



Aan: RSM Nederland Accountants NV
T.a.v. de heren L. van Wersch en S. Prevoo
Bekkerweg 10
6417 BW Heerlen

Gulpen-Witterm, 22 mei 2019

Onderwerp: **Position paper 2019 NV Vrijtijdscentrum Gulpen**

Context

De gemeente Gulpen-Witterm is door RSM verzocht om middels een Position paper 2019 weer te geven hoe de financiële situatie van de NV Vrijtijdscentrum Gulpen vanuit oogpunt van de gemeente als 100%-aandeelhouder van en kapitaalverstrekker aan de NV VTC gezien wordt.

Resultaatontwikkeling

Uitgezonderd de mindere zomers van 2014 en 2017 waardoor zowel het aantal recreatieve bezoekers alsook de omzet een onverwacht hoge tegenvaller kenden, stemt het redelijk stabiele bezoekersaantal met de daarbij behorende omzetontwikkeling over de periode 2014 tot en met 2018 over het algemeen tot tevredenheid. Regionale ontwikkelingen in de nabije toekomst, zoals de herontwikkeling van de Polfermolen waarover door de gemeenteraad van Valkenburg aan de Geul in 2019 besluitvorming zal plaatsvinden, kunnen daarnaast een positief effect hebben op de ontwikkeling van de toekomstige bezoekersaantallen van Mosaqua. Terwijl de gemeentelijke instandhoudingsbijdrage onlangs in 2018 tot € 300.000,- verhoogd is, is de NV VTC hiervan verstoken gebleven in de eerdere jaren 2014 tot en met 2017. De jaarrekeningresultaten over de jaren 2014 tot en met 2017 bedroegen - € 160.160, - € 69.045, - € 75.816 en - € 191.282 (zie bijlage 1: Kerncijfers NV VTC 2014 e.v.). Bij een evenwel jaarlijks € 150.000 hogere gemeentelijke instandhoudingsbijdrage gedurende de jaren 2014 tot en met 2017 zouden de jaarrekeningresultaten normaliter - € 10.160, + € 80.955, + € 74.184 en - € 41.282 bedragen hebben. Over 2018 blijkt de NV VTC bij goede zomerse omstandigheden met een gemeentelijke instandhoudingsbijdrage van € 300.000 uiteindelijk een resultaat van € 112.982 gerealiseerd te hebben. Daarbij dient opgemerkt te worden dat de NV VTC in het kader van een getroffen afvloeiingsregeling in de jaarrekening 2018 een eenmalige onvoorziene kostenpost van maar liefst

€ 79.400 opgenomen heeft. Zonder deze extra kostenpost zou het resultaat over 2018 € 192.382 bedragen hebben. Terwijl bij goede zomerse omstandigheden voor de komende jaren een aanmerkelijk financieel resultaat verwacht wordt, behoort bij een slechte zomer een bescheiden negatief resultaat tot de verwachting. Bij een gemiddelde zomer met naar verwachting ± 210.000 recreatieve Mosaquabezoekers wordt een bescheiden positief resultaat alleszins reëel geacht. De resultaatontwikkeling van de NV VTC voor de komende jaren wordt door de gemeente Gulpen-Wittem positief ingeschat.

Liquiditeitspositie en de werkkapitaal

De liquiditeitspositie is als gevolg van het positieve resultaat over 2018 aanzienlijk verbeterd. Uit een namens de directie van de NV VTC in overleg met de externe accountant van de NV VTC recent uitgevoerde analyse inzake de cash-flow ontwikkelingen van 2019 is gebleken dat het zeer onwaarschijnlijk geacht wordt dat de NV uitsluitend als gevolg van weersomstandigheden in 2019 in liquiditeitsproblemen kan geraken, welke tot een (ernstige) onzekerheid omtrent de continuïteit zou kunnen leiden binnen een periode van 12 maanden na vaststelling van de jaarrekening 2018. Aangezien de resultaatontwikkeling van de NV VTC voor de komende jaren door de gemeente Gulpen-Wittem positief ingeschat wordt, wordt de komende jaren hierdoor tevens een verdere verbetering van de liquiditeitspositie van de NV VTC verwacht. Terwijl de NV VTC zich voornamelijk in de wintermaanden vanwege het geringe aantal recreatieve zwembadbezoekers met lage inkomsten tegenover structureel hogere uitgaven geconfronteerd ziet, is de gemeentelijke bijdrage op dit moment nog opgeknapt in drie gelijke termijnen die beschikbaar gesteld worden op 1 januari, 1 mei en 1 september van het desbetreffende jaar. In het kader van het actuele governance traject dat momenteel met de Raad van Commissarissen van de NV VTC onder begeleiding van BMC doorlopen wordt, is de gemeente Gulpen-Wittem voornemens om met ingang van 2020 de jaarlijkse instandhoudingsbijdrage (2020: € 312.120) en de gemeentelijke bijdrage in de RvC-vergoeding (2020: € 12.500) te bundelen tot 1 subsidie (bedrag) hetgeen volledig uitgekeerd zal worden per 1 januari 2020. Door de ontvangst van € 324.620 op 1 januari 2020 zal de NV VTC normaliter in staat worden gesteld om een goede liquiditeitspositie over het gehele jaar te waarborgen. Terwijl het werkkapitaal van de NV VTC ten opzichte van 31 december 2017 een toename van € 175.005 kende en op 31 december 2018 - € 101.969,- (zie bijlage 1: Kerncijfers NV VTC 2014 e.v.) bedroeg, is de gemeente Gulpen-Wittem de verwachting toegedaan dat het werkkapitaal door een positief jaarrekeningresultaat over 2019 verder zal toenemen. Daarbij zal het werkkapitaal van de NV VTC jaarlijks per 1 januari een aanzienlijke toename kennen door de voorziene handelwijze van de gemeente Gulpen-Wittem om met ingang van 2020 de jaarlijkse instandhoudingsbijdrage (2020: € 312.120) en de gemeentelijke bijdrage in de RvC-vergoeding (2020: € 12.500) te bundelen tot 1 subsidie (bedrag) hetgeen reeds volledig uitgekeerd zal worden per 1 januari 2020. Concluderend worden de liquiditeitspositie en het werkkapitaal van de NV VTC voor de komende jaren door de gemeente Gulpen-Wittem positief ingeschat.

Klein onderhoud Sporthal Gulpdal en Mosaqua

Terwijl de NV VTC in de begroting en jaarrekening 2014 oorspronkelijk het onderhoud in 3 afzonderlijke posten (Onderhoud, Groot onderhoud en Dotatie voorziening groot onderhoud)

uitgesplitst had, is er vanaf de jaarrekening 2015 sprake van 1 kostenpost Onderhoud/groot onderhoud. De onderhoudskosten hebben op basis van de jaarrekeningcijfers gedurende de periode 2014-2018 een stijging ondergaan tot € 132.497 in 2018 (zie bijlage 1: Kerncijfers NV VTC 2014 e.v.). Het klein dagelijks onderhoud wordt bij Mosaqua structureel uitgevoerd, getuige ook het Keurmerk Veilig & Schoon waarover de NV VTC beschikt. Met het Keurmerk Veilig & Schoon geeft de zwembadbranche gehoor aan wensen en eisen die klanten, eigenaren en overheden stellen aan zwembaden. Het realiseren van structurele kwaliteitsverbetering op deze wijze onderscheidt zwembaden. Het klein dagelijks onderhoud van Sporthal Gulpdal vindt eveneens structureel plaats en wordt voornamelijk gewaarborgd door de jaarlijkse gebruikersoverleggen en de toestel- c.q. apparaatcontroles die door een externe onafhankelijke controleur plaatsvinden en welke jaarlijks actuele onderhoudsrapporten en alwaar nodig toestel- c.q. apparaatvervanging tot gevolg hebben. Concluderend worden de dagelijkse kleine onderhoudswerkzaamheden van de NV VTC voor de komende jaren door de gemeente Gulpen-Wittem positief ingeschat.

Groot onderhoud Mosaqua

Zoals reeds aangegeven had de NV VTC in de begroting en jaarrekening 2014 oorspronkelijk het onderhoud in 3 afzonderlijke posten (Onderhoud, Groot onderhoud en Dotatie voorziening groot onderhoud) uitgesplitst en is er vanaf de jaarrekening 2015 sprake van 1 kostenpost Onderhoud/groot onderhoud. Vanwege de tegenvallende financiële resultaten en het opgebouwde negatieve eigen vermogen heeft tot en met 2018 geen "Dotatie voorziening groot onderhoud" plaatsgevonden. Doordat Mosaqua in 2012/2013 een grootscheepse renovatie ten bedrage van ruim € 5,6 miljoen ondergaan heeft, is de onderhoudstoestand medio 2019 acceptabel en worden alle onderhoudskosten bekostigd uit de begrotingspost Onderhoud/groot onderhoud. Terwijl in 2018 de onderhoudskosten € 132.497 (zie bijlage 1: Kerncijfers NV VTC 2014 e.v.) bedroegen, heeft de NV VTC in de Begroting 2019 hiervoor een bedrag van € 155.600 begroot. Daarnaast heeft de NV VTC in de Begroting 2019 voor een eerste dotatie in de Voorziening Groot onderhoud een bedrag van € 52.020 begroot. In het kader van het actuele governance traject dat momenteel met de Raad van Commissarissen van de NV VTC onder begeleiding van BMC doorlopen wordt, is het de bedoeling dat de NV VTC uiterlijk op 1 januari 2021 beschikt over een transparant meerjarig plan voor onderhoud en vervanging van al zijn vastgoed, installaties en inventaris, ten behoud van de kwaliteit waarover die goederen beschikten ten tijde van de verkrijging. Dit plan houdt rekening met indexatie van bouwkosten en moet gevalideerd worden door een expertbureau.

Groot onderhoud Sporthal Gulpdal

Voor de sporthal Gulpdal geldt volgens de NV VTC dat deze uit bouwjaar 1980 stamt en derhalve aan vervanging toe is; derhalve is door de NV VTC besloten om alleen nog bedragen te begroten voor klein onderhoud en onderhoudscontracten. Terwijl in de herfstvakantie van 2012 het gehele dak van de Sporthal Gulpdal voor ruim € 200.000 vervangen is en de afgelopen jaren door de gemeente Gulpen-Wittem geen signalen omtrent grote(re) problemen ter zake de gebouwelijke toestand van de Sporthal Gulpdal opgevangen zijn, stamt de Sporthal Gulpdal desalniettemin uit 1980 en is het risico reëel dat op een zeker moment in de (nabije) toekomst aan de vervanging van de Sporthal Gulpdal niet ontkomen kan worden. In de risicoparagraaf van de gemeentelijke

begroting 2020 zal de vervanging van de Sporthal Gulpdal opgenomen worden als incidenteel risico met een gemiddelde kans van voordoen. Een incidenteel risico is een risico dat zich normaliter slechts een keer in een bepaald jaar kan voordoen. Doordat van gemeentewege inschat wordt dat de kans op ongeveer 1 keer in de komende vier ingeschat wordt, is er sprake van een gemiddelde kans. Recent internet research heeft uitgewezen dat ter vervanging van de huidige Sporthal Gulpdal rekening gehouden mag/moet worden met een kostenraming van € 8 miljoen.

Voorziening NV VTC i.p.v. Bestemmingsreserve NV VTC

Bij de jaarrekening 2017 is de toenmalige voorziening financiële vaste activa NV VTC grotendeels vrijgevallen ten behoeve van c.q. verwerkt ten gunste van de algemene reserve. In 2018 is daarbij toentertijd een bedrag van € 863.568 gestort in een Bestemmingsreserve NV VTC. Met de gemeentelijke accountant RSM is onlangs besproken om het actueel saldo van de Bestemmingsreserve NV VTC om te zetten naar een Voorziening NV VTC. In de jaarrekening 2018 wordt het actueel saldo van de Bestemmingsreserve NV VTC omgezet naar een Voorziening NV VTC.

Conclusies

1. De resultaatontwikkeling van de NV VTC voor de komende jaren wordt door de gemeente Gulpen-Wittem positief ingeschat.
2. De liquiditeitspositie en het werkkapitaal van de NV VTC worden voor de komende jaren door de gemeente Gulpen-Wittem positief ingeschat.
3. De dagelijkse kleine onderhoudswerkzaamheden van de NV VTC worden voor de komende jaren door de gemeente Gulpen-Wittem positief ingeschat.
4. Bij het groot onderhoud Mosaqua door de NV VTC is het van essentieel belang dat de NV VTC uiterlijk op 1 januari 2021 beschikt over een transparant meerjarig plan voor onderhoud en vervanging van al zijn vastgoed, installaties en inventaris, ten behoud van de kwaliteit waarover die goederen beschikten ten tijde van de verkrijging. Dit plan houdt rekening met indexatie van bouwkosten en moet gevalideerd worden door een expertbureau.
5. In de risicoparagraaf van de gemeentelijke begroting 2020 zal de vervanging van de Sporthal Gulpdal opgenomen worden als incidenteel risico met een gemiddelde kans van voordoen. Ter vervanging van de huidige Sporthal Gulpdal zal rekening gehouden worden met een kostenraming van € 8 miljoen.
6. In de jaarrekening 2019 wordt het actueel saldo van de Bestemmingsreserve NV VTC omgezet naar een Voorziening NV VTC.

Bijlage 1: Kerncijfers NV VTC 2014 e.v.

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Recreatieve bezoekers Mosaqua	201.334	211.677	210.186	201.190	225.358	
Doelgroep-zwemmers	30.898	30.660	27.169	17.507	17.058	
Omzet NV VTC	1.861.578	2.059.068	2.073.404	1.989.316	2.346.450	
Jaarlijkse Bijdrage gemeente	150.000	151.650	151.821	153.400	300.000	306.000
Bijdrage kosten RVC	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Totale Bijdrage gemeente	162.500	164.150	164.321	165.900	312.500	318.500
Resultaat	163.160 verlies	69.045 verlies	75.816 verlies	191.282 verlies	112.982 Winst	
Onvoorziene eenmalige kosten					79.400 Afvloeiings- regeling	
Werkkapitaal Ultimo	32.790	-20.904	- 79.217	-276.971	-101.969	
Eigen vermogen	- 89.691	- 158.736	-234.551	-425.834	-312.852	
Onderhoud/ groot onderhoud	90.328	115.792	132.468	123.344	132.497	
Dotatie voorz groot onderh.	0	0	0	0	0	0
Voorziening groot onderh.	0	0	0	0	0	0