

De heer P. Muyters
Vlaams minister van Financiën, Begroting, Werk,
Ruimtelijke Ordening en Sport
Phoenixgebouw - 11de verdieping
Koning Albert II-laan 19 bus 11
1210 BRUSSEL

uw bericht van	uw kenmerk	ons kenmerk	Brussel
6 mei 2011	FB/CenAcc- CR/SV/VT/2011-037	N 09-3.659.644 B1	13 september 2011

Jaarrekening 2010 van het Vlaams Toekomstfonds

Mijnheer de minister,

Het Rekenhof deelt u mee dat het de controle van de bovenvermelde jaarrekening heeft beëindigd. Die controle kadert in de bevoegdheid van het Rekenhof, toegekend door de wet van 16 maart 1954 betreffende de controle op sommige instellingen van openbaar nut.

Het Vlaams Toekomstfonds heeft een jaarrekening 2010 opgesteld overeenkomstig het besluit van de Vlaamse Regering van 21 mei 1997 betreffende een geïntegreerde economische boekhouding en budgettaire rapportering voor de Vlaamse openbare instellingen.

Het agentschap heeft de uitvoeringsrekening van de begroting als volgt vastgesteld:

ontvangsten	26.129.484 euro
uitgaven	10.069 euro

Bijgevolg is er voor het begrotingsjaar een overschot van 26.119.415 euro, dat samen met het overschot op 31 december 2009 van 446.678 euro, het gecumuleerd overschot op 31 december 2010 brengt op 26.566.093 euro.

Het agentschap heeft zijn bedrijfseconomische jaarrekening afgesloten met een balanstotaal van 164.128.511 euro en een nettoverlies van het boekjaar van -87.573.556 euro.

Op basis van een voorafgaande risicoanalyse heeft het Rekenhof beslist tot een summiere controle van de jaarrekening. De controle geeft aanleiding tot de volgende opmerkingen.

Uitvoeringsrekening van de begroting

Het Vlaams Toekomstfonds heeft in 2010 voor 52 miljoen euro effecten gerealiseerd (het betreft twee korte termijn beleggingen van 26 miljoen euro). Ook heeft het dat jaar voor 38 miljoen euro in gelijkaardige effecten belegd. Het Rekenhof heeft vastgesteld dat beide verrichtingen niet correct werden aangerekend in de uitvoeringsrekening van de begroting: zo werd aan de ontvangstenzijde slechts 26 miljoen euro opgenomen (in plaats van 52 miljoen euro) en werd de belegging van 38 miljoen euro niet budgettair als uitgave aangerekend. Hierdoor is ook het overgedragen resultaat van het boekjaar in de uitvoeringsrekening

van de begroting niet correct. Het Vlaams Toekomstfonds heeft meegedeeld deze verrichtingen vanaf het jaar 2011 op te nemen in zijn uitvoeringsrekening van de begroting.

Ontbreken beleggingsstrategie

Het Rekenhof wijst nogmaals op het belang van een duidelijke beleggingsstrategie en -criteria voor het Vlaams Toekomstfonds (zie brief van 4 november 2010, kenmerk N09-3.595.344 B1 en brief van 28 juli 2009, kenmerk N09-3.501.542 B1). Die strategie is des te belangrijker in het licht van de Dexiaparticipatie die het Vlaams Toekomstfonds aanhoudt. Op 3 oktober 2008 verwierf het Vlaams Toekomstfonds gewone kapitaals aandelen van de NV Dexia voor een totaal bedrag van 500 miljoen euro. Daarnaast ontving het in 2010 bonusaandelen ten bedrage van 10,2 miljoen euro. Op 31 december 2010 was de waarde van die aandelen verminderd tot 137,6 miljoen euro. Het Vlaams Toekomstfonds heeft over de periode 2008-2010 al waardeverminderingen geboekt voor een totaal van 372,6 miljoen euro. Ook in 2011 zet de dalende trend van de Dexia-aandelen zich verder door.

Het Rekenhof verzoekt u te antwoorden binnen de termijn van één maand, zoals bepaald in artikel 5bis, derde lid, van de organieke wet van 29 oktober 1846 op de inrichting van het Rekenhof.

De controle resulteerde ook in een aantal boekhoudtechnische opmerkingen, die het Rekenhof rechtstreeks aan de secretaris-generaal van het departement Financiën en Begroting, hoofd van het Vlaams Toekomstfonds, bezorgt. Een kopie van die brief, kenmerk N 09-3.659.644 B2, is als bijlage toegevoegd.

Een ondertekend exemplaar van de jaarrekening wordt aan het agentschap Centrale Accounting bezorgd.

Een kopie van deze brief gaat naar de secretaris-generaal van het departement Financiën en Begroting, hoofd van het Vlaams Toekomstfonds.

Op last:

Het Rekenhof:

Rudi Moens
Raadsheer

Jozef Beckers
Raadsheer

Bijlage: kopie van brief