

VERSLAG VAN BEVINDINGEN 2025

Waterschap Vechtstromen

Aan:

het algemeen bestuur van
Waterschap Vechtstromen
Postbus 5006
7600 GA ALMELO

Enschede, 28 mei 2026

Kenmerk: 1021430/RB/BN/ghk/1305

Geachte leden van het algemeen bestuur,

Wij hebben de jaarrekening 2025 van Waterschap Vechtstromen (hierna ook te noemen: 'het waterschap') gecontroleerd. Zoals afgesproken in onze opdrachtbevestiging, ontvangt u hierbij ons verslag van bevindingen 2025. In dit verslag hebben wij de belangrijkste bevindingen en conclusies naar aanleiding van de jaarrekeningcontrole opgenomen.

Onze bevindingen en aanbevelingen hebben wij op 4 en 12 mei 2026 afgestemd met de organisatie en de directie en op 19 mei 2026 met het dagelijks bestuur.

Het opstellen en controleren van de jaarrekening vraagt elk jaar weer een aanzienlijke inspanning. Bij deze willen wij alle betrokken medewerkers van Waterschap Vechtstromen bedanken voor de constructieve en plezierige samenwerking tijdens de controle.

Het boekjaar 2025 is na vele jaren het laatste jaar dat BDO voor u de jaarrekening heeft gecontroleerd. Wij constateren dat uw organisatie recent een aantal goede stappen heeft gezet en voor ons is het daarom wel jammer dat er juist nu een accountantswissel gaat plaatsvinden. Maar wij kijken, ondanks dat er ook lastige periodes waren, terug op een goede samenwerking met organisatie en medewerkers die serieus gericht zijn op een goede beheersing van de organisatie. Wij hebben met plezier een bijdrage geleverd aan uw organisatie en wensen u veel succes in de samenwerking met de nieuwe accountant.

Wij vertrouwen er op u met dit verslag van dienst te zijn. Vanzelfsprekend zijn wij graag bereid om een nadere toelichting op de inhoud te geven.

Met vriendelijke groet,

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

drs. R.H. Bouman RA
Partner BDO en extern accountant Waterschap Vechtstromen

Inhoudsopgave

01

Dashboard
accountantscontrole

02

Uitkomsten
jaarrekeningcontrole

03

Resultaat & financiële
positie

04

Belangrijkste
bevindingen

05

Bijlagen

1. Dashboard accountantscontrole

1.1 Dashboard accountantscontrole

STREKKING CONTROLEVERKLARING

- ▶ Wij hebben bij de jaarrekening, inclusief rechtmatigheidsverantwoording, een goedkeurende controleverklaring voor getrouwheid verstrekt.
- ▶ Het jaarverslag, inclusief de opgenomen informatie in de paragraaf bedrijfsvoering, is verenigbaar met de jaarrekening en bevat geen materiële onjuistheden.
- ▶ Het jaarverslag is verenigbaar met de jaarrekening en bevat geen materiële onjuistheden.
- ▶ De WNT is nageleefd.
- ▶ De gehanteerde materialiteit voor fouten en onzekerheden bedraagt € 3.884.000.

BELANGRIJKE BEVINDINGEN

- ▶ Wij hebben geen bevindingen en aanwijzingen voor materiële fraude of vermoedens daarvan. Tevens hebben wij geen bevindingen of aanwijzingen dat de financiële risico's in relatie tot de financiële positie leiden tot een risico voor de continuïteit van Waterschap Vechtstromen.
- ▶ Er is sprake van één controleverschil en meerdere presentatiecorrecties die deels door Waterschap Vechtstromen zijn aangepast in de jaarrekening. Het niet-materiële controleverschil van afgerond €222.000 ziet toe op het te laat activeren van projecten. Voor nadere toelichting verwijzen wij naar hoofdstuk 2.1.

RESULTAAT 2025

(x €1.000)	Begroting na wijziging	Realisatie
Totaal kosten	206.751	194.215
Totaal opbrengsten	205.858	206.424
Resultaat voor bestemming	893 nadelig	-/- 12.209 voordelig
Tussentijdse resultaat-bestemming	-/- 893	-/- 893
Resultaat	0	-/- 13.102 voordelig

RECHTMATIGHEIDSVANTWOORDING

- ▶ In 2023 en 2024 is geconcludeerd dat sprake was van onrechtmatigheden als gevolg van het niet voldoen aan de Europese aanbestedingsregels met een controleverklaring voor rechtmatigheid met beperking tot gevolg.
- ▶ Met ingang van de jaarrekening 2025 is sprake van een rechtmatigheidsverantwoording van het dagelijks bestuur.
- ▶ Omdat de meeste onrechtmatigheden ten aanzien van de aanbestedingen uit 2023 en 2024 ook nog in 2025 doorlopen, is voor boekjaar 2025 intern de conclusie getrokken dat de geconstateerde onrechtmatigheden de verantwoordingsgrens overschrijden.
- ▶ Er is geen sprake van onrechtmatigheden ten aanzien van de andere rechtmatigheidscriteria.

TOELICHTING BDO OP PROCES

- ▶ In de zomer van 2025 hebben wij samen met de organisatie een evaluatie gedaan van het jaarrekeningproces. Dit heeft ertoe geleid dat goede afspraken met elkaar zijn gemaakt.
- ▶ De communicatie tussen de betrokken medewerkers en het controleteam verliep prettig en open. De benodigde informatie en documentatie zijn grotendeels tijdig en volledig beschikbaar gesteld.
- ▶ Wij merken op dat dit heeft bijgedragen aan een efficiëntere controle voor beide partijen, met een minder lange doorlooptijd van de controle dan voorgaand jaar.
- ▶ Wij ervaren de onderlinge samenwerking tussen Waterschap Vechtstromen en BDO als constructief en prettig.

RESULTAAT EN FINANCIËLE POSITIE

- ▶ Het resultaat bedraagt € 13,1 miljoen voordelig en is het gevolg van een lagere realisatie van kosten. Zie verder paragraaf 3.1.
- ▶ De kosten wijken 6,1% (2024: 4,6%) en de baten 0,3% (2024: 0,8%) af ten opzichte van bijgestelde begroting. Er lijkt sprake van een trend dat Waterschap Vechtstromen (structureel) conservatief begroot. Op basis hiervan concluderen wij dat het van belang blijft aandacht te besteden aan het voorspellend vermogen van de begroting (na wijziging).
- ▶ Het weerstandsvermogen bedraagt 1,3 (2024: 1,2) en valt daarmee binnen het vastgestelde beleid tussen 1,0 en 1,4.

2. Uitkomsten jaarrekeningcontrole

2.1 Strekking controleverklaring

2.2 Rechtmatigheidsverantwoording

2.3 Uw speerpunt

2.1 Strekking controleverklaring

Controleverklaring 2025

Wij hebben bij de jaarrekening 2025 van Waterschap Vechtstromen een goedkeurende controleverklaring met betrekking tot de getrouwheid afgegeven. Een goedkeurende verklaring met betrekking tot de getrouwheid betekent dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van zowel de baten en lasten over 2025 als van de activa en passiva per 31 december 2025 in overeenstemming met de Regeling beleidsvoorbereiding en verantwoording waterschappen (BBVW, hoofdstuk 4 Waterschapsbesluit). De in de jaarrekening opgenomen rechtmatigheidsverantwoording geeft een getrouw beeld en de met het algemeen bestuur gemaakte afspraken hierover zijn nageleefd.

De materialiteit bedraagt € 3.884.000 voor fouten en onzekerheden. Wij zijn met u overeengekomen dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de € 388.400 (10% van de materialiteit), rapporteren, alsmede afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Controleverschil

Wij hebben één controleverschil met resultaatimpact geconstateerd die niet door het waterschap is gecorrigeerd. Zie voor een nadere toelichting op dit controleverschil paragraaf 4.2.

CONTROLEVERSCHIL 2025				
#	Omschrijving	Fouten (in €)	Onzekerheden (in €)	Verwijzing
1	Impact te lage afschrijvingslasten als gevolg van te laat activeren onderhanden werk	-/- 222.000	0	§ 4.2
	TOTAAL	-/- 222.000	0	
	Materialiteit (2% voor fouten)	3.884.000		
	Uitvoeringsmaterialiteit (80% van de materialiteit)	3.107.200		
	Rapporteringstolerantie	388.400		

Wij hebben, voor zover mogelijk, het dagelijks bestuur verzocht om dit controleverschil te corrigeren. Het dagelijks bestuur heeft gemotiveerd aangegeven waarom zij dit verschil niet heeft verwerkt en dat zij van oordeel is dat deze post niet materieel is voor de jaarrekening als geheel. Dit verschil en de analyse van de impact zijn bevestigd in de bevestiging van het dagelijks bestuur bij de jaarrekening. Wij concluderen dat het niet-verwerkte controleverschil niet materieel is voor de jaarrekening als geheel en hebben een goedkeurende controleverklaring verstrekt met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening 2025.

2.1 Strekking controleverklaring

Gecorrigeerde presentatiecorrecties

Ook hebben wij enkele presentatiecorrecties geconstateerd:

- ▶ Onder de overlopende activa was voor een totaalbedrag van € 2.039.000 aan onterechte vooruitbetaalde bedragen opgenomen, aangezien deze bedragen tevens onder de netto vlottende schulden waren verantwoord en dus nog niet (vooruit)betaald waren.
- ▶ Ter bevordering van een consistente presentatie is binnen de overlopende activa een bedrag van € 605.000 hergeclassificeerd van vooruitbetaalde kosten naar nog te ontvangen inkomsten, in lijn met de presentatie in voorgaand boekjaar.

Bovenstaande presentatiecorrecties zijn door Waterschap Vechtstromen gecorrigeerd.

Niet-gecorrigeerde presentatiecorrecties

Daarnaast hebben wij nog de volgende presentatiecorrecties geconstateerd:

- ▶ Er hadden een drietal projecten met een negatieve boekwaarde ad € 3.156.000 al geactiveerd en dus overgeboekt moeten worden van het onderhanden werk naar de materiële vaste activa.
- ▶ Een factuur met een factuurdatum in 2025 was ten onrechte opgenomen onder de overlopende passiva en is voor € 713.000 gecorrigeerd naar de netto vlottende schulden, conform de juiste presentatie op basis van factuurdatum.

Het dagelijks bestuur heeft gemotiveerd aangegeven waarom zij deze verschillen niet heeft verwerkt en dat zij van oordeel is dat deze posten niet materieel zijn voor de jaarrekening als geheel. Wij kunnen ons daarin vinden.

Ten aanzien van de presentatiecorrectie vanuit het onderhanden werk kan worden opgemerkt dat, in lijn met het interne activabeleid, voor een drietal projecten in een eerder stadium een eerste activering heeft plaatsgevonden. Na deze activering zijn nog subsidiebijdragen ontvangen en enkele kosten gemaakt. Per saldo zijn de bedragen van € 3.156.000 in overeenstemming met het bestaande interne boekingsproces nog niet verwerkt in de activering, omdat het daarna technisch niet meer mogelijk is om bedragen op het betreffende project te activeren. Wij hebben begrepen dat Waterschap Vechtstromen in 2026 het activabeleid zal actualiseren, inclusief het boekingsproces en de wijze van (tijdig) activeren.

2.1 Strekking controleverklaring

Fraude en non-compliance

Bij de planning van de jaarrekeningcontrole houden wij rekening met het risico dat de jaarrekening als gevolg van fraude en onregelmatigheden onjuistheden van materieel belang zou kunnen bevatten. Daarnaast hebben wij beoordeeld in hoeverre sprake kan zijn van een risico omtrent corruptie of een risico omtrent het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Eén van de door ons uitgevoerde maatregelen is het bespreken van de mogelijke frauderisico's en mogelijke fraudesituaties met verschillende personen binnen het waterschap. Daarnaast nemen wij kennis van de door u opgenomen toelichtingen in de jaarstukken en van de door u opgestelde frauderisicoanalyse en ingevulde compliance vragenlijst. Het voorkomen en mitigeren van frauderisico's is primair de verantwoordelijkheid van het dagelijks bestuur. Daarom hebben wij op diverse momenten met de organisatie over dit onderwerp van gedachten gewisseld.

Bij de controle hebben wij specifiek aandacht besteed aan de veronderstelling dat bij de opbrengstverantwoording frauderisico's bestaan, waarbij wij dit risico hebben weerlegd. Wij hebben in onze controleverklaring melding gemaakt van het belangrijkste frauderisico en hoe wij deze hebben geadresseerd. Tijdens de controle van boekjaar 2025 betrof dat het volgende risico:

- ▶ Het doorbreken van interne beheersingsmaatregelen door het management. Op basis van de controlestandaarden bevindt het management en het dagelijks bestuur zich in de positie om verslaggevingsfraude te plegen, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken. Meer concreet zien wij het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door het management en het dagelijks bestuur met name in:
 - Doorvoeren van onjuiste (onrechtmatige) boekingen via het memoriaaldagboek.
 - Ongebruikelijke transacties (met verbonden partijen in de zin van NV COS 550; niet te verwarren met verbonden partijen in de zin van het BBWV).
 - Verschuiven van lasten en baten over de verschillende programma's.

Voor een nadere uiteenzetting van onze controleaanpak ten aanzien van het frauderisico verwijzen wij naar onze concept controleverklaring 2025. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor materiële fraude of vermoedens van materiële fraude.

Continuïteit

Met de invoering van de aangepaste Nederlandse Standaard 700 dienen accountants voor waterschappen in hun controleverklaring bij de jaarrekening naast fraude te rapporteren over de veronderstellingen inzake de financiële risico's in relatie tot de financiële positie. Onze controlewerkzaamheden hebben geen informatie opgeleverd die strijdig is met de veronderstellingen en aannames van het dagelijks bestuur over de gehanteerde uitgangspunten om de normale bedrijfsvoering voort te kunnen zetten. Voor een nadere uiteenzetting van onze controleaanpak ten aanzien van de veronderstellingen inzake financiële risico's in relatie tot de financiële positie verwijzen wij naar onze concept controleverklaring 2025.

2.2 Rechtmatigheidsverantwoording

Rechtmatigheidsverantwoording

Met ingang van dit boekjaar heeft het dagelijks bestuur in de jaarrekening een rechtmatigheidsverantwoording opgenomen. Het algemeen bestuur van Waterschap Vechtstromen heeft de verantwoordingsgrens bepaald op 2% van de totale lasten exclusief de dotaties aan de reserves en de verantwoordingsgrens is daarmee bepaald op € 3.884.000. Onze materialiteit voor de jaarrekeningcontrole is gelijk aan deze verantwoordingsgrens.

Blijkens de rechtmatigheidsverantwoording stelt het dagelijks bestuur van Waterschap Vechtstromen vast dat de omvang van de in de jaarrekening verantwoorde baten en lasten alsmede de balansmutaties die niet rechtmatig tot stand zijn gekomen € 4.215.000 bedraagt. Aangezien het totaal aan onrechtmatigheden boven de verantwoordingsgrens uitkomt, is de conclusie dat de in de jaarrekening 2025 verantwoorde baten en lasten alsmede de balansmutaties niet rechtmatig tot stand zijn gekomen binnen de daarvoor gestelde grens.

Voor een nadere toelichting ten aanzien van de onrechtmatigheden verwijzen wij naar paragraaf 4.3. Daar is onder andere nader toegelicht dat de meeste onrechtmatigheden uit 2023 en 2024 ook in 2025 doorliepen, wat leidt tot bovenstaande conclusie.

BEVINDINGEN IN HET KADER VAN RECHTMATIGHEID				
Onrechtmatigheden	Acceptabel (in €)	Niet-acceptabel (in €)	Totaal afwijkingen (in €)	Onduidelijkheden (in €)
Voorwaardencriterium	0	4.215.000	4.215.000	0
Begrotingscriterium	0	0	0	0
Misbruik en oneigenlijk gebruik criterium	0	0	0	0
TOTAAL	0	4.215.000	4.215.000	0
Verantwoordingsgrens (2%)	3.884.000			
Rapportagegrens	388.400			

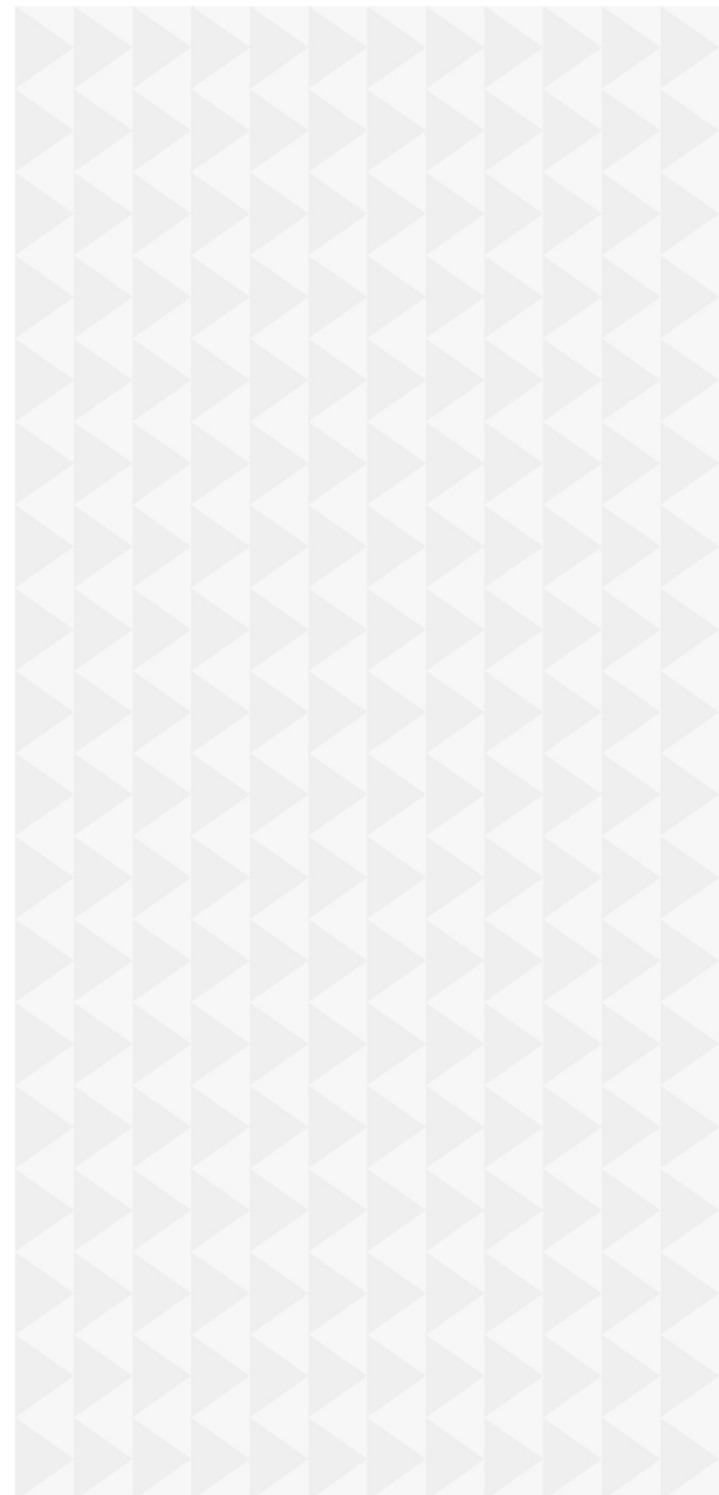
2.3 Uw speerpunt

In uw controleprotocol 2025 is in hoofdstuk 6 één specifieke aandachtspunt meegegeven, namelijk de procesgang bij de inkomsten van subsidies. Hierbij is ons gevraagd om na te gaan in hoeverre de processen met betrekking tot de inkomsten uit subsidies bij investeringsprojecten voldoende georganiseerd zijn om tijdigheid en volledigheid van ontvangst van de subsidie te beheersen.

Ten aanzien van het proces zijn gesprekken gevoerd met twee senior adviseurs subsidiemanagement.

Op basis hiervan is ons beeld dat de processen in opzet goed georganiseerd zijn, met duidelijke verantwoordelijkheden, actuele monitoring en een actieve houding bij het signaleren en benutten van subsidiekansen. Onze indruk is dat de inrichting in opzet toereikend is om tijdige en volledige ontvangst van subsidies te borgen. Het enige aandachtspunt betreft situaties waarin subsidie-uitbetalingen langer op zich laten wachten, waarbij tijdig moet worden beoordeeld of het onderliggende project al voor het beoogde gebruik gereed is en geactiveerd moet worden.

Deze bevinding maakt onderdeel uit van het te laat activeren van projecten, waar in paragraaf 4.2 nader op ingegaan wordt.



3. Resultaat & financiële positie

3.1 Resultaat

3.2 Ons beeld van uw financiële positie

3.1 Resultaat

Realisatie vs. gewijzigde begroting

Het nog te bestemmen resultaat van Waterschap Vechtstromen over het jaar 2025 bedraagt € 13,1 miljoen voordelig (2024: € 7,5 miljoen voordelig; 2023: € 4,1 miljoen voordelig; 2022: € 5,3 miljoen voordelig; 2021: € 7,0 miljoen voordelig). In onderstaand overzicht is het resultaat in het kort weergegeven:

OVERZICHT REALISATIE 2025			
OMSCHRIJVING (x 1.000)	Begroting na wijziging	Realisatie	Vershil
Totaal kosten	206.751	194.215	-/- 12.536
Totaal opbrengsten	205.858	206.424	-/- 556
Resultaat vóór mutaties in reserves	893	-/- 12.209	-/- 13.102
Mutaties in reserves	-/- 893	-/- 893	0
Resultaat na mutaties in reserves (-/- = overschot)	0	-/- 13.102	-/- 13.102

Zoals uit bovenstaande opzet blijkt is de afwijking tussen de begroting na wijziging en de jaarrekening 2025 in absolute zin aanzienlijk. Het resultaat 2025 wijkt € 13,1 miljoen af ten opzichte van de bijgestelde begroting. De kosten wijken 6,1% (2024: 4,6%) en de baten 0,3% (2024: 0,8%) af ten opzichte van bijgestelde begroting. Waar voor Waterschap Vechtstromen tot en met 2023 kon worden opgemerkt dat sprake was van een positieve trend, oftewel een daling van het resultaat, is dit in 2024 en 2025 gestegen. Vanwege belangrijke ontwikkelingen in het klimaat, de vele geplande investeringen van het waterschap, een krapte op de arbeidsmarkt voor zowel het waterschap als leveranciers en aannemers, Pfas en vergunningen en een onzekerheid rondom aanbestedingen is een goede voorspelling van uitgaven en investeringen steeds lastiger aan het worden. Waar op basis van onze ervaringsnorm bij decentrale overheden in het verleden een relatieve afwijking van 2-3% inherent was aan het begrotingsproces, zien wij in de huidige omstandigheden vaker grotere afwijkingen van 4-5%. Het is van belang dat de begroting zo goed mogelijk voorspellend blijft, maar het resultaat moet ook worden gezien in het licht van deze ontwikkelingen.

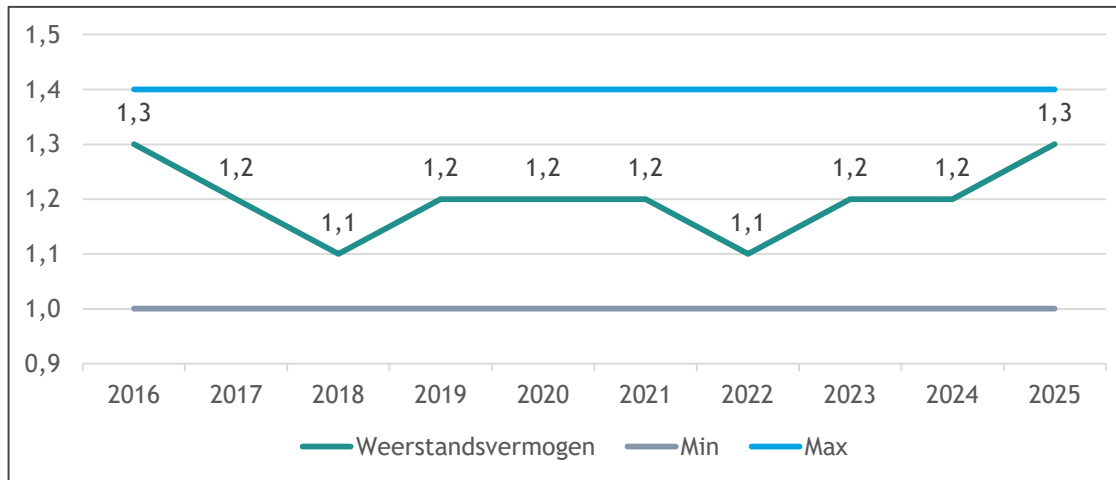
Desondanks lijkt een trend zichtbaar dat Waterschap Vechtstromen (structureel) conservatief begroot. Op basis hiervan concluderen wij dat het voorspellend vermogen van de begroting (na wijziging) voor verbetering vatbaar is. Uiteraard zijn op onderdelen specifieke omstandigheden aan de orde waardoor sprake is van afwijkingen. Op basis hiervan blijven wij u adviseren om aandacht te besteden aan het voorspellend vermogen van de begroting. Dit kan door gestructureerd afwijkingen van de begroting te evalueren waarmee lering kan worden getrokken voor toekomstige prognoses. Dit wordt ook wel 'backtesting' genoemd. Hiermee kan het lerend vermogen van Waterschap Vechtstromen verbeteren. Door gestructureerd en gedocumenteerd de kwaliteit van de prognoses te beoordelen aan de hand van realisatie zoals achteraf is gebleken, kunnen toekomstige prognoses verbeterd worden en/of kan eerder bijgestuurd worden.

Voor een toelichting van de belangrijkste verschillen tussen de begroting na wijziging en de realisatie verwijzen wij naar de toelichting zoals opgenomen in de jaarrekening in onderdeel 5.2, de realisatie per programma in hoofdstuk 2 en de realisatie van de indirecte kosten in paragraaf 4.2.4 van het jaarverslag.

3.2 Ons beeld van uw financiële positie

Onze rol in relatie tot het weerstandsvermogen en financiële kengetallen

De analyse van het weerstandsvermogen is een onderdeel van het jaarverslag (paragraaf weerstandsvermogen). Vanuit onze controlerende rol dienen wij vast te stellen of het jaarverslag niet strijdig is met de jaarrekening en geen materiële onjuistheden bevat. Wij besteden hier vanuit onze natuurlijke adviesfunctie aandacht aan, omdat de omvang en inschatting van het weerstandsvermogen van belang is voor de continuïteit en de toekomst van Waterschap Vechtstromen.



Weerstandsvermogen past binnen het vastgestelde beleid

Het weerstandsvermogen is het vermogen om financiële tegenvallers op te vangen, zonder dat daarbij de continuïteit in gevaar komt. Waterschap Vechtstromen heeft in de beleidsnotitie 'Reserves en voorzieningen, Vechtstromen' een norm gesteld op 1,0 tot maximaal 1,4. Het weerstandsvermogen van 1,3 in 2025 voldoet aan deze norm. Het weerstandsvermogen is iets hoger dan in de jaarrekening 2024 en begroting 2025 (1,2) en gelijk aan de BVR 2025. De weerstandscapaciteit wordt op dezelfde wijze bepaald als voorgaand jaar en de geïnventariseerde risico's zijn waar nodig geacht geactualiseerd.

Verhouding netto-schulden en vaste activa

In juli 2022 heeft het algemeen bestuur de Visie op Schuld vastgesteld. Waterschap Vechtstromen stuurt niet op de solvabiliteit maar op een equivalent zijnde de verhouding netto-schuld en waarde van de activa. Hiervoor is een maximum bepaald van 95% zodat in theorie 5% is gefinancierd met eigen vermogen (en de voorzieningen). De uitkomsten van deze ratio op basis van de jaarrekening 2025 bedraagt 87,1% (2024: 88,5%) en past binnen het door het Algemeen Bestuur vastgestelde maximum.

3.2 Ons beeld van uw financiële positie

EMU-saldo / ontwikkeling schuldpositie

Een belangrijk kengetal voor Waterschap Vechtstromen is de ontwikkeling van het EMU-saldo en de ontwikkeling van de netto-schuld. Het EMU-saldo geeft weer of een organisatie in een bepaald jaar een overschot of een tekort heeft op zijn uitgaven. Als de uitgaven in een bepaald jaar groter zijn dan de inkomsten, is in dat jaar sprake van een EMU-tekort en groeit in de regel de schuld.

Het EMU-saldo bedraagt op basis van de jaarrekening 2025 van Waterschap Vechtstromen een tekort van € 23,1 miljoen (2024: € 13,8 miljoen). In de begroting (na wijziging) 2025 werd rekening gehouden met een tekort van € 24,2 miljoen, wat dus in lijn ligt met de realisatie.

Vanuit de Unie van Waterschappen is een berekening gemaakt van de referentiewaarden van de individuele waterschappen voor 2025. Voor Waterschap Vechtstromen leidde dit tot een referentiewaarde voor 2025 van € 29,8 miljoen. Het EMU-saldo op basis van de jaarrekening 2025 valt dus lager uit, in lijn met de afgelopen jaren.

De netto-schuld is de optelsom van de langlopende schulden en de vlottende passiva gesaldeerd met de vlottende activa. De netto-schuld bedraagt ultimo 2025 € 516,3 miljoen tegenover € 493,3 miljoen ultimo 2024. Dit betreft een toename van € 23,0 miljoen, wat onder andere wordt veroorzaakt door het afsluiten van een nieuwe kortlopende kasgeldlening van € 40,0 miljoen die voor circa € 17,9 miljoen is gebruikt voor herfinanciering van bestaande schulden. Tevens stijgen de overige vlottende passiva met circa € 5,1 miljoen. In de begroting 2025 (primitief) werd uitgegaan van een stijging naar circa € 548,8 miljoen, in de BVR 2025 was dit al bijgesteld naar € 515,7 miljoen in verband met een lagere verwachte investeringsrealisatie, een positief jaarrekeningresultaat en een iets hoger dan geraamde belastingopbrengst.

3.2 Ons beeld van uw financiële positie

Aandacht voor realisatiekracht investeringen en personeelslasten

Waterschap Vechtstromen staat voor een grote opgave op het gebied van investeringen onder andere door het voldoen aan de Kaderrichtlijn Water (KRW) en de uitdagingen als gevolg van klimaatverandering en de energietransitie. Wij hebben u in onze voorgaande verslagen van bevindingen geadviseerd over de realisatie van de investeringen ten opzichte van begroting.

Kijkend naar 2025 is voor circa € 77,3 miljoen aan (netto)investeringen gerealiseerd. Ten opzichte van de BVR is € 12,5 miljoen meer gerealiseerd, ten opzichte van de begroting is € 7,9 miljoen minder gerealiseerd. In onderstaande tabel is de realisatiegraad ten opzichte van voorgaande jaren opgenomen:

REALISATIEGRAAD INVESTERINGEN				
OMSCHRIJVING (x 1.000.000)	2022	2023	2024	2025
Begroting	55,8	53,1	64,4	85,2
BVR	48,1	42,3	55,2	64,8
Jaarrekening	42,4	43,2	58,1	77,3
Realisatiegraad vs. begroting	76%	81%	90%	91%
Realisatiegraad vs. BVR	88%	102%	105%	119%

Uit bovenstaande zijn de volgende twee conclusies te trekken. Allereerst is zichtbaar dat de omvang van de investeringen in de afgelopen 2 jaren aanzienlijk zijn gestegen. Waar het totaal van de (netto)investeringen over 2023 nog uitkwam op € 43,2 miljoen en over 2024 op € 58,1 miljoen, is in 2025 in totaal voor € 77,3 miljoen geïnvesteerd. Daarnaast is ook de conclusie te trekken dat het voorspellend vermogen binnen Waterschap Vechtstromen op dit aspect verbeterd is, kijkend naar de realisatiegraad versus begroting. De inschatting ten tijde van de BVR bleek in 2025 erg voorzichtig. Op basis van ervaring achten wij een realisatiegraad tussen de 90% en 110% als acceptabel. Wij adviseren hiervoor intern een norm vast te stellen en kritisch te (blijven) kijken naar de haalbaarheid van de daadwerkelijke uitvoering van deze investeringsprojecten.

Net als in voorgaande jaren is ook dit boekjaar sprake van een voordeel op de personeelslasten. In 2025 was sprake van een (bruto)voordeel van € 2,3 miljoen (2024: € 4,0 miljoen (bruto)voordeel). Mede om de KRW-opgaven te kunnen realiseren is in voorgaande jaren ingezet op het realiseren van een schaalessprong.

Aangezien de bijbehorende vacatures nog niet allemaal waren ingevuld bij de start van boekjaar 2025, is ook in 2025 sprake van een (bruto)voordeel op de personeelslasten. Door het deels kunnen invullen van de vacatures heeft Waterschap Vechtstromen een gemiddelde fte-stijging van circa 6% ten opzichte van 2024 gerealiseerd (2024 ten opzichte van 2023 was de stijging 4%). Daarbij merken wij op dat de geactiveerde uren voor projecten als bate achterblijven ten opzichte van de primaire begroting, wat vervolgens in de BVR al voldoende naar beneden is bijgesteld. Dit hebben wij in onderstaande tabel weergegeven:

REALISATIEGRAAD GEACTIVEERDE UREN				
OMSCHRIJVING (x 1.000.000)	2022	2023	2024	2025
Begroting	7,7	8,6	18,8	20,3
BVR	7,9	10,6	14,4	14,0
Jaarrekening	7,8	8,8	11,3	13,9
Realisatiegraad vs. begroting	101%	101%	60%	68%
Realisatiegraad vs. BVR	98%	83%	79%	99%
Aandeel realisatie geactiveerde uren in totale investeringen	18%	20%	19%	18%

Wij adviseren de voortgang van de realisatie en invulling van de personeelskosten (tezamen met inhuur derden en geactiveerde uren) zo realistisch mogelijk te blijven ramen, waarbij voor 2025 sprake is van een positieve trend. Dat draagt bij aan de mogelijkheid deze personele budgetten beter te beheersen en ook de realisatiegraad van investeringen beter in te schatten. Immers blijkt uit bovenstaande dat het aandeel geactiveerde uren ten opzichte van de totale investeringen circa 18% bedraagt in 2025.

4. Belangrijkste bevindingen

4.1 Waterschapsbelastingen

4.2 Bevindingen in de controle

4.3 Rechtmatigheidsverantwoording

4.4 BBVW, WNT en SiSa

4.5 Belangrijke schattingsposten

4.1 Waterschapsbelastingen

De belastingopbrengsten in de jaarrekening

De belastingopbrengsten van Waterschap Vechtstromen bestaan uit de volgende netto-belastingopbrengsten voor watersysteem en waterzuivering. Hieronder volgt een cijfermatig beeld van de belastingopbrengsten in relatie tot de realisatie in 2024 en de gewijzigde begroting 2025.

ONDERDEEL (x1.000)	JAARREKENING 2024	BEGROTING NA WIJZIGING 2025	JAARREKENING 2025
Watersysteem	85.594	95.638	96.002
Kwijtschelding	-/- 1.760	-/- 2.024	-/- 1.991
Watersysteem voorgaande jaren	343	46	115
Subtotaal	84.176	93.660	94.126
Zuivering	80.263	86.402	85.888
Kwijtschelding	-/- 2.565	-/- 2.877	-/- 2.760
Zuivering voorgaande jaren	-/- 2	41	70
Subtotaal	77.696	83.566	83.198
Totaal	161.872	177.226	177.324

Het belastingkantoor GBLT (hierna: GBLT) voert alle belastingtaken uit. Wij hebben in onze controle gebruik gemaakt van de eindverantwoording van het GBLT met de controleverklaring zoals die door de accountant van het GBLT is afgegeven. Teneinde te waarborgen dat wij voor onze oordeelsvorming omtrent de jaarrekening van Waterschap Vechtstromen kunnen steunen op het oordeel van de accountant van het GBLT, hebben wij auditinstructies verstrekt aan de accountant van het GBLT.

Vanuit de accountant van het GBLT hebben wij een bevestiging van naleving van de auditinstructies en een bevestiging van de onafhankelijkheid ten aanzien van Waterschap Vechtstromen ontvangen. Op basis van het verkregen controlememorandum vanuit de accountant van het GBLT hebben wij geconcludeerd dat wij kunnen steunen op de uitgevoerde werkzaamheden.

De waterschapsbelastingen zijn € 0,1 miljoen hoger dan de begroting na wijziging. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar paragraaf 3.6 in het jaarverslag.

4.2 Bevindingen in de controle

Activeren van projecten

In de 'Beleidsnotitie Activa' is opgenomen dat administratief sprake is van twee activeermomenten, te weten 30 juni en 31 december. Tijdens onze controle hebben wij, net als tijdens onze jaarrekeningcontroles van de afgelopen jaren, geconstateerd dat projecten te laat worden geactiveerd. Dit jaar gaat het om 7 van de 24 projecten in onze steekproef (2024: 15 van de 54), die eveneens door de Verbijzonderde Interne Controle zijn getoetst. In genoemde notitie staat dat activa worden geactiveerd zodra deze beschikbaar zijn voor het beoogde gebruik. Op basis van de informatie die wij hebben ingezien gedurende de controle lijkt dit beleid niet altijd gevolgd te worden.

Voor bovenstaande projecten is ook dit jaar de financiële impact op de jaarrekening berekend. Hieruit volgt dat voor een bedrag ad € 274.000 te weinig afschrijvingslasten zijn verantwoord in de jaarrekening (2024: € 689.000). Dit bedrag hebben wij opgenomen als controleverschil in paragraaf 2.1.

Als aanvulling hebben wij een nadere analyse gedaan op de ultimo het boekjaar nog niet-geactiveerde projecten. Hierbij hebben wij specifiek gekeken naar projecten waar in het afgelopen jaar geen dan wel beperkte investeringen zijn verantwoord. Uit deze analyse is gebleken dat een drietal projecten met een negatieve boekwaarde al eerder geactiveerd hadden moeten worden, waardoor de afschrijvingslasten circa € 52.000 minder hadden moeten zijn in boekjaar 2025. Tevens hadden deze projecten ad € 3.156.000 ultimo 2025 onder de materiële vaste activa gepresenteerd moeten worden in plaats van het onderhanden werk. Hiervoor is in paragraaf 2.1 een controleverschil en presentatiecorrectie opgenomen.

Waterschap Vechtstromen heeft dit controleverschil en de presentatiecorrectie niet doorgevoerd in de jaarrekening 2025.

Aanwezigheid en vitaliteit van vaste activa

In de 'Beleidsnotitie Activa' 2023 is het voornemen opgenomen om vaste activa te inventariseren, om de aanwezigheid en de vitaliteit van activa vast te stellen. Tijdens deze inventarisatie zou dan ook 'een globale beoordeling van de technische staat van het activum plaatsvinden'. Deze (fysieke) inventarisaties hebben momenteel nog niet plaatsgevonden.

Waterschap Vechtstromen heeft in de tussentijd besloten, vanwege diverse ontwikkelingen, besloten het activabeleid te actualiseren. Hierbij zal concrete invulling worden gegeven aan dit punt. Wij hebben begrepen dat Waterschap Vechtstromen het proces bij kredietaanvragen in de tussentijd al wel heeft aangepast, waardoor de indiener van de kredietaanvraag dient aan te geven of sprake is van bestaande investeringen met een huidige boekwaarde. Hierdoor kan tijdig worden gesignaleerd dat een desinvestering noodzakelijk is.

Wij onderschrijven het belang van het voornemen van het waterschap ten aanzien van het uitvoeren van de inventarisaties zoals opgenomen in het activabeleid, waarbij dit voor onze controle van waarde kan zijn ten behoeve van het vaststellen van het bestaan van de huidige en ook nieuwe vaste activa. Van belang hierbij is de inventarisatie voldoende te documenteren en de inventarisatie plaats te laten vinden met controletechnische functiescheiding.

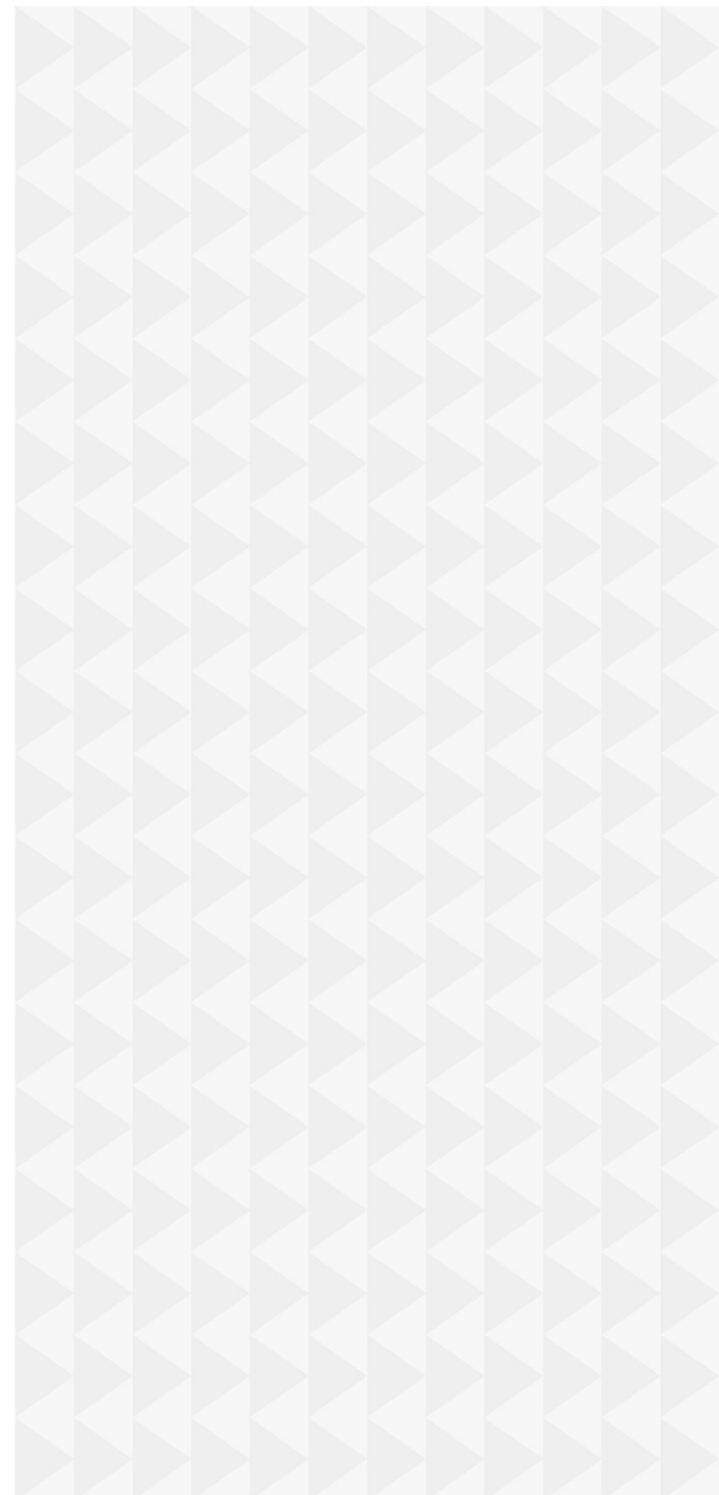
Wij hebben ten aanzien van de investeringen 2025 binnen de vaste activa extra aandacht besteed aan het vaststellen van het bestaan van de geselecteerde investeringen. Documentatie waardoor wij het bestaan van een investering kunnen vaststellen betreft bijvoorbeeld een getekende termijnstaat of een pakbon. Uit deze controle volgen geen bevindingen.

4.2 Bevindingen in de controle

Pensioenvoorziening bestuurders

Met de invoering van het nieuwe pensioenstelsel is besloten dat de APPA-pensioenaanspraken van politieke ambtsdragers in ABP per 1 januari 2028 worden overgedragen. Dat betekent dat per die datum de APPA-voorzieningen toereikend moeten zijn. Waterschap Vechtstromen heeft in de doorrekening van ProAmbt al rekening laten houden met de invoering van het nieuwe pensioenstelsel. Hierdoor is aanvullend een bedrag ad € 776.000 toegevoegd aan de pensioenvoorziening.

Waterschap Vechtstromen voldoet hiermee aan de [stellige uitspraak](#) van de commissie BBV inzake het tijdig afstemmen van de pensioenvoorziening bestuurders op de invoering van het nieuwe pensioenstelsel.



4.3 Rechtmatigheidsverantwoording

Rechtmatigheidsverantwoording door het dagelijks bestuur

Met ingang van dit boekjaar heeft het dagelijks bestuur in de jaarrekening een rechtmatigheidsverantwoording opgenomen. Het is onze rol om de getrouwheid van de rechtmatigheidsverantwoording in de jaarrekening 2025 van Waterschap Vechtstromen te controleren. Wij hebben vastgesteld dat de rechtmatigheidsverantwoording in uw jaarrekening een getrouw beeld geeft. Onze controle richt zich op het bepalen of de opsomming van de onrechtmatigheden door het dagelijks bestuur toereikend is onderbouwd. De rechtmatigheidsverantwoording in de jaarrekening richt zich op een drietal criteria die wij hieronder nader hebben toegelicht. Enkel bij het voorwaardencriterium is sprake van onrechtmatigheden.

Bij de uitvoering van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de organisatie toereikende werkzaamheden heeft uitgevoerd om de opsomming van de onrechtmatigheden in de rechtmatigheidsverantwoording te onderbouwen.

De paragraaf bedrijfsvoering is verenigbaar met de jaarrekening en bevat geen materiële afwijkingen

De paragraaf bedrijfsvoering is onderdeel van het jaarverslag. Wij hebben deze paragraaf gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of deze paragraaf materiële afwijkingen bevat. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden van de rechtmatigheidsverantwoording in de jaarrekening. Op grond van onze werkzaamheden zijn wij van mening dat de paragraaf bedrijfsvoering verenigbaar is met de jaarrekening en geen materiële afwijkingen bevat.

Begrotingscriterium

Het begrotingscriterium richt zich op het budgetrecht van het algemeen bestuur. Overschrijdingen van de lasten en overschrijdingen van investeringsbudgetten (kredieten) zijn onrechtmatig.

Overschrijdingen van baten en/of onderschrijdingen van lasten en baten en investeringsbudgetten (kredieten) zijn op zichzelf niet onrechtmatig. Deze zijn echter wel onrechtmatig als deze niet tijdig tot een begrotingswijziging hebben geleid of te laat aan het algemeen bestuur zijn gemeld. Het dagelijks bestuur en het algemeen bestuur hebben door middel van de verordening beleids- en verantwoordingsfunctie afspraken gemaakt over wanneer overschrijdingen van baten en/of onderschrijdingen van lasten en baten en investeringsbudgetten (kredieten) in een begrotingswijziging aan het algemeen bestuur voorgelegd moeten worden. Er is geen sprake van begrotingsonrechtmatigheden. Een oorzaak hiervan zou kunnen zijn dat conservatief wordt begroot. Wij verwijzen in dit verband tevens naar onze toelichting op het financiële resultaat in paragraaf 3.1.

Misbruik en oneigenlijk gebruik criterium

Het dagelijks bestuur dient ook een uitspraak te doen over de naleving van bepalingen die in wet- en regelgeving zijn opgenomen met betrekking tot misbruik en oneigenlijk gebruik. Hiervoor stelt het dagelijks bestuur vast welke verplichte handhaving noodzakelijk is en welke maatregelen binnen het waterschap genomen zijn om dit te kunnen uitvoeren. Tevens stelt het dagelijks bestuur vast of de getroffen maatregelen werken. Indien geconstateerd wordt dat beleid niet bestaat of niet wordt nageleefd, dan wordt dit toegelicht in de paragraaf bedrijfsvoering.

Alleen daadwerkelijke afwijkingen als gevolg van misbruik worden opgenomen in de paragraaf bedrijfsvoering. Er is geen sprake van onrechtmatigheden inzake het misbruik en oneigenlijk gebruik criterium.

4.3 Rechtmatigheidsverantwoording

Voorwaardencriterium

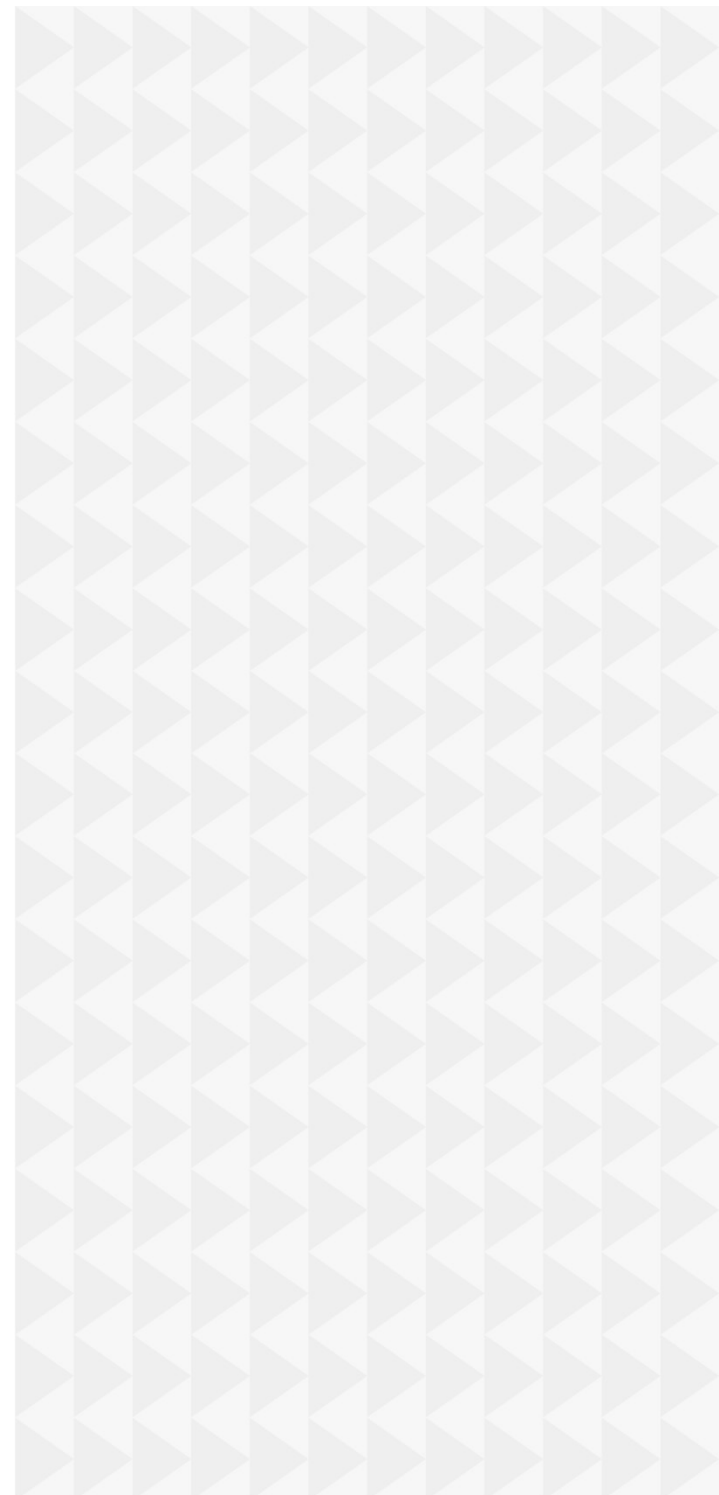
Het dagelijks bestuur toetst bij de uitvoering van haar controlewerkzaamheden of bij de uitvoering van financiële beheershandelingen binnen de geldende wet- en regelgeving is gehandeld. De relevante wet- en regelgeving is tussen het dagelijks bestuur en het algemeen bestuur afgestemd door middel van het normenkader. Het voorwaardencriterium is met name relevant bij de aanbestedingen. Indien is vast komen te staan dat het waterschap niet aan het voorwaardencriterium heeft voldaan is sprake van een onrechtmatigheid.

Naleving Europese aanbestedingsregels

In het kader van de rechtmatigheidscontrole heeft het dagelijks bestuur de juiste toepassing van de Europese aanbestedingsrichtlijnen aan de hand van een zogenaamde inkoopanalyse gecontroleerd (met behulp van de in januari 2019 gepubliceerde SDO-notitie “Uitvoering van de controle op aanbestedingsrechtmatigheid bij de jaarrekeningcontrole van decentrale overheden”). In 2023 hebben wij geconstateerd dat de SDO-notitie op een aantal onderdelen niet (zichtbaar) is opgenomen in de uitgevoerde interne en externe controles. De conclusie hieruit was dat in 2023 een controleverklaring met beperking is afgegeven ten aanzien van de rechtmatigheid.

Doordat de meeste onrechtmatigheden uit 2023 ook in 2024 doorliepen, was ook voor boekjaar 2024 de conclusie dat een controleverklaring met beperking op het gebied van rechtmatigheid is afgegeven. Logische oorzaak hiervan is dat de onrechtmatigheden over boekjaar 2023 grotendeels doorliepen gedurende 2024.

Vanaf 2025 legt het dagelijks bestuur verantwoording af middels de rechtmatigheidsverantwoording. Vervolgens hebben wij gecontroleerd of de overwegingen en conclusies getrouw zijn weergegeven in de rechtmatigheidsverantwoording. Onze bevindingen zijn opgenomen op de volgende pagina.



4.3 Rechtmatigheidsverantwoording

Constateringen controle aanbestedingen 2025

Wij constateren dat Waterschap Vechtstromen diverse verbeterstappen heeft doorgevoerd na de constatering bij de controle over boekjaar 2023. De interne spendanalyse ten behoeve van de controle van de rechtmatigheid 2025 is in de basis van voldoende niveau. Voor iedere relevante crediteur is een dossier met onderliggende documenten beschikbaar en wordt op basis van de juiste kaders geconcludeerd of een besteding rechtmatig of onrechtmatig is.

Voor boekjaar 2025 hebben wij dan ook geconcludeerd dat gebruik kan worden gemaakt van de interne werkzaamheden van Waterschap Vechtstromen en hebben wij systeemgerichte werkzaamheden uitgevoerd, in tegenstelling tot het uitvoeren van een steekproef zoals ten aanzien van boekjaar 2024 het geval was.

Wij hebben echter tijdens deze werkzaamheden een aanvullende onrechtmatigheid aangetroffen, waardoor wij uiteindelijk toch niet hebben kunnen steunen op de werkzaamheden van Waterschap Vechtstromen, en alsnog een aanvullende steekproef is uitgevoerd. Oorzaak van de geconstateerde onrechtmatigheid betreft het feit dat dezelfde crediteur in de administratie op twee regels (twee crediteuren) was verantwoord. Daardoor is de crediteur in eerste instantie niet voor het volledige inkoopbedrag beoordeeld, en is ten onrechte geconcludeerd dat sprake is van een rechtmatige besteding. Wij vragen uw aandacht om hier in de toekomst scherp op te zijn, en waar mogelijk in de administratie de crediteuren samen te voegen.

Ook hebben wij bij een aantal crediteuren geconcludeerd dat de werkelijke onrechtmatigheid afwijkt van de conclusie van Waterschap Vechtstromen. Per saldo zijn de onrechtmatigheden, inclusief de aanvullende geconstateerde onrechtmatigheid, daardoor € 155.000 hoger uitgevallen.

Over 2025 blijkt uit de spendanalyse een totaal aan onrechtmatigheden van € 4.215.000 (2024: € 3.958.000). Deze afwijking is als volgt opgebouwd:

(x €1.000)	BEDRAG
Afwijkingen vanuit 2024 die doorlopen in 2025	4.069
Nieuwe afwijkingen met ingang van 2025	146
TOTAAL	4.215

Doordat de meeste onrechtmatigheden uit 2023 en 2024 ook in 2025 doorliepen, is voor boekjaar 2025 de conclusie dat de in deze jaarrekening verantwoorde baten en lasten alsmede de balansmutaties die niet rechtmatig tot stand zijn gekomen hoger liggen dan de verantwoordingsgrens. Hierbij is de bewuste keuze is gemaakt om de bestaande contracten, waarbij de contracten inzake de maaibestekken de omvangrijkste onrechtmatigheden omvatten, door te laten lopen. Daarnaast is de besteding op de bestaande contracten hoger uitgevallen, waardoor de totale onrechtmatigheden hoger zijn dan voorgaand jaar.

Tevens is geconstateerd dat voor een bedrag ad € 1.513.000 niet is voldaan aan het interne inkoopbeleid van Waterschap Vechtstromen. Dit bedrag telt niet mee voor de rechtmatigheidsverantwoording. Wel adviseren wij om het interne inkoopbeleid nog nadrukkelijker geen onderdeel te laten zijn van het normenkader wat tussen het dagelijks bestuur en het algemeen bestuur wordt afgesproken.

4.4 BBVW, WNT en SiSa

Bevindingen ten aanzien van naleving van de wettelijke verslaggevingsregels (BBVW)

Wij hebben vastgesteld dat Waterschap Vechtstromen de wettelijke verslaggevingsregels (BBVW) heeft nageleefd. Wel merken wij op dat Waterschap Vechtstromen ervoor heeft gekozen om het onderhanden werk als separate post in de balans te verantwoorden, waar het BBVW voorschrijft dat het onderhanden werk als onderdeel van de materiële vaste activa dient te worden gepresenteerd. Een overweging van het waterschap hierbij is dat het onderhanden werk tevens bestaat uit immateriële vaste activa. Wij onderschrijven het standpunt van Waterschap Vechtstromen.

Observaties informatiewaarde jaarverslag

Wij hebben vastgesteld, op grond van de verkregen informatie in onze controle, dat de jaarrekening en het jaarverslag verenigbaar zijn en voldoen aan de eisen in de BBVW voor de vorm en inhoud van het jaarverslag.

De paragraaf ‘Bedrijfsvoering’ geeft voldoende inzicht in frauderisico’s

In onze controleverklaring hebben wij gerapporteerd over de risico-inschatting, onze verrichte werkzaamheden en materiële bevindingen ten aanzien van fraude. Wij hebben aandacht besteed aan de toelichtingen die het waterschap heeft opgenomen in de paragraaf bedrijfsvoering en stellen vast dat voldoende aandacht wordt besteed aan frauderisico’s.

Naleving van de (publicatieverplichtingen) WNT

De Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) is met ingang van 2013 van toepassing. Doelstelling van de wet is te verhinderen dat instellingen in de publieke en semipublieke sectoren rechtens in staat zijn bovenmatige bezoldigingen toe te kennen. Voor waterschappen geldt dat de secretaris-directeur als topfunctionaris wordt aangemerkt. De algemene bezoldiging voor een topfunctionaris mag voor 2025 niet meer bedragen dan € 246.000 per jaar.

De externe accountant is belast met de controle op de naleving van de WNT door de instelling. Overschrijding van de bezoldigingsnorm wordt aangemerkt als een onverschuldigde betaling, die door de topfunctionaris terugbetaald moet worden aan de instelling. Gebeurt dit niet, dan is BDO als accountant wettelijk verplicht om bij het ministerie melding te doen van deze onverschuldigde betaling. Wij hebben tevens een meldingsplicht indien u geen of onjuiste gegevens heeft gepubliceerd in de jaarrekening.

Wij hebben vastgesteld dat de bezoldiging over 2025 van Waterschap Vechtstromen in lijn is met de WNT en dat de jaarrekening 2025 van Waterschap Vechtstromen voldoet aan de publicatieverplichtingen van de WNT.

SiSa

In de Waterschapswet zijn geen bepalingen opgenomen inzake het verantwoorden over specifieke uitkeringen in de SiSa-bijlage bij de jaarrekening. Dit betekent dat geen normenkader beschikbaar is op basis waarvan een waterschap zich over specifieke uitkeringen moet verantwoorden in de jaarrekening. Eveneens ontbreekt hiermee voor de accountant het normenkader voor de accountscontrole op basis van de SiSa-methodiek. Daarom is, in lijn met vorig jaar, geen SiSa-bijlage in de jaarrekening opgenomen. Momenteel zijn wij nog in afwachting van het ministerie en de NBA over de vervolgstappen, waarbij het ministerie momenteel aan zet is om een controleprotocol op te stellen.

4.5 Belangrijke schattingsposten

Inherent aan het opmaken van een jaarrekening, is dat het management schattingen moet maken. Bepaalde schattingen zijn van bijzonder belang door hun invloed op de jaarrekening en doordat zij een hoge mate van schattingsonzekerheid vertonen. Dit laatste betekent dat de schatting vatbaar is voor een inherent gebrek aan nauwkeurigheid in de waardering.

Een goed inzicht in de jaarrekening vereist kennis van deze posten. Als onderdeel van de controle hebben wij de oordeelsvormingen en besluiten van het management bij het maken van de schattingen beoordeeld op indicaties voor mogelijke tendenties. In het hierna opgenomen overzicht hebben wij van de jaarrekeningposten waaraan een belangrijke schatting ten grondslag ligt weergegeven of wij de schatting als conservatief, neutraal of pessimistisch hebben aangemerkt.

POST IN DE JAARREKENING	BEDRAG (x € 1.000)	BEOORDELING HUIDIG BOEKJAAR	BEOORDELING VORIG BOEKJAAR	TOELICHTING SCHATTING
Waardering immateriële en materiële vaste activa (afschrijvingen)	41.779 (2024: 39.070)	Neutraal	Neutraal	Wij kunnen ons vinden in deze afschrijvingssystematiek binnen het waterschap en kwalificeren deze als neutraal.
Voorziening belastingdebiteuren	666 (2024: 648)	Neutraal	Neutraal	Deze voorziening is opgesteld op basis van de inschatting van GBLT. De voorziening is op basis van de ouderdom per post bepaald. Wij kunnen ons vinden in deze schatting en kwalificeren deze als neutraal.
Pensioen- en wachtgeldvoorziening (oud-) bestuurders	5.739 (2024: 4.989)	Neutraal	Neutraal	Deze voorziening ziet toe op wachtgeld- en pensioenverplichtingen aan (oud)leden van het dagelijks bestuur. De voorziening is opgesteld door een externe partij aan de hand van actuariële berekeningen. Wij kunnen ons vinden in de gehanteerde parameters en kwalificeren deze als neutraal. Zie ook de toelichting in paragraaf 4.2.
Overige voorzieningen	993 (2024: 1.189)	Neutraal	Neutraal	Betreft de voorzieningen Springendalsebeek, bestuursverklaring Dinkeldalregeling, doorontwikkeling organisatie en reorganisatie/sociaal flankerend beleid . Wij kunnen ons vinden in de gehanteerde parameters en kwalificeren deze als neutraal.
Reservering verlof (opslagen)	5.585 (2024: 5.301)	Neutraal	Neutraal	Het schattingselement ziet bij de reservering verlof toe op de diverse opslagen waar rekening mee wordt gehouden. Waterschap Vechtstromen hanteert hiervoor een opslag van circa 41%, wij achten dit neutraal.

5. Bijlagen

5.1 Onze controle

5.1 Onze controle

Doel en object van de controle

Het doel van de controle is het geven van een onafhankelijk oordeel of de financiële overzichten van Waterschap Vechtstromen, in alle van materieel belang zijnde opzichten, zijn opgesteld in overeenstemming met het BBVW.

Opdracht

Wij hebben de jaarrekening gecontroleerd conform de Nederlandse controlestandaarden en de met u gemaakte afspraken in de opdrachtbevestiging. Tevens beoordeelden wij de verenigbaarheid van de andere informatie, inclusief de overige gegevens en het jaarverslag met de jaarrekening en of deze geen materiële afwijkingen bevatten op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins.

Voor een accountantscontrole gelden inherente beperkingen, die zijn uiteengezet in de opdrachtbevestiging d.d. 18 september 2025.

Strekking van de controleverklaring

Aangezien de jaarrekening 2025 van Waterschap Vechtstromen aan de daaraan te stellen eisen voldoet, hebben wij een goedkeurende controleverklaring ten aanzien van getrouwheid verstrekt. Alle bevindingen voortvloeiend uit onze controle zijn afdoende behandeld en onze controle is dan ook afgerond.

Materialiteit

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fouten of fraude en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Bij onze controlewerkzaamheden hebben wij als uitgangspunt de door het algemeen bestuur vastgestelde toleranties gehanteerd. Het algemeen bestuur heeft ons daarbij opgedragen om bij onze oordeelsvorming en rapportering uit te gaan van de hierna vermelde goedkeurings- en rapporteringstolerantie.

Op basis van het Besluit accountantscontrole decentrale overheden (BADO) en onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op € 3.884.000 voor fouten en onzekerheden. De uitvoeringsmaterialiteit voor de jaarrekening als geheel is bepaald op € 3.107.200 voor fouten en onzekerheden. Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening voor de gebruikers van de jaarrekening om kwalitatieve redenen materieel zijn. Wij zijn met u overeengekomen dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven 10% van de goedkeuringstolerantie rapporteren, alsmede afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Onze controle richt zich tevens op de getrouwheid van de informatie in de WNT-verantwoording van de jaarrekening. Voor de WNT gelden specifiek voorgeschreven rapporteringstoleranties die veelal lager zijn dan uw rapporteringstolerantie. Wij passen deze voorgeschreven WNT-toleranties eveneens op correcte wijze toe.

5.1 Onze controle

Grondslagen financiële verslaggeving

De jaarstukken 2025 van Waterschap Vechtstromen bestaan uit:

- ▶ Het jaarverslag 2025 (programmaverantwoording en verplichte paragrafen).
- ▶ De jaarrekening 2025 (balans met toelichtingen, overzicht van baten en lasten in de jaarrekening met toelichting).

In het onderdeel ‘programmaverantwoording’ van het jaarverslag is informatie opgenomen over ‘wat hebben we gedaan’, ‘wat hebben we bereikt’ en ‘wat heeft het gekost?’ De programmaverantwoording vormt samen met de verplicht voorgeschreven paragrafen (zoals waterschapsbelastingen, weerstandsvermogen, EMU-saldo etc.) het jaarverslag. Het jaarverslag en de jaarrekening zijn met elkaar verenigbaar.

De belangrijkste verslaggevingsgrondslagen van uw waterschap zijn uiteengezet in de grondslagen van de jaarrekening 2025. In 2025 zijn er geen wijzigingen geweest in toegepaste verslaggevingsgrondslagen die een aanzienlijke invloed hebben op de baten en lasten of de financiële positie van uw waterschap.

Significante verslaggevingsgrondslagen en toepassing hiervan zijn belangrijk voor de presentatie van de financiële positie van uw waterschap en de baten en lasten in de jaarrekening. Daarnaast vereisen zij van het management dat zij een oordeel vormen ten aanzien van soms moeilijke, subjectieve en complexe posities vaak vanwege de noodzaak om inschattingen te moeten maken over het effect van zaken die inherent onzeker zijn.

Wij hebben het door het management toegepaste proces met betrekking tot significante verslaggevingsaspecten geëvalueerd en hebben gegevensgerichte controlewerkzaamheden uitgevoerd.

Controleaanpak

Onze controleaanpak is gebaseerd op een systeemgerichte en risicogerichte benadering, waarbij gesteund wordt op de opzet, het bestaan en de werking van de aanwezige administratieve organisatie en de daarin opgenomen beheersingssystemen. Deze aanpak gaat uit van een risicoanalyse op transactiestromen. In de risicoanalyse hebben wij beoordeeld in hoeverre de onderkende risico’s van invloed kunnen zijn op de jaarrekening.

Wij hebben voor het volgende risico in onze controle verhoogde aandacht gehad:

- ▶ In onze controlestandaarden (NV COS) wordt expliciet het risico van management override (bewuste beïnvloeding door bestuur of management van de jaarcijfers) als belangrijk te onderkennen theoretisch risico benoemd. Als accountant moeten wij in onze werkzaamheden hier specifiek aandacht aan besteden. Wij zijn van mening dat binnen het waterschap de mogelijkheden, om buiten de getroffen interne beheersmaatregelen invloed uit te oefenen op de in de jaarrekening gepresenteerde uitkomsten, uitermate beperkt zijn. Om het resterende risico te beperken hebben wij schattingsprocessen en bijzondere journaalposten nog wel in detail gecontroleerd.

5.1 Onze controle

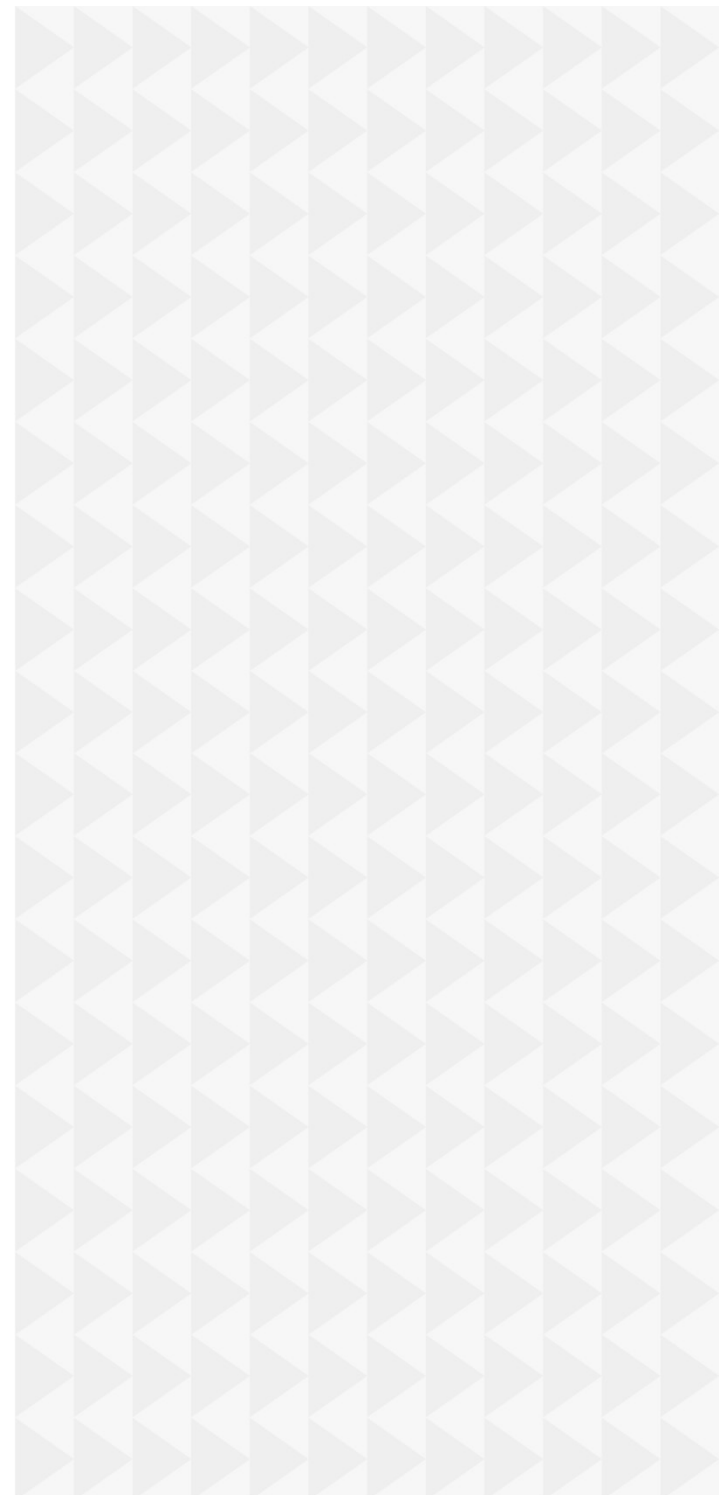
Onafhankelijkheid

Nederlands recht en overige beroepsregels, zoals de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO), vereisen dat wij onafhankelijk zijn ten opzichte van onze controlecliënten. Wij zijn van mening dat door ons is voldaan aan deze eisen. Wij hebben de overige dienstverlening naast de controle van de jaarrekening beoordeeld aan de hand van onze beroepsregels en hebben geconcludeerd dat het type dienstverlening en de vergoeding onze onafhankelijkheid niet beïnvloeden. Wij zijn onafhankelijk van Waterschap Vechtstromen zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Geautomatiseerde gegevensverwerking

De accountant dient op basis van artikel 2:393, lid 4 BW, melding te maken van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking. Tijdens de interim-controle hebben wij ook relevante processen met betrekking tot de geautomatiseerde gegevensverwerking getoetst.

Voor onze bevindingen verwijzen wij naar onze rapportage IT-audit 2025 d.d. 8 januari 2026. Wij hebben de automatiseringsorganisatie van de organisatie uitsluitend in het kader van de jaarrekeningcontrole beoordeeld.



Een andere kijk
op waarde

