

Begroting 2027

Inhoudsopgave

Algemene inleiding	3
Doel van de regeling	3
Bestuur	3
Samenstelling Dagelijks en Algemeen Bestuur (DB/AB).....	3
A. BELEIDSDEEL.....	4
1. <i>Programmaplan</i>	4
1.1. Wat wil Gevudo bereiken?	4
1.2. Wat doet Gevudo daarvoor?	4
1.3. Wat mag het kosten? (meerjarenbegroting)	5
2. <i>BBV-paragrafen en overzichten</i>	6
2.1. Risicoparagraaf	6
2.2. Balans	9
2.3. Financiering.....	9
2.4. Bedrijfsvoering.....	9
2.5. Prognose garantieschuld (en doorbetaling provisie NV HVC aan deelnemers)	10
2.6. Verbonden partijen	11
B. BEGROTING 2027	12
Toelichting, mede in relatie tot BBV-eisen	13
C. VASTSTELLING	13

Algemene inleiding

De begroting 2027 geeft een overzicht van de ontwikkelingen en financiële effecten van de gemeenschappelijke regeling Gemeenschappelijke Vuilverwerking Dordrecht en Omstreken. Afgekort Gevudo. Gevudo bezit 529 aandelen van de N.V. Huisvuilcentrale Noord-Holland (hierna HVC) te Alkmaar en behartigt en coördineert de aandeelhoudersbelangen van de deelnemende gemeenten richting HVC.

U leest in dit document over de exploitatiebegroting met het resultaat van het voorgaande jaar. De begroting omvat ook een meerjarenraming en een prognose van de financiële positie. De begroting is opgesteld conform de richtlijnen van het Besluit Begroting en Verantwoording Provincies en Gemeenten (BBV).

We verwachten net als voorgaande jaren voor 2027 een op nul sluitende exploitatie. De eigen kosten verrekenen voorafgaand aan het uitbetalen van de ontvangen provisie in de 2e de tranche aan het eind van het boekjaar. Deze eigen kosten beperken zich tot secretariële en financiële taken, uitgevoerd middels een dienstverleningsovereenkomst door de gemeente Dordrecht. De kans is daarom klein dat gedurende het jaar grote wijziging in de begroting zullen plaatsvinden.

Doel van de regeling

Volgens de Regeling is het doel van Gevudo het behartigen van aandeelhoudersbelangen van de deelnemers in NV HVC, in de ruimste zin des woords, en het daarbij uitoefenen van stemrecht in de aandeelhoudersvergaderingen van NV HVC.

De gemeenschappelijke regeling bestaat uit de gemeenten Alblasterdam, Dordrecht, Gorinchem, Hardinxveld-Giessendam, Hendrik-Ido-Ambacht, Molenlanden, Papendrecht, Sliedrecht, Vijfheerenlanden en Zwijndrecht.

Bestuur

De regeling kent drie bestuursorganen:

- het algemeen bestuur;
- het dagelijks bestuur;
- de voorzitter.

Samenstelling Dagelijks en Algemeen Bestuur (DB/AB)

Leden van het Dagelijks Bestuur worden aangewezen in de eerste vergadering van het Algemeen bestuur in nieuwe samenstelling, nadat gemeenteraadsverkiezingen hebben plaatsgevonden. In de huidige Regeling is qua personele invulling alleen bepaald dat de voorzitter wordt geleverd door de gemeente Dordrecht en dat zitting in het bestuur vervalt bij beëindiging van de functie in de eigen gemeente. Daarnaast is het gebruik dat de zgn. Waardlandengemeenten de vice-voorzitter voordragen.

Het Dagelijks Bestuur bestaat op het moment van opstellen van deze begroting uit:

T.F. de Jonge, voorzitter (Dordrecht)
M. de Boer (Gorinchem; vice voorzitter)
R.J. Lafleur (Hendrik Ido Ambacht)
T. van Maanen (Vijfheerenlanden)

Naast deze leden zijn de overige leden van het Algemeen Bestuur:

A. Bikker (Molenlanden)
Mevr. J.E.T.M. van Dongen (Zwijndrecht)
M. Japenga (Alblasserdam)
A. Kosten (Papendrecht)
J. Nederveen (Hardinxveld-Giessendam)
T. Spek (Sliedrecht)

Vanwege de gemeenteraadsverkiezingen 2026 kan/zal de samenstelling van zowel DB als AB wijzigen.

A. BELEIDSDEEL

1. Programmaplan

1.1. Wat wil Gevudo bereiken?

Gevudo functioneert als een houdstermaatschappij en voert zelf geen operationele taken meer uit op het gebied van afval. Het participeren in HVC is een voorwaarde geweest voor overname van die taken. Het directe maatschappelijke effect van het houderschap is derhalve thans beperkt. Het programmaplan is vooral afhankelijk van geagendeerde aandeelhoudersvoorstellen van HVC.

Gevudo kan haar invloed onder meer in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aanwenden wanneer over zaken wordt beslist die maatschappelijke en financiële belangen van de deelnemers in de gemeenschappelijke regeling raken. Gevudo behoort momenteel tot grootste aandeelhouders. Door toetreding van nieuwe aandeelhouders vermindert de stempositie van Gevudo in de aandeelhoudersvergadering. Het is van belang met andere aandeelhouders het gezamenlijke draagvlak én de invulling van het partnerschap met HVC te blijven bepalen.

Los van financiële afwegingen spelen in toenemende mate inhoudelijke afwegingen. Gevudo zoekt naar een balans tussen het beheersen van financiële risico's en het realiseren van maatschappelijke beleidsdoelstellingen. Kerndoelen hierbij zijn;

- de warmtetransitie als cruciaal onderdeel van de energietransitie en mede in relatie tot verlichten netcongestie.
- circulariteit en duurzaamheid door inzet op preventie, hergebruik en terugwinning van grondstoffen.

Programma

In 2026 vragen de volgende onderwerpen aandacht in een zorgvuldige weging tussen financiële risico's en maatschappelijke doelen:

1. Het effect van nieuwe toetreders op het totale investeringsvolume. In december 2025 is de aandeelhoudersvergadering akkoord gegaan met de uitgaven van aandelen aan de gemeenten Utrecht (453 is 10,9%) en Nieuwegein (82 is 2,2%). In 2026 zal hierover bij deze gemeenten een definitief besluit vallen. Vervolgens is het ook mogelijk dat nog andere gemeenten van de AVU interesse zullen tonen in toetreding.

Voor het garanderen van draaien op vollast is dit positief, zeker gezien de verwachte afname van het restafval bij de aandeelhoudende gemeenten. Tegelijkertijd betekent dit ook een groter potentieel aan warmteprojecten met mogelijke risico's in de aanleg en exploitatie. Houvast voor aandeelhouders is daarbij de afspraak dat wind, zon en geothermieprojecten worden gefinancierd vanuit projectbegroting en alleen gerealiseerd wanneer deze een rendabele businesscase kennen.

In deze balans is het ook relevant op welk moment de toetredende gemeenten daadwerkelijk ook hun afval zullen laten verwerken door HVC. In het verleden zijn daar

vaker ingroeimodellen voor overeengekomen. Wanneer een toetredende gemeente al wel profiteert van de kennis en expertise van NV HVC maar nog niet afval laat verwerken, levert dit een spanningsveld op. Idealiter deel je als aandeelhouders ook dezelfde ambities op het gebied van voor en nascheiding.

In de herijkte strategie van NV HVC uit 2025 is besloten tot het aanhouden van een maximum van een garantie van 222.000 euro per aandeel. Met nieuwe toetreders neemt ook de totale maximale garantiesom toe. Gezien de investeringen die komende jaren ook op het gebied van CO₂-reductie en verduurzaming van de keten dienen te worden genomen, biedt dit meer ruimte, echter wil Gevudo deze investeringsbeslissingen gezamenlijk als aandeelhoudende gemeenten nemen. Deze gezamenlijkheid wordt steeds belangrijker doordat met de uitgifte van nieuwe aandelen de zeggenschap van GR Gevudo in het totaal afneemt. Het samen-uit-samen-thuis principe krijgt meer lading.

2. De wet collectieve warmte (Wvw) is op 9 december aangenomen door de Eerste Kamer en vervangt de huidige warmte wet. Naar verwachting treedt de wet 1 januari 2027 volledig in werking. Een belangrijk uitgangspunt van de Wcw is dat de gemeente de regie krijgt over de warmtetransitie. Zo mag niemand in een gemeente warmte leveren en transporteren tenzij de gemeente daar nadrukkelijk toestemming voor heeft gegeven door middel van het toewijzen van een warmtekavel. De Wcw dwingt ook af dat aangewezen warmtebedrijven voor meer dan 50% in handen moeten zijn van publieke partijen, met een ingroeiperiode. HVC is al een publiek warmtebedrijf. Voor kleine warmtesystemen met maximaal 1.500 aansluitingen is een ontheffing mogelijk. Met de WCW wordt de koppeling met de gasprijzen langzaam losgelaten, waarbij de ACM tarieven gaat vaststellen gebaseerd op de kostprijs. Planning is dat de definitieve tariefsystematiek in 2034 in werking treedt. De Wcw stelt ook regels die de leveringszekerheid borgen en regels om de CO₂ uitstoot van warmtenetten gefaseerd te verminderen. Het huidige grote warmtenet in de Drechtsten is al zeer duurzaam.

De WCW heeft een relatie met de WGIW (Wet gemeentelijke instrumenten warmtetransitie). Deze is eind 2024 aangenomen door de Eerste Kamer en regelt de beleidsmatige kant, waarbij het verplichte warmteprogramma de onderbouwing van het warmtebeleid vormt voor het omgevingsplan. Daarnaast regelt de WGIW de mogelijkheid om gebieden aan te wijzen waar het aardgas beëindigd wordt.

Het beleid op orde is één van de voorwaarden die gemeenten hebben gesteld om uitvoering te kunnen geven aan de regieopdracht voor de warmtetransitie. Een andere voorwaarde is de financiering. Deze randvoorwaarde is nu nog niet op orde. In het nieuwe coalitieakkoord is gekozen om vol in te blijven zetten op warmtenetten waaruit Gevudo concludeert dat de gereserveerde budgetten beschikbaar komen. Momenteel wordt o.a. in de Drechtsteden een instrument ontwikkeld om de opschaling te versnellen: de clusteraanpak.

Gevudo blijft voorstander om jaarlijks actief met de aandeelhouders en HVC het gesprek te voeren over hun warmtestrategie en hun afwegingen bij investeringskeuzes in hun gehele portfolio. Aandachtspunt daarbij is dat HVC blijft werken aan een bronnenmix die bijdraagt aan leveringszekerheid voor de toekomst bij al hun warmtenet.

3. Realisatie ambities CO₂-afvang en opslag; Om prijsstijgingen te voorkomen door de sterk stijgende CO₂-heffingen is het van belang dat NV HVC erin slaagt om effectieve ingrepen te doen tav CO₂ afvang en opslag. En hoe worden deze investeringen afgeschreven, gezien ook de ambities om restafval verder te reduceren. Voor NV HVC bevindt zich in een concurrerende afvalmarkt waarbij de aandeelhoudende gemeenten de gehanteerde afvaltarieven willen kunnen blijven uitleggen aan hun inwoners.

4. Realisatie maatschappelijke doelstellingen circulariteit; Gevudo kijkt voor haar deelnemende gemeenten hoe HVC actief de samenwerking vormgeeft op het bereiken van kwaliteitsdoelstellingen en helpt zoeken van draagvlak bij ketenpartners waar zich bij de huidige afspraken knelpunten voordoen. Gevudo bevraagt HVC welke kansen zij gaan benutten ten aanzien van preventie en luierrcyling.

1.2. Wat doet Gevudo daarvoor?

Door middel van bestuursvergaderingen wordt contact onderhouden met de deelnemers in de gemeenschappelijke regeling. Gevudo vaardigt een vertegenwoordiger af naar de vergaderingen van aandeelhouders in HVC. Een ambtelijk adviesteam, momenteel samengesteld uit adviseurs van de gemeenten Dordrecht, Molenlanden en Gorinchem, heeft een actieve adviesrol en kan gevraagd en ongevraagd advies aan het Dagelijks en Algemeen bestuur geven. Waar nodig wordt ook ambtelijk bij andere deelnemers gesondeerd. Het team draagt via de secretaris zorg voor de advisering op vergaderstukken van HVC. Ook neemt dit team deel aan informatiebijeenkomsten van HVC.

De operationele taken van Gevudo (secretariaat, financiën, post- en archiefzaken) worden verzorgd door de gemeente Dordrecht.

Specifiek over energietransitie kan aanvullende advisering van deskundigen worden gevraagd binnen de deelnemende gemeenten. Zo nodig wordt extern advies ingewonnen; al of niet in samenwerking met andere aandeelhouders.

1.3. Wat mag het kosten? (meerjarenbegroting)

Programma algemene dekkingsmiddelen	Rekening	Begroting				
	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Bedragen x € 1.000						
Lasten exclusief mutaties reserves	752	754	828	828	828	828
Baten exclusief mutaties reserves	752	754	828	828	828	828
Saldo structureel	0	0	0	0	0	0
Mutatie algemene reserve	0	0	0	0	0	0
Resultaat	0	0	0	0	0	0

Dividend van NV HVC wordt niet geraamd, omdat in 2015 door de aandeelhoudersvergadering is besloten om de winsten aan te wenden ter versterking van het eigen vermogen.

Voor 2027 hanteert Gevudo als vertrekpunt voor inkomsten een 1% provisie over een schuld van 660 miljoen met een naar 12,48% verwaterd belang. Bij de eigen kosten o.b.v. een dienstverleningsovereenkomst wordt een CPI index van 2,3% gehanteerd; in de raming afgerond. Daarbij is de najaars-berichtgeving 2025 van DNB gehanteerd.

Er wordt uitgegaan van een constant prijspeil voor de periode na 2027. Bij dit meerjarenperspectief kan Gevudo zich niet baseren op geactualiseerde meerjarige prognoses van HVC. Daarom is de inkomstenraming prudent en constant gehouden en is voornamelijk ook om die reden geen presentatie van incidentele lasten en baten mogelijk. Zie ook de risicoparagraaf.

2. BBV-paragrafen en overzichten

Een aantal verplichte BBV-paragrafen zijn voor deze regeling niet relevant, omdat Gevudo op die gebieden geen activiteiten uitvoert. Dit betreft de paragrafen: lokale heffingen, onderhoud kapitaalgoederen en grondbeleid.

Er is geen sprake van voorzienbare (materiële) incidentele baten en lasten zoals beschouwd in de BBV notitie structurele en incidentele baten en lasten 2025. In beginsel zijn alle baten en lasten structureel. Alleen de provisie-inkomst en doorbetaling fluctueert naar mate de gegarandeerde leenschuld bij HVC in werkelijkheid muteert.

Het BBV verplicht gemeenschappelijke regelingen om een aantal financiële kengetallen te publiceren.

Omdat Gevudo echter geen schulden heeft en niet voornemens is om die voor zichzelf of voor derden aan te gaan, is de solvabiliteitsratio meerjarig 100% en is de netto schuldquote met en zonder door-verstreekte leningen meerjarig 0%. Gevudo heft geen belastingen en heeft geen grondvoorraad; derhalve zijn de BBV kengetallen belastingcapaciteit en grondexploitatie niet van toepassing.

Weergave van de structurele begrotingsruimte geeft bij Gevudo een vertekend beeld.

Na aftrek van de eigen kosten wordt het restant van de provisie van HVC doorbetaald aan de deelnemers. De begrotingsruimte is dus in theorie riant.

Gevudo stuurt er echter op om haar eigen kosten zo laag mogelijk te houden en beschouwt de werkelijke begrotingsruimte daarom liever als nagenoeg nihil.

2.1. Risicoparagraaf

De weerstandscapaciteit bestaat uit de middelen waarover Gevudo beschikt om de mogelijke negatieve resultaten en de lopende risico's af te dekken. De operationele bedrijfsrisico's zijn door het afstoten van de stortplaats afgenomen tot vrijwel nihil.

Het Algemeen Bestuur heeft geconcludeerd dat, gelet op de schaalgrootte van de organisatie van Gevudo en de door haarzelf te dragen bedrijfsvoerings-risico's, een algemene reserve van ongeveer 1 keer de netto-jaarlast van de eigen organisatie nog steeds voldoende moet zijn. Op grond van de jaarresultaten is er geen aanleiding om dit standpunt te herzien.

De verwachte ontwikkeling van de algemene reserve is als volgt:

ONTWIKKELING POSITIE ALGEMENE RESERVE	
Stand per 1-1-2025	30
Toevoeging 2025	0
Onttrekking 2025	0
Stand per 1-1-2026	30
Toevoeging 2026	0
Onttrekking 2026	0
Stand per 1-1-2027	30
Toevoeging 2027	0
Onttrekking 2027	0
Stand per 1-1-2028	30
Toevoeging 2028	0
Onttrekking 2028	0
Stand per 1-1-2029	30
Toevoeging 2029	0
Onttrekking 2029	0
Stand per 1-1-2030	30
Toevoeging 2029	0
Onttrekking 2029	0
Stand per 31-12-2030	30

(Bedragen x € 1.000)

De hierna vermelde risico's van Gevudo vanuit NV HVC blijven voor rekening van de deelnemers.

1. **Financieringsgaranties NV HVC**

De GR staat naar rato van haar deelname in HVC garant voor het nakomen van de financiële verplichtingen die HVC is aangegaan; op basis van een met aandeelhouders overeengekomen ballotageovereenkomst. Een eventuele aanspraak door een bank betekent dan ook dat de deelnemers daarin hun eigen aandeel dragen en deze zelf behoren te beschouwen bij de eigen risico's. Gevudo heeft zelf na de afroaming van eigen vermogen/liquiditeiten door de deelnemers in het langere verleden, geen mogelijkheid meer hiervoor.

Zwaarte risico financieringsgaranties: Gevudo verwacht niet dat er een daadwerkelijke financiële aanspraak op de garantie zal ontstaan.

In geval van een eventueel majeur financieel probleem is een tarievenverhoging eerder aan de orde. De aandeelhouders besloten in 2020 om met inachtneming van een minimum solvabiliteit van 13% te streven naar een groei van de solvabiliteit en te streven naar een zodanige financiële positie van de onderneming dat er op termijn, omstreeks 2027, keuzemogelijkheid zou ontstaan om HVC te financieren zonder garantstelling. Deze financieringsgaranties waren vooral gekoppeld aan de afvaltaken en investeringen daarvoor op basis van een ballotageovereenkomst. Dit is een (gedateerde) overeenkomst waarin overheden, waaronder Gevudo, in hoofdzaak verklaren toe te treden als aandeelhouders van HVC, alle afval aan te bieden aan HVC, de verliezen van HVC af te zullen dekken (nooit geëffectueerd) en garant te staan voor de rente en aflossing van de financiering van afvaltaken van HVC. Impliciet zijn hier inmiddels ook de warmteactiviteiten onder gedekt.

In 2024 hebben de aandeelhouders kennis genomen van het besluit van NV HVC tot het aangaan van een maximaal bedrag van € 975 miljoen aan gegarandeerde leningen (aandeelhouders A/B; € 222.000 per aandeel), welk bedrag periodiek wordt gecorrigeerd

op basis van (i) de CPI (mei 2024 = 100) en (ii) verwatering van de garantstelling door eventuele nieuwe toetreders vanaf mei 2024. Met toetreding van nieuwe aandeelhouders gaat het totale garantiebedrag-limiet dus ook omhoog. HVC benadrukt ook dat er van rijkswege geld nodig is voor warmte. Het position paper van HVC ten aanzien van warmte is [hier](#) te downloaden.

2 Resultaten van energieactiviteiten van HVC: Het investeringstempo/ kapitaalbeslag/ effect van de regulering op tarieven/andere effecten

De resultaten zijn deels afhankelijk van regulering en van marktbevingen, zowel qua inkoop- en verkoopprijzen als qua afname.

De activiteiten zijn in de holding samengebracht, waarbij de transparantie in de resultaten van de onderscheidenlijke bedrijfsactiviteiten, wat Gevudo betreft, voor verbetering vatbaar is. De onderneming geeft tot dusver geen inzicht in deelresultaten.

Onzeker is ook hoe de ACM- regulering daarbij uit zal pakken voor zowel warmtebedrijven als haar energiekanten. In ieder geval heeft ACM zich in ambtelijke contacten wel bewust getoond van de complexiteit in verantwoordelijkheden en de betaalbaarheid van tarieven. Dat tarieven verder stijgen zonder overheidsmaatregelen lijkt een gegeven.

3 CO₂-heffingen en ETS: tarief- en doorwerkingsrisico

Voor afval- en energieactiviteiten gelden (veranderende) CO₂-prijsprykkels, waaronder de nationale CO₂-heffing en het Europese emissiehandelssysteem (ETS). Warmte- en afvalketens ondervinden daarvan prijs- en kosteneffecten. HVC rekent heffingen door. De doorwerking verloopt primair via hogere verwerkings- en/of warmtetarieven. Het financiële doorwerkingsrisico ligt bij de deelnemende gemeenten (afvalstoffenheffing / tarieven richting eindgebruikers).

De omvang van het effect is onzeker en afhankelijk van: (i) de feitelijke ETS/CO₂-prijs en beleidswijzigingen, (ii) de operationele mix en volumes bij HVC, (iii) contractcondities en indexaties, en (iv) mogelijk (deels) compenserende rijksmaatregelen. Wel staat vast dat het om materiële stijgingen zal gaan; met name bij restafval.

4 Effect toetreding nieuwe aandeelhouders op herijkte investeringsstrategie

In de herijkte strategie heeft HVC een meerjaren investeringsbehoefte gedeeld. De verwachting is dat er gemeenten in 2026 zullen toetreden. De investeerbaarheid en betaalbaarheid van de WcW moet nog worden ingevuld, dit ligt bij de nieuwe regering. De mogelijke nieuwe toetreders gaan aanzienlijke impact hebben op het warmteportfolio van HVC. Dit vraagt opnieuw om een actualisatie van de investeringsplanning zodra hier meer duidelijkheid over is.

2.2. Balans

De meerjarige balans ziet er als volgt uit:

Geprognosticeerde balans						
<i>(Bedragen x € 1.000)</i>						
(bedragen x € 1.000)	Jaarrekening 31-12-2025	Prognose 31-12-2026	Prognose 31-12-2027	Prognose 31-12-2028	Prognose 31-12-2029	Prognose 31-12-2030
Activa						
Financiële vaste activa	24	24	24	24	24	24
<i>Vlottende activa:</i>						
- Kortlopende uitzettingen	0	0	0	0	0	0
- Liquide middelen	336	6	6	6	6	6
Totale activa	360	30	30	30	30	30
Passiva						
<i>Eigen vermogen:</i>						
- Algemene reserve	30	30	30	30	30	30
<i>Vlottende passiva</i>						
Kortlopende schulden (crediteuren)	330	0	0	0	0	0
Totaal passiva	360	30	30	30	30	30

2.3. Financiering

Op grond van de Wet Financiering Decentrale Overheden (FIDO) lichten wij een aantal zaken rondom de financiering toe.

- **Kasgeldlimiet:** De ruimte die overheidsorganisaties hebben om zaken met kort geld (rentetypische looptijd korter dan 1 jaar) te financieren, wordt begrensd door de zogenoemde kasgeldlimiet. Deze is bij ministeriële regeling bepaald als percentage van de totale lasten. Voor gemeenschappelijke regelingen is dit percentage [bepaald](#) op 8,2. De kasgeldlimiet voor 2027 is voor Gevudo derhalve 8,2% van € 0,82 mln. dus ca. € 67.000,-.
- **Liquiditeitsrisico:** Op dit punt wordt door Gevudo geen risico's gelopen.
- **Gebruik van derivaten:** Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.
- **Uitzettingen/beleggingen:** Als gevolg van uitkering aan de deelnemende gemeenten is geen overliquiditeit aanwezig. Gevudo voldoet aan de formele regelgeving ter zake van het schatkistbankieren. De wettelijke drempel voor schatkistbankieren bedraagt sinds 1 juli 2021 ongewijzigd 1 miljoen Euro.
- Onder 2.6 is een beschouwing opgenomen van de garantieschuld HVC

2.4. Bedrijfsvoering

De bedrijfsvoering van de gemeenschappelijke regeling richt zich voornamelijk op het faciliteren van het eigen bestuur. Gevudo is een kleine organisatie zonder personeel in loondienst. De secretaris- en controltaak wordt uitgevoerd door adviseurs van de gemeente Dordrecht. De administratie wordt door een medewerker van de gemeente (bedrijfsbureau) tezamen met personeel voor betalingsverkeer en archiefzaken verzorgd.

Het bestuur wordt over de stukken van Gevudo en aandeelhoudersstukken van HVC geadviseerd door een ambtelijk adviesteam vanuit vier gemeenten (Dordrecht, Hendrik-Ido-Ambacht, Gorinchem en Molenlanden) met daarin verschillende vakdisciplines vertegenwoordigd.

2.5 Prognose garantieschuld (en doorbetaling provisie NV HVC aan deelnemers)

Onderstaande tabel dient om de deelnemers een zo goed mogelijk beeld te geven van de vermoedelijke provisie 2027 en garantieschuld ten behoeve van de eigen begrotingsopstelling. Deze is gebaseerd op voorlopige informatie van HVC van januari 2026; aangevuld met de veronderstelling dat gemeenten Utrecht en Nieuwegein in 2026 zullen besluiten tot toetreding als aandeelhouders, waarbij er een verwatering van belang, garantierisico en provisie ontstaat. Bij gebrek aan concrete, gedetailleerde en meerjarige informatie kan geen garantiestaat worden opgesteld conform BBV model.

Totaal leningen per 31-12-2026 voor risico aandeelhouders A (voorl. opgave HVC):	€	660.000.000	
Belang GR Gevudo in HVC:		12,48%	
Garantierisico-aandeel afgerond	€	82.344.000	
Provisie NV HVC afgerond			€ 825.000
Rentebaten			€ 3.000
Eigen kosten Gevudo 2027			€ -48.000
Netto beschikbaar voor gemeenten			€ 780.000

Gemeente	aantal inwoners per 1/1/2025	%	garantie-risico NV HVC	indicatie provisie 2027
Alblasserdam	20.242	4,55	€ 3.747.000	€ 35.000
Dordrecht	122.796	27,57	€ 22.702.000	€ 215.000
Gorinchem	38.842	8,72	€ 7.180.000	€ 68.000
Hardinxveld-Giessendam	19.123	4,29	€ 3.533.000	€ 33.000
Hendrik Ido Ambacht	32.859	7,38	€ 6.077.000	€ 58.000
Molenlanden	45.363	10,19	€ 8.391.000	€ 79.000
Papendrecht	32.299	7,25	€ 5.970.000	€ 57.000
Sliedrecht	26.601	5,97	€ 4.916.000	€ 47.000
Vijfheerenlanden	62.554	14,05	€ 11.569.000	€ 110.000
Zwijndrecht	44.669	10,03	€ 8.259.000	€ 78.000
Totaal	445.348	100,00	€ 82.344.000	€ 780.000

Toelichting:

Kanttekening: Hoewel denkbaar is dat de aandeelhouderskring van HVC nog verder kan uitbreiden is in deze prognoses geen rekening gehouden met uitgifte van extra aandelen A aan nieuwe gemeenten of aan gemeenschappelijke regelingen. Het is daarnaast mogelijk dat nieuwe investeringsbesluiten zowel het schuldrisico als de provisie opwaarts beïnvloeden. Zie ook de risicoparagraaf.

Daarnaast zal het werkelijke percentage per deelnemer in de GR (licht) afwijken als gevolg van bevolkingsmutaties.

2.6. Verbonden partijen

Gevudo fungeert als aandeelhouder in NV HVC; de enige verbonden partij van Gevudo. Die rol staat centraal bij alles wat Gevudo momenteel doet.

De vennootschap is statutair gevestigd in Alkmaar, maar heeft ook elders kantoren en vestigingen; waaronder in Dordrecht. De vennootschap heeft statutair (versie 2018) ten doel:

- ten algemene nutte werkzaam te zijn op het gebied van het beheer van afval, reststromen en duurzame energie, en direct of indirect daarmee verband houdende andere activiteiten, een en ander ten dienste van gemeenten, waterschappen en samenwerkingsverbanden - van gemeenten onderling en/of waterschappen onderling overeenkomstig de regelen van - door hen met de Vennootschap te sluiten overeenkomsten, alles in de ruimste zin met al - hetgeen daartoe behoort of daarmee maar enigszins in verband staat; en
- het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het voeren van beheer over - andere ondernemingen met een gelijk of aanverwant doel en voorts het financieren van derden en het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden.

De risico's zijn beschouwd onder 2.1.

B. BEGROTING 2027

De exploitatiebegroting van Gevudo ziet er als volgt uit:

Omschrijving Bedragen x € 1.000,-	Realisatie 2025	Begroting 2026	Begroting 2027
taakveld 04 OVERHEAD			
Beheerskosten	25	31	39
Overige kosten	2	5	5
Accountantskosten	4	4	4
Bank- en rentekosten			
BTW zelf te verhalen	(6)	(8)	(8)
<i>Subtotaal</i>	<i>31</i>	<i>40</i>	<i>48</i>
taakveld 05 TREASURY			
Uitbetaling garantstellingsprovisie	720	714	780
<i>Subtotaal</i>	<i>720</i>	<i>714</i>	<i>780</i>
TOTALE LASTEN	751	754	828
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Rente	2	4	3
Garantstellingsprovisie HVC	749	750	825
<i>Subtotaal</i>	<i>751</i>	<i>754</i>	<i>828</i>
TOTALE BATEN	751	754	828
Saldo incidentele baten en lasten	0	0	0
Gerealiseerde totaalsaldo van baten en lasten	0	0	0
Onttrekken aan reserve	0	0	0
Resultaat	0	0	0

Toelichting, mede in relatie tot BBV-eisen

Uitgangspunten

- Bij de opstelling van de begroting 2027 is gebruik gemaakt van de resultaten 2025.
- De provisie 2027 is geschat op basis van voorlopige informatie van HVC over 2026. De onderlinge verdeling is geschat op basis van vaststaande inwonerstallen 2025. HVC heeft geen actualisatie van de meerjarige schuldontwikkeling onder garantie geleverd.
- Er wordt geen nieuw beleid voorzien waaraan afzonderlijke aandacht zou moeten worden besteed.
- De overheadkosten betreffen kosten van inhuur en externe advieskosten. Gevudo heeft geen personeel in loondienst.
- Er is geen sprake van eigen investeringen.
- Gevudo brengt geen tarieven naar derden in rekening.
- Er is geen sprake van behoefte aan lang vreemd vermogen, waardoor een beschouwing van renteomslag, schuldquote etc. achterwege kan blijven/ niet zinvol is.
- Er wordt in beginsel niets verrekend met de reserve. Het structurele begrotingssaldo is meerjarig 0/ sluitend. Mede op grond van de jaarverslagen in het verleden is dit een reëel perspectief.

C. VASTSTELLING

De raden van de deelnemers kunnen omtrent de ontwerpbegroting aan het Dagelijks bestuur binnen 12 weken na verzenddatum hun zienswijze kenbaar maken. Het Dagelijks bestuur levert de gebundelde reacties, voorzien van een eigen commentaar bij de ontwerpbegroting. Het Algemeen bestuur weegt deze informatie vervolgens af bij de vaststelling van de begroting.

Nadat deze door het Algemeen bestuur is vastgesteld, zendt het Dagelijks bestuur het vaststellingsbesluit aan de raden der deelnemende gemeenten. Vóór 1 september van het jaar voorafgaand het begrotingsjaar, zendt het Dagelijks bestuur deze aan het college van Gedeputeerde Staten.

Vastgesteld door het algemeen bestuur van de Gemeenschappelijke regeling Gevudo op 5 maart 2026.

de secretaris,

de voorzitter,

C. R. Bruggeling

Dr. T.F. de Jonge