

Van: directie HVC
Aan: aandeelhouders
Betreft: tussenbericht tbv begrotingscyclus aandeelhouders

Conform toezegging in de aandeelhoudersvergadering van 2 juni jl. informeert HVC de aandeelhouders voortaan in september over het geprognosticeerd resultaat en de ontwikkelingen in het lopend boekjaar. Dit ten behoeve van de begrotingscyclus van de aandeelhouders.

Dit tussenbericht is gebaseerd op de rapportage t.m. mei 2016 en de prognose 5+7 zoals aangeboden aan de Raad van Commissarissen.

Resultaat

De prognose 5+7 toont voor 2016 een resultaat van netto € 6,0 miljoen – dit in lijn met de aan de aandeelhouders gepresenteerde meerjarenraming.

Het resultaat 2016 wordt volgens het in de aandeelhoudersvergadering vastgesteld financieel beleid toegevoegd aan het eigen vermogen. De stand van het eigen vermogen na toevoeging resultaat 2015 is € 82 miljoen.

Het geprognosticeerde resultaat conform begroting is een uitkomst van mee- en tegenvallers. Bij de BusinessUnit (BU) Grondstoffen wordt de prijsdruk op ferro's, non-ferro's en mono-stromen van de afvalbrengrstations (ABS) gecompenseerd door hogere prijzen en toegenomen hoeveelheden voor het oud papier en karton (OPK) en hogere tonnages ingezameld verpakkingsmateriaal plastic, metaal en drankenkartons (PMD). Tegelijkertijd zijn de kosten bij inzameling ook hoger dan begroot als gevolg van de hogere tonnages PMD die ter sortering zijn aangeboden en de hogere vergoedingen voor OPK die aan de gemeenten uitgekeerd worden.

Toenemende bronscheiding bij aandeelhouders resulteert conform ambitie in een afnemende hoeveelheid restafval. In het eerste half jaar nam de hoeveelheid restafval van aandeelhouders met 5% af. De hierdoor vrijkomende capaciteit in de afvalenergiecentrale (AEC) wordt volledig benut voor het verwerken van gecontracteerd afval van derden. Vollast is dit en komend jaar voor 100% gegarandeerd.

Het creëren van ruimte voor het geplande groot onderhoud in de AEC Alkmaar heeft dan ook het nodige organisatietalent gevergd van de technische staf. De technische stop is binnen onderhoudsbudget uitgevoerd en heeft geen verrassingen met zich gebracht. Wel is de turbine langer uit bedrijf geweest dan verwacht.

De lagere e-prijs heeft ook dit jaar een grote impact op het resultaat van de BU Energie. Volgens prognose loopt dit op tot € 2,6 miljoen minder inkomsten dan voorheen. Tegenover dit negatieve effect staat door hogere marktprijzen een positief effect op de aanvoer van afval en een kostendaling als gevolg van lagere inkooprijzen voor gas en B-hout.

Net als de AEC's draait de Slibverwerkingsinstallatie (SVI) op volle capaciteit. Vollast voor de SVI is het gevolg van een teveel aan slib (bijvoorbeeld als gevolg van onderhoud of storingen in de installatie) bij collega-bedrijven. Verwerking bij HVC gebeurt dan op basis van collegiaal tarief.

Projecten

De bouw van de bodemaswasinstallatie (WASH) , gezamenlijk project van HVC en Boskalis, is voorspoedig verlopen. De installatie is inmiddels in proefbedrijf als aanloop naar de officiële opening door staatssecretaris Dijkema op 10 oktober a.s.

Windpark Gemini krijgt gestaag vorm. In augustus is het plaatsen van alle 150 turbines voltooid. Ruim de helft van het park levert al energie.

Voor type 2-project Geothermie Trias Westland worden de laatste stappen gezet richting financial close. De contracten met de warmte-afnemers zijn in feestelijke setting getekend. Financial close is eind september voorzien.

Tarieven 2017

De tariefstijging voor 2017 is op basis van het presteren conform prognose voor het te verbranden restafval beperkt tot € 2,30 (€ 0,51 indexatie en €1,79 ter compensatie dalend aanbod) en voor de overige te verwerken stromen gft en slib uitsluitend tot indexatie (resp € 0,28 en € 0,49).

Het tariefoverzicht voor 2017 is daarmee:

Huishoudelijk en grof huishoudelijk restafval

Verwerking:	€ 87,30
Transport:	€ 14,71

Groente-, fruit- en tuinafval

Verwerking	€ 47,28
Transport	€ 9,46

RWZI-slib

Transport en verwerking	€ 82,18
-------------------------	---------

Stand gegarandeerde leningen

De (geprognoseerde) leningenstand per 31 december 2016 is ca € 770 miljoen, waarvan door aandeelhouder gegarandeerd:

- Gegarandeerde leningen aandeelhouders A € 595 miljoen
- Gegarandeerde leningen aandeelhouders B € 40 miljoen

De garantstellingsprovisie – in 2016 € 5.822.525,- aan aandeelhouders A en € 421.090,- aan aandeelhouders B - wordt jaarlijks in twee gelijke tranches uitgekeerd. De eerste tranche garantstellingsprovisie 2016 is op 31 augustus betaalbaar gesteld. De tweede betaaldatum is eind december.