouder AGV. |
|---|--|

- | | |
|--------------------------------|--|
| 4.2 Bevoegdheid besluit | Het Algemeen bestuur heeft, conform het Deelnemingenbeleid, de positie en bevoegdheden als aandeelhouder in AGV Groengas BV gemandateerd aan het Dagelijks bestuur. Ingevolge het Deelnemingenbeleid legt het Dagelijks bestuur een voorstel tot winstbestemming eerst voor aan het Algemeen bestuur, alvorens een besluit te nemen. |
|--------------------------------|--|

4.3 Ter inzagelegging Niet van toepassing.

5. RISICO'S EN BEHEERMAATREGELEN

Risico 1 Er zijn geen noemenswaardige risico's verbonden aan dit besluit.

Beheermaatregel 1 Niet van toepassing.

6. FINANCIËLE KADERS

6.1 Kostenraming Over boekjaar 2024 heeft AGV Groengas B.V. een nettowinst van € 974.534 behaald.

Het voornemen is om de volledige nettowinst te doteren aan de Algemene Reserve van AGV Groengas BV. Na dotatie zal de Algemene reserve (onderdeel van het vrij besteedbare eigen vermogen) van AGV Groengas BV in totaal € 1.300.901 bedragen.

6.2 Voorjaarsnota en begroting In de begroting van AGV is geen post opgenomen voor 'nog te ontvangen dividend' van AGV Groengas BV over boekjaar 2024.

6.3 Subsidieaanvraag Niet van toepassing.

6.4 Aanvullende financiering Niet van toepassing.

6.5 Fiscale aspecten Indien er sprake is van een uitkering van dividend, dan wordt daarover 15% dividendbelasting geheven.