

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Havenbedrijf Moerdijk N.V.

gevestigd te Moerdijk

Jaarstukken 2019



Nummer Kamer van Koophandel:
Datum:

67415938
29 april 2020

Inhoudsopgave

Pagina

Jaarverslag

Bestuursverslag	3
------------------------------	----------

Jaarrekening

Balans per 31 december 2019	6
Winst- en verliesrekening 2019	8
Kasstroomoverzicht	9
Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving	10
Toelichting op de balans	16
Niet in de balans opgenomen verplichtingen	26
Toelichting op de winst- en verliesrekening	27

Overige gegevens

Statutaire bepalingen inzake de bestemming van het resultaat	33
Controle verklaring van de onafhankelijke accountant	34

Bestuursverslag

Algemeen

Havenbedrijf Moerdijk N.V. heeft als de taken:

- het (doen) uitoefenen van een havenbedrijf en in dat kader de positie van het Moerdijkse haven-, logistiek- en industrie-complex in regionaal, nationaal en internationaal perspectief zowel op korte als op lange termijn versterken;
- het bevorderen van een effectieve, veilige en efficiënte afhandeling van het scheepvaartverkeer en het zorgdragen voor nautische en maritieme orde en veiligheid, alsmede het optreden als bevoegde havenautoriteit in het Moerdijkse havengebied;
- de ontwikkeling, aanleg, beheer en exploitatie van het haven-, logistiek- en industriegebied in Moerdijk, in de ruimste zin van het woord.

Het Havenbedrijf Moerdijk N.V. is een 100% deelneming van de Gemeenschappelijke Regeling Havenschap Moerdijk. De provincie Noord-Brabant en de gemeente Moerdijk zijn de deelnemers in het Havenschap Moerdijk.

Het gemiddelde aantal medewerkers over 2019 bedraagt 26,4 FTE (inclusief directeur), bestaande uit 1 directeur, 5 stafleden, 4 programmamanagers en overige medewerkers.

De duurzame groei en ontwikkeling van het haven- en industrieterrein is in vergelijking met andere jaren achtergebleven. Ondanks de grote belangstelling voor het haven- en industrieterrein uit binnen- en buitenland, zorgt de kwestie rondom het Programma Aanpak Stikstof (PAS) en de aanhoudende onzekerheid met betrekking tot de Brexit voor stilstand. Grote investeringen in de industrie en duurzaamheidsprojecten bleven uit, evenals de vestiging van industriële en circulaire nieuwkomers op het terrein. Besluiten rondom Logistiek Park Moerdijk en nieuwe Shortsea lijnen werden uitgesteld.

Hoewel de cijfers van de zeevaart stabiel bleven, heeft de binnenvaart last van dalende cijfers. De totale overslag komt uit op ruim 16,6 miljoen ton. De haven ontving 2.070 zeevaartschepen en 10.976 binnenvaartschepen. Het aantal containers is uitgekomen op 596.000 TEU, waarmee Moerdijk de tweede grootste containerhaven van Nederland blijft.

Tegenover de tegenvallende resultaten, staan positieve ontwikkelingen op het gebied van duurzaamheid, innovatie en maatschappelijke betrokkenheid. Er is ook veel wél gebeurd en we zien een groei in onze verdere verduurzaming. Zo zijn we trots op de aanleg en ontwikkeling van nieuwe zonneparken en een 57 hectare tellend tijdelijk natuurgebied op het Industrial Park Moerdijk waar de Moerdijkse 'big five' verder tot wasdom komt. Ook hebben we samen met inwoners van het dorp Moerdijk gewerkt aan een plan ter versterking van de natuur in de Appenzak. Er is een nieuwe treinverbinding met Polen en er reden 2.900 treinen van en naar Moerdijk. Komend jaar wordt nog verder aan de bereikbaarheid en verkeersveiligheid van Moerdijk gewerkt. Daarnaast is er 6,1 hectare grond uitgegeven en hebben zich 11 nieuwe bedrijven gevestigd. De directe werkgelegenheid op Moerdijk steeg met 4,8%. Inmiddels werken ruim 10.000 werknemers op het terrein, waarvan meer dan 92% in vaste dienst.

Financiële informatie

De netto omzet bedraagt € 17.330.474 en bestaat voor € 6.360.997 uit haven- en kadegelden en voor € 10.969.478 uit erfpacht en verhuurde gronden. Het resultaat voor belastingen komt uit op € 6.355.095 en na belastingen op € 3.222.827.

Het Interest Coverage Ratio bedraagt 2,4 (> 2 is gezond) en zegt hoeveel keer de rente kan worden betaald uit het brutobedrijfsresultaat. De Debt/Ebitda verhouding bedraagt 10,2 (< 7 is gezond) en laat de verhouding zien tussen de langlopende schulden en het brutobedrijfsresultaat. De solvabiliteitsratio bedraagt 36% (> 30% is gezond) en laat de verhouding zien tussen eigen vermogen en totaal vermogen.

Voornaamste risico's en onzekerheden

De gekwantificeerde risico's worden opgevangen door het aanwezige weerstandsvermogen. Bij het onderdeel weerstandsvermogen en risicobeheersing in de toelichting op de balans wordt hier verder op ingegaan.

Informatie over financiële instrumenten

Het havenbedrijf is een kredietovereenkomst aangegaan met het Havenschap Moerdijk. In de kredietovereenkomst is opgenomen, dat het havenbedrijf gehouden is om er zorg voor te dragen dat het Havenschap Moerdijk te allen tijde aan haar verplichtingen uit hoofde van de financieringsinstrumenten kan voldoen, voor zover deze financieringsinstrumenten zijn benut om krediet aan het havenbedrijf te verstrekken. De hoogte van de kredietlimiet is niet meer dan het kredietplafond ter grootte van € 280.000.000. De hoogte van de kredietlimiet wordt elk jaar bepaald en gebaseerd op de liquiditeitsplanning voor het komend kalenderjaar, met een opslag van 10% voor onvoorziene uitgaven en bedraagt € 177.200.000 voor 2019.

Per 31 december 2019 is voor € 116.010.429 aan langetermijnleningen opgenomen bij Havenschap Moerdijk. Samen met de € 14.750.000 die op korte termijn opgenomen is komt het totaal aan opgenomen leningen bij het Havenschap Moerdijk uit op € 130.760.429.

Informatie over maatschappelijke aspecten van ondernemen

Havenbedrijf Moerdijk heeft de maatschappelijke aspecten van ondernemen vastgelegd in een MVO-beleid. Dit beleidsdocument is laatstelijk op 20 november 2018 door de directie vastgesteld. Het MVO-beleid is gebaseerd op de Sustainable Development Goals, zoals geformuleerd door de Verenigde Naties. We onderscheiden daarin 3 rollen die gebaseerd zijn op onze waarden van openheid en transparantie:

1. Onze faciliterende rol naar de gevestigde en eventueel nieuw te vestigen bedrijven;
2. Onze rol van terreinbeheerder en gebiedsontwikkelaar van het havengebied;
3. Onze rol als goede buur en de relatie met omliggende dorpskernen en gemeenten.

Informatie over gedragscodes

Havenbedrijf Moerdijk heeft haar gedragscode laatstelijk vastgesteld op 23 oktober 2018. In de gedragscode leggen we vast hoe wij op basis van onze waarden integer willen handelen. Daarnaast bevat de gedragscode een aantal handvatten voor medewerkers in geval van een integriteitsissue, alsmede een klokkenluidersregeling.

Beleid over bezoldiging van bestuurders en commissarissen en de wijze hoe dit in de praktijk is gebracht

Ondanks dat het havenbedrijf niet onder de Wet normering topinkomens valt, is in het directiereglement onder artikel 12.1 opgenomen dat het bezoldigingsbeleid niet in strijd mag zijn met uit de Wet normering topinkomens voortvloeiende normen voor bezoldigingen. Alle uitkeringen voor de gezamenlijke commissarissen bedragen € 40.000 (€ 16.000 aan voorzitter van de RvC Dr. Ir. P.J.M van Laarhoven, € 12.000 aan lid RvC Drs. M.H.T. Jansen en € 12.000 aan lid RvC Dr. J.M. van der Eijk) over 2019 (conform artikel 2: 383 BW). De bezoldiging van de directeur-bestuurder (ad € 165.675) ligt binnen de normen voor bezoldigingen uit de Wet normering topinkomens.

Verwachte gang van zaken

Uit de vastgestelde begroting 2020 volgt dat het verwachte resultaat voor belastingen voor 2020 uitkomt op € 4.261.000 en de jaren daarna tot 2024 naar verwachting gestaag oploopt.

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Verklaring inzake corporate governance

Havenbedrijf Moerdijk sluit zich vrijwillig aan bij c.q. geeft uitvoering aan de best practices uit de meest recente corporate governance code.

Moerdijk, 29 april 2020

De directie:

F.J. van den Oever

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Balans per 31 december 2019
(na resultaatbestemming)

ACTIEF

(in euro's)

	<u>Toelichting</u>	<u>31 december 2019</u>	<u>31 december 2018</u>	
VASTE ACTIVA				
Materiële vaste activa	1			
Bedrijfsgebouwen en terreinen		192.801.818	191.455.214	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		18.474.895	19.161.270	
Activa in ontwikkeling		<u>72.254.371</u>	<u>72.913.793</u>	
			283.531.083	283.530.277
Financiële vaste activa	2			
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		1	1	
Actieve belastinglatentie		7.158.787	9.584.437	
Overige vorderingen financiële vaste activa		<u>10.327.365</u>	<u>10.327.365</u>	
			17.486.153	19.911.803
VLOTTENDE ACTIVA	3			
Vorderingen en overlopende activa				
Vorderingen op handelsdebiteuren		1.858.831	2.733.951	
Belastingen en sociale lasten		999.450	735.119	
Overige vorderingen op korte termijn		61.167	20.022	
Overlopende activa		<u>168.936</u>	<u>36.926</u>	
			3.067.217	3.526.018
Liquide middelen	4		<u>2.759.118</u>	<u>3.095.653</u>
			<u>306.843.571</u>	<u>310.063.751</u>

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Balans per 31 december 2019
(na resultaatbestemming)

		PASSIEF	
	<u>Toelichting</u>	<u>31 december 2019</u>	<u>31 december 2018</u>
<i>(in euro's)</i>			
Eigen vermogen	5		
Gestort en opgevraagd kapitaal		50.000	50.000
Agioreserve		93.309.925	93.309.925
Algemene reserve		15.719.310	12.496.484
		109.079.235	105.856.409
Vorzieningen	6		
Latente belastingen		2.766.024	2.885.702
Overige voorzieningen		<u>13.120.997</u>	<u>11.796.365</u>
		15.887.020	14.682.067
Langlopende schulden	7		
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		116.010.425	126.665.613
Overige langlopende schulden		2.208.778	3.201.006
		118.219.203	129.866.619
Kortlopende schulden en overlopende passiva	8		
Crediteuren		1.972.915	3.252.046
Belastingen en sociale lasten		567.049	897.264
Overige schulden		101.368	103.654
Overlopende passiva		<u>61.016.780</u>	<u>55.405.692</u>
		63.658.113	59.658.656
		<u>306.843.571</u>	<u>310.063.751</u>

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Winst- en verliesrekening 2019

(in euro's)

	Toelichting	2019	2018
Netto-omzet	9	17.330.474	16.872.072
Overige bedrijfsopbrengsten	10	4.329.134	4.648.269
Bruto marge		<u>21.659.608</u>	<u>21.520.341</u>
Salarissen en sociale lasten	11	2.533.078	2.439.534
Afschrijvingskosten	12	1.099.855	1.018.007
Overige bedrijfskosten	13	<u>9.188.584</u>	<u>11.633.418</u>
Som der bedrijfskosten		<u>12.821.517</u>	<u>15.090.959</u>
Bedrijfsresultaat		8.838.092	6.429.382
Rentelasten en soortelijke kosten		<u>-2.482.996</u>	<u>-2.965.082</u>
Financiële baten en lasten	14	<u>-2.482.996</u>	<u>-2.965.082</u>
Resultaat voor belasting		6.355.095	3.464.300
Belastingen	15	<u>-3.132.268</u>	<u>4.925.616</u>
Nettoresultaat na belastingen		<u>3.222.827</u>	<u>8.389.916</u>

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Kasstroomoverzicht

<i>(in euro's)</i>	2019	2018
Bedrijfsresultaat	8.838.092	6.429.382
Aanpassingen voor:		
- Afschrijvingen	1.099.855	1.018.007
- Mutaties voorzieningen	1.204.953	2.708.454
Veranderingen in werkkapitaal:		
- mutatie operationele vorderingen	458.801	493.789
- mutaties operationele schulden	3.999.457	10.082.753
	<u>4.458.258</u>	<u>10.576.542</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	15.601.157	20.732.385
Ontvangen interest	2.937.450	2.979.877
Betaalde winstbelasting m.b.t. operationele activiteiten	-3.132.268	4.925.616
	<u>-194.819</u>	<u>7.905.493</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	15.406.339	28.637.878
Investingactiviteiten		
Investerings in materiële vaste activa	-1.760.084	-11.955.745
Desinvesterings in materiële vaste activa	659.422	5.289.996
Investerings in overige financiële vaste activa	2.425.650	-9.584.437
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	1.760.083	-16.250.186
Ontvangen uit langlopende schulden	-	605.462
Aflossingen van langlopende schulden	-11.647.416	-6.231.328
Betaalde interest na winstbelasting	-5.420.447	-5.944.959
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-17.067.863	-11.570.825
Nettokasstroom	-336.536	816.867
Koers- en omrekeningsverschillen	1	-3
Mutatie geldmiddelen	-336.535	816.864
Beginstand liquide middelen	3.095.653	2.278.789
Eindstand liquide middelen	2.759.118	3.095.653
Mutatie liquide middelen	-336.535	816.864

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving

Informatie over de rechtspersoon

Naam

Havenbedrijf Moerdijk N.V.

Rechtsvorm

Naamloze vennootschap

Zetel

Moerdijk

Registratienummer bij de Kamer van Koophandel

67415938

Classificatie op basis van de wettelijke groottecriteria

Middelgroot

Bedrijfsactiviteiten

De organisatie heeft als SBI-code 5222 en verricht met name activiteiten op het gebied van:

- het (doen) uitoefenen van een havenbedrijf en in dat kader de positie van het Moerdijkse haven- en logistiek- en industriecomplex in regionaal, nationaal en internationaal perspectief zowel op korte als op lange termijn versterken;
- het bevorderen van een effectieve, veilige en efficiënte afhandeling van het scheepvaartverkeer en het zorgdragen voor het nautische en maritiem orde en veiligheid, alsmede het optreden als bevoegde havenautoriteit in het Moerdijkse havengebied;
- de ontwikkeling, aanleg, beheer en exploitatie van het haven-, logistiek- en industriegebied in Moerdijk, in de ruimste zin van het woord.

Vestigingsadres

Plaza 3

4782 SL Moerdijk

Groepsverhoudingen

Algemeen

Havenbedrijf Moerdijk N.V. is een 100% deelneming van het Havenschap Moerdijk.

Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving

Consolidatie

Niet mee consolideren deelneming

De deelneming Beheer Vlasweg 4 B.V. wordt niet meegeconsolideerd i.v.m. het feit dat er geen activiteiten plaatsvinden. De waarde van de deelneming is € 1. Er is derhalve sprake van een verwaarloosbaar belang conform artikel 2:407 lid 1a BW.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld conform Titel 9 BW 2. In de jaarrekening is het voorstel tot resultaatbestemming verwerkt. De jaarrekening is opgesteld op basis van historische kosten. De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn niet gewijzigd ten opzichte van vorig jaar en zijn als volgt.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Activa en passiva

Alle activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld.

Materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en terreinen en Andere vaste bedrijfsmiddelen

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de verwachte toekomstige gebruiksduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Specifieke investeringsbijdragen van derden worden op de desbetreffende investering in mindering gebracht, zodat in die gevallen op het saldo wordt afgeschreven. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Activa met een verkrijgingsprijs van minder dan € 5.000 worden niet geactiveerd.

De hierbij gehanteerde afschrijvingstermijnen zijn:

Bedrijfsgebouwen	40 jaar
Terreinen	niet
Havenwerken	25 - 40 jaar
Andere vaste bedrijfsmiddelen	2 – 25 jaar
Nog niet uitgegeven terreinen	niet
Vaste activa in ontwikkeling	niet

Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving

De materiële vaste activa waarvan de vennootschap krachtens een financiële leaseovereenkomst de economische eigendom heeft, worden geactiveerd. De uit de financiële leaseovereenkomst voortkomende verplichting wordt als schuld verantwoord. De in de toekomstige leasetermijnen begrepen interest wordt gedurende de looptijd van de financiële leaseovereenkomst ten laste van het resultaat gebracht. Materiële vaste activa in aanbouw worden gewaardeerd tegen vervaardigingsprijs en indien van toepassing verminderd met bijzondere waardeverminderingen. De vervaardigingsprijs bestaat uit materiaalkosten, directe arbeidskosten, een toerekenbaar deel van de indirecte productiekosten en de rente op schulden over het tijdvak dat aan de vervaardiging van het actief kan worden toegerekend.

Investerings in het openbaar gebied worden in principe niet geactiveerd en hierover wordt in principe niet afgeschreven.

Activa in ontwikkeling

Activa in ontwikkeling worden gewaardeerd tegen aanschafwaarde. Hier wordt (nog) niet over afgeschreven.

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

De niet-geconsolideerde deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van Havenbedrijf Moerdijk NV.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Daarbij worden tevens andere langlopende belangen in aanmerking genomen die feitelijk moeten worden aangemerkt als onderdeel van de netto-investering in de deelneming. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, respectievelijk de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening gevormd.

Bij het bepalen van de omvang van deze voorziening wordt rekening gehouden met reeds op vorderingen op de deelneming in mindering gebrachte voorzieningen voor oninbaarheid.

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs en indien van toepassing onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen.

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Actieve belastinglatentie

Onder de financiële vaste activa zijn actieve belastinglatenties opgenomen, indien en voor zover het waarschijnlijk is dat realisatie van de belastingclaim ter zijner tijd zal kunnen plaatsvinden. Deze actieve latenties zijn gewaardeerd tegen contante waarde en hebben overwegend een langlopend karakter.

Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving

Overige vorderingen financiële vaste activa

Naast de deelneming en de lening u/g bestaat de financiële vaste activa uit de financiële waarde van één in eeuwigdurend erfpacht uitgegeven perceel. Hierbij gaat het om een het recht van eeuwigdurende te ontvangen pachtsom die als langlopende vordering wordt verantwoord. De langlopende vordering is gewaardeerd tegen de eerste uitgifteprijs.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen op korte termijn worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, zo nodig onder aftrek van een voorziening uit hoofde van oninbaarheid. In de cijfermatige opstelling is een specificatie opgenomen van de vorderingen, die een looptijd van langer dan één jaar hebben.

Liquide middelen

De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de onderneming en betreffen de direct opeisbare vorderingen op kredietinstellingen en kasmiddelen.

Reserves

Agioreserve

De agioreserve betreft dat deel van het gestorte en geplaatste kapitaal, dat hoger is dan de nominale waarde van de geplaatste aandelen.

Algemene reserve

De algemene reserve betreft de in het verleden toegerekende winsten, welke ter vrije beschikking staan voor de Algemene Vergadering.

Voorzieningen

Latente belastingen

Voor in de toekomst te betalen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaarderingen wordt een voorziening getroffen ter grootte van de som van deze verschillen vermenigvuldigd met het geldende belastingtarief. Op deze voorziening worden in mindering gebracht de in de toekomst te verrekenen belastingbedragen uit hoofde van beschikbare voorwaartse verliescompensatie, voor zover het waarschijnlijk is dat de toekomstige fiscale winsten beschikbaar zullen zijn voor verrekening. De voorziening voor latente belastingverplichtingen wordt gewaardeerd tegen contante waarde.

Voorziening infra droog, riolering, infra nat en baggeren

De voorzieningen ter gelijkmatige verdeling van lasten voor groot onderhoud worden bepaald op basis van de te verwachten kosten over een reeks jaren. De voorziening wordt lineair opgebouwd. Het uitgevoerde onderhoud wordt ten laste van deze voorziening gebracht.

De onderhoudsegalisatievoorzieningen stelen op een meerjarenraming van het uit te voeren groot onderhoud aan (een deel van) de kapitaalgoederen, waarin rekening is gehouden met de kwaliteitseisen die ter zake geformuleerd zijn.

Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving

Waarborgregeling kern Moerdijk

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Tenzij anders vermeld worden de overige voorzieningen gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de betreffende verplichtingen af te wikkelen.

Langlopende schulden

De langlopende schulden betreffen leningen met een looptijd groter dan één jaar. Het gedeelte van de leningen dat wordt afgelost in het komende jaar is opgenomen onder de kortlopende schulden. In de toelichting op de balans is een specificatie opgenomen.

Opgenomen leningen en schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Voor erfpacht bestaat de mogelijkheid om deze in zijn geheel of gedeeltelijk tegen de contante waarde af te kopen. Het afkoopbedrag wordt berekend op basis van de erfpachtprijs op het afkoopmoment, een indexering voor de komende jaren en een rentepercentage waartegen contant wordt gemaakt. De ontvangen afkoopsommen zijn opgenomen onder de langlopende schulden. De jaarlijkse erfpacht wordt lineair ten gunste van de erfpachtopbrengsten gebracht.

Waarborgsommen worden tegen nominale waarde opgenomen.

Kortlopende schulden en overlopende passiva

De kortlopende schulden en overlopende passiva betreffen schulden met een looptijd van ten hoogste één jaar en worden - voor zover niet anders vermeld - gewaardeerd tegen nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts genomen voor zover zij op balans datum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het jaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Netto-omzet

Onder netto omzet wordt verstaan de aan derden in rekening gebrachte bedragen, exclusief omzetbelasting, voor geleverde goederen en diensten.

Overige bedrijfsopbrengsten

Onder de overige bedrijfsopbrengsten worden die opbrengsten verantwoord, die niet voortkomen uit de gebruikelijke levering van goederen en diensten.

Salarissen en sociale lasten

Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn.

Afschrijvingskosten

De afschrijvingskosten op vaste activa worden berekend door middel van vaste percentages van de aanschafwaarde, respectievelijk bestede kosten, gebaseerd op de verwachte economische levensduur, conform de grondslagen, welke zijn opgenomen onder de waarderingsgrondslagen.

Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving

Overige bedrijfskosten

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

De overige bedrijfskosten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rentelasten en soortgelijke kosten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet.

Belastingen

Als belastingen over het resultaat wordt verantwoord de over het resultaat berekende vennootschapsbelasting op basis van het geldende tarief, rekening houdend met vrijgestelde winstbestanddelen, investerings- en overige faciliteiten.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen en vlottende effecten. De effecten kunnen worden beschouwd als zeer liquide beleggingen.

Kasstromen in vreemde valuta worden omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen inzake geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond.

Winstbelastingen, ontvangen interest en ontvangen dividenden worden opgenomen onder de operationele kasstroom. Betaalde interest en betaalde dividenden worden opgenomen onder de financieringskasstroom. Betaalde interest kan ook onder de operationele kasstroom worden opgenomen.

De verkrijgingsprijs van verworven groepsmaatschappijen wordt opgenomen onder de investeringskasstroom, voor zover betaling in geldmiddelen heeft plaatsgevonden. Hierbij worden geldmiddelen aanwezig in deze groepsmaatschappijen afgetrokken van de aankoopprijs.

Transacties waarbij geen ruil van geldmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, worden niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasecontract wordt voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Toelichting op de balans
(in euro's)

1) Materiele vaste activa

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Activa in ontwikkeling	Totaal
<i>Recapitulatie van boekwaarde per 31 december 2018</i>				
Aanschafwaarden	194.196.461	28.423.910	72.913.793	295.534.164
Afschrijvingen	<u>-2.741.247</u>	<u>-9.262.640</u>	<u>-</u>	<u>-12.003.887</u>
	<u>191.455.214</u>	<u>19.161.270</u>	<u>72.913.793</u>	<u>283.530.277</u>
<i>Overzicht mutaties 2019</i>				
Stand per 31 december 2018	191.455.214	19.161.270	72.913.793	283.530.277
Investerings	1.523.253	236.831	-659.422	1.100.661
Afschrijvingen	<u>-176.649</u>	<u>-923.206</u>	<u>-</u>	<u>-1.099.855</u>
Stand 31 december 2019	<u>192.801.818</u>	<u>18.474.895</u>	<u>72.254.371</u>	<u>283.531.083</u>
<i>Recapitulatie van boekwaarde per 31 december 2019</i>				
Aanschafwaarden	195.719.714	28.660.741	72.254.371	296.634.825
Afschrijvingen	<u>-2.917.896</u>	<u>-10.185.846</u>	<u>-</u>	<u>-13.103.742</u>
	<u>192.801.818</u>	<u>18.474.895</u>	<u>72.254.371</u>	<u>283.531.083</u>

Nadere toelichting

Bedrijfsgebouwen en terreinen

De toename van de investeringen bedrijfsgebouwen en -terreinen bedraagt € 1.523.253 en bestaan uit:

- Uitgifte van een perceel in erfpacht op het SNC ruilstrook van 00.76.78 ha met een boekwaarde van € 553.891;
- Investerings op kantoorgebouw van € 234.402 betreffende herinrichting van het kantoorgebouw en investeringen in ict;
- Investerings in HMCC inventaris van € 265.582 betreffende aankoop en implementatie van een Security Management Systeem;
- Toename nog niet uitgegeven gronden met de afgesproken indexering over 2019 voor de in bezit zijnde gronden LPM van € 1.023.269 en afname van de bij punt een genoemde uitgifte.

Andere vaste bedrijfsmiddelen

De toename van de investeringen andere vaste bedrijfsmiddelen bedraagt € 236.831 en bestaat uit:

- Investering openbare infra van € 236.831 betreffende basismonitoringsysteem tellen en wegen.

Activa in ontwikkeling

De afname van activa in ontwikkeling bedraagt € 659.422 en bestaat uit:

- Verkoop van een perceel op het Industrial park van 01.54.25 ha met een boekwaarde van € 1.829.868 minus de bouwrijpkosten en rentekosten ad € 1.124.543;
- Kosten voorbereiding ontwikkeling van een zonnepark aan de Westelijke- en Zuidelijke Randweg ad. € 45.903.

Toelichting op de balans
(in euro's)

2) Financiële vaste activa

<i>Recapitulatie van de financiële vaste activa</i>	31-12-2019	31-12-2018
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	1	1
Actieve belastinglatentie	7.158.787	9.584.437
Overige vorderingen financiële vaste activa	10.327.365	10.327.365
Totaal	17.486.153	19.911.803

Nadere specificatie en het verloop van de financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	<u>1 januari 2019</u>	<u>Vermogens- mutatie</u>	<u>Dividend- uitkering</u>	<u>Resultaat boekjaar</u>	<u>31 december 2019</u>
Beheer Vlasweg 4 Moerdijk B.V.	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>

(in euro's)

	<u>Deelnemings- percentage</u>	<u>Vestigings- plaats</u>
Beheer Vlasweg 4 Moerdijk B.V.	100,00%	Moerdijk

Toelichting

Op deze verbonden partijen kan door Havenbedrijf Moerdijk N.V. beleidsbepalende invloed worden uitgeoefend.

De SBIM (= Stichting Beveiliging Industrierrein Moerdijk) en SBM (= Stichting Bedrijfsbrandweerzorg Moerdijk) maken hier geen onderdeel van uit omdat het Havenbedrijf Moerdijk N.V. hier geen financieel belang in heeft.

Nadere specificatie en het verloop van de actieve belastinglatentie

Actieve belastinglatentie	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dotatie gedurende het boekjaar	7.158.787	9.584.437

Toelichting

Begin 2020 is een vaststellingsovereenkomst gesloten met de belastingdienst met betrekking tot de vennootschapsbelasting. Op basis daarvan is deze actieve belastinglatentie gevormd. Tot en met 2035 mag fiscaal jaarlijks € 2.400.000 en in 2036 € 996.334 (in 1 keer) meer afgeschreven worden dan commercieel. Dit voordeel is contant gemaakt tegen 2,25%. Hiervan valt binnen een jaar € 438.927 vrij. In de jaarrekening 2018 was de actieve belastinglatentie nog berekend op basis van een inschatting waarbij het fiscale voordeel langer zou doorlopen (tot en met 2042).

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Toelichting op de balans
(in euro's)

Overige vorderingen financiële vaste activa

Nadere specificatie en het verloop van de overige vorderingen financiële vaste activa

Overige vorderingen	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	10.327.365	10.327.365
	<u><u>10.327.365</u></u>	<u><u>10.327.365</u></u>

Toelichting

Dit betreft een eeuwigdurend erfpachtcontract.

VLOTTENDE ACTIVA

3) Vorderingen en overlopende activa

Recapitulatie van de vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Vorderingen op handelsdebiteuren	1.858.831	2.733.951
Belastingen en sociale lasten	999.450	735.119
Overige vorderingen op korte termijn	40.000	20.022
Overlopende activa	168.936	36.926
Totaal	<u>3.067.217</u>	<u>3.526.018</u>

Nadere specificatie van de vorderingen en overlopende activa

Vorderingen op handelsdebiteuren

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Debiteuren	1.866.812	2.754.955
Voorziening dubieuze debiteuren	-7.980	-21.004
	<u>1.858.831</u>	<u>2.733.951</u>

Belastingen en sociale lasten

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Te vorderen omzetbelasting	<u>999.450</u>	<u>735.119</u>

Overige vorderingen op korte termijn

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Rekening courant te ontvangen	0	22
Rekening courant Beheer Vlasweg 4 Moerdijk N.V.	40.000	20.000
	<u>40.000</u>	<u>20.022</u>

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Toelichting op de balans
(in euro's)

Overlopende activa

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Te verrekenen schades	21.167	-
Overige nog te ontvangen posten	147.098	36.254
Waarborgsommen	672	672
	<u>168.936</u>	<u>36.926</u>

4) Liquide middelen

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Kas	1.467	1.016
Bank	2.757.651	3.094.399
Kruisposten	-	238
Totaal	<u>2.759.118</u>	<u>3.095.653</u>

PASSIVA

5) Eigen vermogen

<i>Recapitulatie van het eigen vermogen</i>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Gestort en opgevraagd kapitaal	50.000	50.000
Agioreserve	93.309.925	93.309.925
Algemene reserve	15.719.310	12.496.484
	<u>109.079.235</u>	<u>105.856.409</u>

Nadere specificatie en verloop van het eigen vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stand 1 januari	50.000	50.000
Stand 31 december	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

Agioreserve

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stand 1 januari	93.309.925	93.309.925
Stand 31 december	<u>93.309.925</u>	<u>93.309.925</u>

Algemene reserve

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stand 1 januari	12.496.484	4.106.568
Nettoresultaat na belastingen	3.222.827	8.389.916
Stand per 31 december	<u>15.719.311</u>	<u>12.496.484</u>

Toelichting op de balans

(in euro's)

Resultaatbestemming

Toelichting

De directie stelt de Algemene Vergadering voor om de winst na belastingen, ad. € 3.222.827, toe te voegen aan de algemene reserve. Dit voorstel zal ter vaststelling worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

6) Voorzieningen

<i>Recapitulatie van de voorzieningen</i>	31-12-2019	31-12-2018
Latente belastingen	2.766.024	2.885.702
Voorziening infra droog	854.850	659.111
Voorziening riolering	2.460.745	2.231.461
Voorziening infra nat	2.381.049	2.376.542
Voorziening baggeren	768.589	415.589
Waarborgregeling kern Moerdijk	6.655.763	6.113.662
	<u>15.887.020</u>	<u>14.682.067</u>

Verloop van de voorzieningen

Latente belastingen

	2019	2018
Dotatie latende belastingverplichtingen	<u>2.766.024</u>	<u>2.885.702</u>
Stand per 31 december	<u>2.766.024</u>	<u>2.885.702</u>

Toelichting

Begin 2020 is een vaststellingsovereenkomst gesloten met de belastingdienst met betrekking tot de vennootschapsbelasting. Op basis daarvan is deze voorziening latente belastingen gevormd. Tot en met 2028 mogen fiscaal € 1,5 miljoen per jaar en in 2029 € 531.000 (eenmalig) minder rentekosten opgenomen worden dan commercieel. Dit nadeel is contant gemaakt tegen 2,25%. Hiervan wordt binnen een jaar € 312.764 aangewend. In de jaarrekening 2018 was de voorziening latente belastingen nog berekend op basis van een inschatting dat tot en met 2027 fiscaal € 1,5 miljoen per jaar minder rentekosten opgenomen mochten worden dan commercieel.

Voorziening infra droog

	2019	2018
Stand 1 januari	<u>659.111</u>	<u>330.572</u>
Voorziening infra droog dotatie tlv resultaat	715.000	715.000
Voorziening infra droog onttrekkingen	<u>-519.260</u>	<u>-386.461</u>
Stand 31 december	<u>854.850</u>	<u>659.111</u>

Toelichting

Conform de jaarschijf uit het beheerplan is € 519.260 onttrokken uit deze voorziening voor groot onderhoud diverse wegvakken inclusief voorbereiding.

Deze voorziening heeft een overwegend langlopend karakter.

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Toelichting op de balans

(in euro's)

Voorziening riolering

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stand 1 januari	2.231.461	4.984.773
Voorziening riolering dotatie tlv resultaat	978.000	978.000
Voorziening riolering onttrekkingen	-748.716	-3.731.312
Stand 31 december	<u>2.460.745</u>	<u>2.231.461</u>

Toelichting

Conform de jaarschijf uit het beheerplan is € 748.716 aan deze voorziening onttrokken voor groot onderhoud ten behoeve van diverse rioolgemaal en het versterken van de grondwal peilscheiding zuidzijde Distriboulevard. Dit in het licht van functiebehoud.

Deze voorziening heeft een overwegend langlopend karakter.

Voorziening nat

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stand 1 januari	2.376.542	2.340.380
Voorziening infra nat dotatie tlv resultaat	386.000	386.000
Voorziening infra nat onttrekkingen	-381.493	-349.838
Stand 31 december	<u>2.381.049</u>	<u>2.376.542</u>

Toelichting

Conform de jaarschijf uit het beheerplan is aan deze voorziening € 381.000 onttrokken voor onderwaterspecties oevers en kades en herstel en onderhoud van diverse glooiingen.

Deze voorziening heeft een overwegend langlopend karakter.

Voorziening baggeren

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stand 1 januari	415.589	62.589
Voorziening baggeren dotatie tlv resultaat	353.000	353.000
Voorziening baggeren onttrekkingen	-	-
Stand 31 december	<u>768.589</u>	<u>415.589</u>

Toelichting

Vanwege de PFAS problematiek is er niet conform de jaarschijf uit het beheerplan gebaggerd en derhalve dus ook niets onttrokken aan deze voorziening. Door vaststelling van een handelingsperspectief door de overheid kunnen de baggerwerkzaamheden voor 2019 nu in 2020 worden uitgevoerd. Dit betekent dat de jaarschijf 2019 uit het beheerplan toegevoegd wordt aan die van 2020.

Deze voorziening heeft een overwegend langlopend karakter.

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Toelichting op de balans
(in euro's)

Waarborgregeling kern Moerdijk

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stand 1 januari	6.113.662	4.255.299
Voorziening Waarborgregeling kern Moerdijk dotatie tlv resultaat	542.101	1.858.363
Voorziening Waarborgregeling kern Moerdijk onttrekkingen		
Stand 31 december	<u>6.655.763</u>	<u>6.113.662</u>

Toelichting

De waarborgregeling kern Moerdijk geeft een garantie op het waardebehoud en de verkoopbaarheid van woningen voor particuliere woningeigenaren in de kern Moerdijk. De uitvoering van de regeling ligt bij de gemeente Moerdijk. De gemeente presenteert de tot dan toe gemaakte kosten voor deze regeling in haar jaarrekening als een vordering op het havenbedrijf. Een eventueel tekort op het financiële resultaat van de waarborgregeling in 2030 dient door het havenbedrijf betaald te worden. De € 6.655.763 bestaat uit reeds gemaakte rentekosten tot en met 2019 ad. € 1.485.275 en alle gemaakte en nog te maken kosten ad. € 5.170.488 gebaseerd op het base case scenario van de meest recente doorrekening door een onafhankelijk adviesbureau van begin 2020. Op basis van dit base case scenario zou het tekort in 2030 uitkomen op € 7.800.000.

Deze voorziening heeft een overwegend langlopend karakter.

7) Langlopende schulden

Recapitulatie van de langlopende schulden

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	116.010.425	126.665.614
Overige langlopende schulden	2.208.778	3.201.006
	<u>118.219.203</u>	<u>129.866.620</u>

Hieronder volgt een specificatie van het verloop van de langlopende schulden. De aflossing voor het komende jaar is opgenomen onder de kortlopende schulden en overige passiva (8).

	<u>Langlopende schuld per 1 januari 2019</u>	<u>Nieuwe lening gedurende 2019</u>	<u>Aflossing gedurende 2019</u>	<u>Aflossing komende tijd</u>	<u>Langlopende schuld per 31-12-2019</u>
Lening o/g lange termijn	126.665.614	0	-10.655.188	0	116.010.426
Afkoop erfpacht	3.201.006	0	-496.114	-496.114	2.208.778
	<u>129.866.620</u>	<u>0</u>	<u>-11.151.302</u>	<u>-496.114</u>	<u>118.219.204</u>

Nadere specificatie van de langlopende schulden

	<u>%</u>	<u>Resterende looptijd</u>	<u>Hoofdsom</u>	<u>Totale schuld per 31-12-2019</u>	<u>Kortlopende deel per 31-12-2019</u>	<u>Deel met een looptijd > 5 jaar</u>
Lening o/g lange termijn	4,12	-	126.665.614	116.010.426	0	110.750.000
Afkoop erfpacht		-	3.201.006	2.208.778	0	0
			<u>129.866.620</u>	<u>118.219.204</u>	<u>0</u>	<u>110.750.000</u>

Toelichting op de balans

(in euro's)

Nadere toelichting per schuld

Lening o/g lange termijn betreft een schuld aan participant/maatschappij Havenschap Moerdijk. Per 31 december 2019 is voor € 116.010.426 aan langetermijnleningen opgenomen bij het Havenschap Moerdijk. Samen met de € 14.750.000 die op korte termijn opgenomen is komt het totaal aan opgenomen leningen bij het Havenschap Moerdijk uit op € 130.760.426. De vastgestelde kredietlimiet voor 2019 bedroeg exclusief de financiering van het Logistiek Park Moerdijk € 177.200.000. Hiermee blijft het totaal van de opgenomen leningen onder de kredietlimiet. Uitgedrukt in een percentage is 73,8% aan financiering opgenomen ten opzichte van de kredietlimiet. Het vastgestelde kredietplafond bedraagt 280.000.000. Uitgedrukt in een percentage is 46,7% aan financiering opgenomen ten opzichte van het kredietplafond.

Ter zekerstelling van de door het Havenschap Moerdijk verstrekte leningen is op alle bestaande registergoederen van het havenbedrijf ten gunste van het Havenschap Moerdijk een eerste hypotheekrecht gevestigd en is op alle bestaande en toekomstige vorderingen een eerste pandrecht gevestigd (RJ212.703, 375.3 BW 2. RJ 254.404).

Afkoop erfpacht betreft een overige langlopende schuld van Havenbedrijf Moerdijk.

Dit betreft de afkoop van een drietal in erfpacht uitgegeven percelen. De afkoop van de verschuldigde canon van één perceel betreft de eerste 25 jaar, de afkoop van het tweede perceel betreft een gedeeltelijke afkoop van 1 oktober 2017 tot december 2023. De afkoop die per 1 januari 2018 is ingegaan loopt tot 13 oktober 2023. In 2019 wordt hiervan € 496.114 ten gunste van de exploitatie gebracht, dit is opgenomen onder de kortlopende schulden en overige passiva .

8) Kortlopende schulden en overlopende passiva

<i>Recapitulatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva</i>	31-12-2019	31-12-2018
Crediteuren	1.972.915	3.252.046
Belastingen en sociale lasten	567.049	897.264
Overige schulden	101.368	103.654
Overlopende passiva	61.016.780	55.405.692
	63.658.113	59.658.656

Nadere specificatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva

Crediteuren	31-12-2019	31-12-2018
Crediteuren	1.972.915	3.252.046
	1.972.915	3.252.046

Belastingen en sociale lasten	31-12-2019	31-12-2018
Af te dragen loonheffing	115.699	90.628
Af te dragen vennootschapsbelasting	420.715	783.119
Af te dragen sociale lasten	29.444	22.325
Af te dragen pensioenpremie	1.192	1.192
	567.049	897.264

Toelichting op de balans

(in euro's)

Overige schulden

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Te betalen netto salarissen	0	0
Reservering vakantietoeslag	68.854	65.902
Reservering verlof uren	30.621	35.858
Reservering levensloop werkgeversbijdrage	1.894	1.894
	<u>101.368</u>	<u>103.654</u>

Overlopende passiva

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Nog te betalen rente	62.166	87.033
Vooruit ontvangen opbrengsten	2.032.473	2.205.644
Overige nog te betalen posten	42.809.857	41.193.633
Lening o/g korte termijn Havenschap Moerdijk	14.750.000	11.000.000
Afkoop erfpacht op korte termijn	496.114	0
Rekening-courant Havenschap Moerdijk	866.170	919.386
	<u>61.016.780</u>	<u>55.405.696</u>

Toelichting

De post nog te betalen kosten bestaat voor € 41,9 miljoen uit nog te betalen gronden LPM.

WEERSTANDSVERMOGEN EN RISICOBEBEERSING

Toelichting

De benodigde weerstandscapaciteit bedraagt € 15,9 miljoen gebaseerd op de update van het financieel risicoplan in juni 2019. De benodigde weerstandscapaciteit is met € 1,5 miljoen toegenomen ten opzichte de update van oktober 2018 (€ 14,4 miljoen). Met name omdat de verwachte risicowaarde voor de Waarborgregeling kern Moerdijk is toegenomen. Hiertegenover staat dat het aantal risico's is teruggebracht van 30 naar 26 omdat er een aantal risico's nagenoeg hetzelfde waren. De beschikbare weerstandscapaciteit bestaat uit het eigen vermogen en bedraagt € 105,9 miljoen per 31 december 2019 voor winstbestemming, een jaar eerder was dit € 97,5 miljoen. Dit betekent dat het risicoprofiel in 2019 ten opzichte van 2018 verbeterd is. De risico's uit de grondexploitatie Industrial Park Moerdijk (IPM) worden afgedekt uit de positieve netto contante waarde van IPM. Het risicobeleid is erop gericht om zicht te houden op de risico's die het havenbedrijf loopt, om de kans dat risico's zich voordoen zo klein mogelijk te houden en om ervoor te zorgen dat, als een risico zich voordoet, dat opgevangen kan worden.

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Toelichting

Financiering en treasury

Het Interest Coverage Ratio bedraagt 2,4 (> 2 is gezond) en zegt hoeveel keer de rente kan worden betaald uit het brutobedrijfsresultaat. De Debt/Ebitda verhouding bedraagt 10.2 (< 7 is gezond) en laat de verhouding zien tussen de langlopende schulden en het brutobedrijfsresultaat. De solvabiliteitsratio bedraagt 36% (> 30% is gezond) en laat de verhouding zien tussen eigen vermogen en totaal

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

vermogen. De rentekosten op jaarbasis bedragen € 5.390.000 en het gemiddeld rentepercentage bedraagt 4,12%, deze wordt bepaald door de rentekosten op jaarbasis te delen door de rentedragende schulden.

De boekwaarde en actuele waarde van de vorderingen van het havenbedrijf en alle bestaande registergoederen van het havenbedrijf samen bedragen respectievelijk € 283,8 miljoen en € 352,3 miljoen. Uitgedrukt in een ratio bedraagt de boekwaarde ten opzichte van de aangetrokken financiering 2,17. Uitgedrukt in een ratio bedraagt de marktwaarde ten opzichte van de aangetrokken financiering 2,69.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Langlopende financiële verplichtingen

Vanaf 14 oktober 2015 worden vijf kopieermachines en een scanner geleased met een totale waarde van € 36.861 met een looptijd van 5 jaar. Daarnaast wordt het wagenpark geleased. De totale aanschafwaarde bedraagt per 31 december 2019 € 387.490. Verder zijn er meerjarige contracten afgesloten met een totale waarde van ca. € 5.565.222.

Ontwikkeling Logistiek Park Moerdijk

In 2016 heeft de Raad van State (RvS) het Provinciaal Inpassingsplan (PIP) en het exploitatieplan voor het Logistiek Park Moerdijk (LPM) vernietigd als gevolg van een vormfout in (het uitvoeringsbesluit van) de Crisis- en herstelwet (Chw). Beide zijn medio 2016 opnieuw (geactualiseerd en gerepareerd) vastgesteld. Tegen het PIP zijn wederom beroepen ingediend bij de RvS. De RvS heeft 13 november 2019 een tussenuitspraak gedaan over het inpassings- en exploitatieplan LPM. Daarmee heeft de provincie Noord-Brabant zes maanden de tijd gekregen om een nieuwe 'passende beoordeling' te maken voor het inpassingsplan dat de aanleg van LPM mogelijk maakt. Als daaruit niet de vereiste zekerheid blijkt, kan een zogenaamde ADC-toets worden uitgevoerd. De levering van de LPM gronden van de provincie Noord-Brabant via het Havenschap Moerdijk aan het Havenbedrijf Moerdijk NV heeft met ontbindende voorwaarden plaatsgevonden. Omdat het PIP voor het LPM nog niet onherroepelijk is geworden, hebben de partijen provincie Noord-Brabant, gemeente Moerdijk en Havenbedrijf Moerdijk NV deze afspraken verlengd tot de definitieve uitspraak van de RvS.

Gebeurtenissen na balansdatum

Gevolgen van het Coronavirus

De uitbraak van COVID-19 (Corona) eind februari 2020 heeft een enorme impact op ons allemaal. De wereldwijde pandemie leidt tot ongekende omstandigheden. Ook wij zullen in het boekjaar 2020 te kampen krijgen met de gevolgen van het coronavirus. De gevolgen op de financiële prestaties voor de NV zijn op dit moment echter nog niet goed in te schatten

De komende maand zullen wij een nadere risicoanalyse maken en indien nodig extra bijbehorende maatregelen treffen. Wij monitoren onze risico's en die van onze klanten voortdurend en hebben veelvuldig klantcontact in deze. (Dit heeft onder ander betrekking op de scheepsbewegingen en in minder mate op onze lange termijn contracten). Ook wordt de liquiditeitspositie goed bewaakt en zullen zo nodig maatregelen getroffen worden om onze taken gedurende deze crisis zo goed mogelijk te blijven uitvoeren.

Toelichting op de winst- en verliesrekening

(euro's)

9) Netto-omzet

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Haven- en kadegelden	6.360.997	6.344.396
Erfpacht en verhuur terreinen	<u>10.969.478</u>	<u>10.527.676</u>
	<u>17.330.474</u>	<u>16.872.072</u>

Toelichting

De netto omzet is € 458.000 hoger. De opbrengsten haven- en kadegelden zijn hoger door meer zeehavengelden, havengeldgaranties en kadegelden maar minder binnenvhengelden. De overslag met zeevaart is ongeveer gelijk maar de overslag met binnenvaart is achtergebleven ten opzichte van vorig jaar. De omzet erfpacht en verhuurde terreinen is € 442.000 hoger door meer terreinen in erfpacht maar minder in verhuur.

Nadere specificatie van de bovenstaande omzet- en kostengroepen

Haven- en kadegelden	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Zeehavengelden	3.508.425	3.429.887
Zeehavengeld garanties	109.305	81.800
Havengeld binnenvaart	1.234.298	1.350.558
Kadegelden	<u>1.508.969</u>	<u>1.482.151</u>
	<u>6.360.997</u>	<u>6.344.396</u>

Erfpacht en verhuurde terreinen	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Erfpacht opbrengsten	9.422.124	8.866.956
Verhuur opbrengsten	1.513.380	1.616.241
Pachtopbrengsten	8.682	8.682
Recht van opstal opbrengsten	<u>25.292</u>	<u>35.797</u>
	<u>10.969.478</u>	<u>10.527.676</u>

10) Overige bedrijfsopbrengsten	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gebruiksvergoedingen*	1.340.857	1.336.370
Toerekening vergoeding uitvoering publieke taken*	1.202.294	1.201.676
Overige baten	<u>1.785.984</u>	<u>2.110.223</u>
	<u>4.329.134</u>	<u>4.634.035</u>

*De gebruiksvergoedingen bestaan uit vergoedingen voor spoorgebruik, toestemmingen droog en nat en vergoedingen voor reclameborden. De toerekening vergoeding uitvoering publieke taken bestaat uit de bij de gemeente en waterschap in rekening gebrachte kosten voor riool.

Toelichting

De overige bedrijfsopbrengsten zijn € 319.000 lager. Ondanks dat het om incidentele opbrengsten gaat waren er in 2018 meer vierkante meters aan overstroken verkocht. In 2019 waren dit er minder waardoor de overige baten € 324.000 lager zijn uitgevallen.

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Toelichting op de winst- en verliesrekening

(euro's)

11) Salarissen en sociale lasten	2019	2018
Lonen en salarissen	1.962.927	1.989.011
Sociale lasten	287.589	194.839
Pensioenlasten	282.563	255.684
	2.533.078	2.439.534

Nader specificatie van de lonen en salarissen

Lonen en salarissen	2019	2018
Brutosalarissen	1.895.264	1.779.793
Uitzendkrachten en inhuur	67.663	209.218
VUT-WW-uitkeringen	0	0
	1.962.927	1.989.011

Toelichting

De salarissen en sociale lasten zijn € 94.000 hoger door het aantrekken van meer personeel in vaste dienst. En er is minder gebruik gemaakt van uitzendkrachten en inhuur.

Gemiddeld aantal werknemers

Toelichting

Het gemiddelde aantal medewerkers gedurende de gerapporteerde periode bedraagt 26,4 FTE (inclusief directeur, vorige periode: 25,8 FTE), bestaande uit 5 stafleden, 4 programmamanagers en overige medewerkers, geen van de werknemers is werkzaam in het buitenland (conform artikel 2:382 BW).

12) Afschrijvingskosten	2019	2018
Afschrijving op materiële vaste activa	1.099.855	1.018.007

Toelichting

De afschrijvingskosten materiële vaste activa zijn € 82.000 hoger door aanvullende investeringen in beveiligingsapparatuur, ict en herinrichting kantoorgebouw.

13) Overige bedrijfskosten	2019	2018
Overige personeelskosten	295.433	320.313
Huisvestingskosten	163.480	330.851
Exploitatiekosten	4.368.069	6.139.758
Administratie- en advieskosten	1.892.773	1.952.413
Verkoopkosten	181.054	282.222
Algemene kosten	1.929.548	2.475.030
Kosten te treffen voorzieningen	-10.248	-50.968
Andere kosten	176.373	183.799
	8.996.483	11.633.418

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Toelichting op de winst- en verliesrekening

(euro's)

Nadere specificatie van de overige bedrijfskosten

Overige personeelskosten	2019	2018
Reiskosten	90.270	67.673
Opleidingskosten	50.275	67.701
Werving en selectie kosten	41.640	22.200
Overige salaris kosten	113.248	162.739
	295.433	320.313

Toelichting

De overige salariskosten zijn lager dan vorig jaar. Dit heeft met name te maken een herrubricering op de post overige salariskosten naar salarissen en sociale lasten.

Huisvestingskosten	2019	2018
Onderhoudskosten gebouw	106.274	264.092
Schoonmaakkosten gebouw	48.865	53.757
Kantoorafval ophaalkosten	2.962	3.721
Plantinrichtingskosten	4.153	3.294
Kantoorinventaris kosten	1.226	5.987
	163.480	330.851

Toelichting

De huisvestingskosten zijn € 167.000 lager doordat er in 2018 groot onderhoud aan de buitenruimte rondom het kantoorgebouw heeft plaatsgevonden en in 2019 niet.

Exploitatiekosten	2019	2018
Uitvoer en beheerskosten	1.358.614	1.542.184
Dotaties voorzieningen	2.782.000	4.290.363
Kosten brandweezorg	227.455	307.452
Kosten schades	0	-241
	4.368.069	6.139.758

Toelichting

De exploitatiekosten zijn € 1.772.000 lager doordat er € 1.580.000 minder toegevoegd is aan de voorziening Waarborgregeling kern Moerdijk, zie ook pagina 23, de uitvoering en beheerskosten € 184.000 lager zijn uitgevallen omdat diverse onderhoudsmaatregelen een jaar konden wachten en op sommige stukken in 2020 groot onderhoud staat gepland. En de kosten brandweezorg € 80.000 lager zijn uitgevallen doordat bedrijven meer hebben bijgedragen waardoor de bijdrage van het havenbedrijf lager is dan in 2018.

Toelichting op de winst- en verliesrekening

(euro's)

Administratie- en advieskosten	2019	2018
Algemene advieskosten	1.537.897	1.629.810
Juridische advieskosten	58.218	114.048
Externe accountantskosten	113.592	78.534
Belasting advieskosten	37.179	20.512
Bestuurskosten	40.246	40.109
Administratie kosten derden	101.278	66.895
Archief bewaarplaats	2.488	2.505
	1.890.897	1.952.413

Toelichting

De algemene en administratiekosten zijn € 62.000 lager voornamelijk door lagere algemene advieskosten en lagere juridische advieskosten in 2019 ten opzichte van 2018. Hiertegen over staan meer externe accountantskosten door meer controlewerkzaamheden. Meer belastingadvieskosten vanwege de advisering inzake de vennootschapsbelasting. Meer administratiekosten derden door extra kosten voor een nieuwe applicatie en een bestaande service ten opzichte van 2018.

De accountantskosten betreft hier alleen controlewerkzaamheden. Deze worden opgenomen op factuurbasis. Fiscale werkzaamheden vallen onder belasting advieskosten.

Verkoopkosten	2019	2018
Advertenties	15.433	10.856
Evenementen	40.113	201.044
Website en social media kosten	29.133	10.625
Sponsoring en donaties	88.612	50.225
Overige verkoopkosten	7.763	9.472
	181.054	282.222

Toelichting

De verkoopkosten zijn € 101.000 lager dan 2018, in verband met de kosten voor de "tweejaarlijkse open dag" in 2018 (delta lagere kosten evenementen € 161.000) en hogere kosten voor sponsoring en donaties, website en social media.

Algemene kosten	2019	2018
Huurkosten	35.294	34.703
Verzekeringskosten	112.188	85.212
Gas, elektriciteit en water	255.602	278.246
Onroerendzaak belasting	178.464	184.811
Waterschapslasten	57.682	48.601
Brandbeveiligingskosten	2.407	0
Onderhoudskosten	533.778	509.575
Overige kosten	756.043	1.333.882
	1.931.459	2.475.030

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Toelichting op de winst- en verliesrekening

(euro's)

Toelichting

De algemene kosten zijn € 544.000 lager door € 578.000 minder overige kosten met name geen bijdrage aan herstel achter kade.

Kosten te treffen voorzieningen	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dotatie voorzienig dubieuze debiteuren	<u><u>-10.248</u></u>	<u><u>-50.968</u></u>

Toelichting

De voorziening dubieuze debiteuren is verder verlaagd door strak debiteurenbeleid wat in 2019 gevoerd is.

Andere kosten	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cateringkosten algemeen	23.074	24.325
Kantoorbenodigdheden	12.585	9.255
Leasekosten kopieer apparatuur	26.931	20.064
Papier en drukwerk	6.695	9.868
Huisstijl	13.719	13.645
Vakbladen abonnementskosten	10.651	10.887
Kosten lidmaatschappen	47.983	45.835
Telefoon en faxkosten (geen mobiel)	24.428	38.494
Porto kosten	10.307	11.426
Overige kosten	-35	48
	<u><u>176.339</u></u>	<u><u>183.847</u></u>

14) Financiële baten en lasten	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u><u>2.482.996</u></u>	<u><u>2.965.082</u></u>

Nadere specificatie van de financiële baten en lasten

Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rentekosten	5.114.542	5.621.692
Garantiepremie	300.000	300.000
Rentekosten rentederivaten	-24.867	-24.867
Bankkosten / koersverschillen	5.904	23.267
Rente intern doorberekend	-2.912.583	-2.955.010
	<u><u>2.482.996</u></u>	<u><u>2.976.166</u></u>

Toelichting

De rentelasten en soortgelijke lasten zijn lager met name omdat er minder leningen nodig waren met name door een aantal eenmalige verkopen.

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Toelichting op de winst- en verliesrekening

(euro's)

15) Belastingen	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vennootschapsbelasting	<u>3.132.268</u>	<u>-4.925.616</u>

Toelichting

De kosten voor de vennootschapsbelasting bedragen € 3.132.268. Dit is de resultante van de verwerking van de effecten van kosten voor de vennootschapsbelasting 2017, 2018 en 2019 gebaseerd op de begin 2020 met de belastingdienst overeengekomen vaststellingsovereenkomst.

Het effectief belastingtarief over 2019 bedraagt 49,3% (2018: -/- 142,2%).

Overige gegevens

Statutaire bepalingen inzake de bestemming van het resultaat

Artikel 32 Winst en uitkeringen

32.1. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

32.2. De uitkeerbare winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de vennootschap als die vergadering zal besluiten. Bij de berekening van de winst komt het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Indien de stemmen staken ter zake een besluit van de algemene vergadering tot uitkering van winst, wordt de uitkeerbare winst gereserveerd.

32.3. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee.

32.4. Uitsluitend de algemene vergadering kan besluiten tot uitkering van winst of tot het doen van tussentijdse uitkeringen van interim-dividend of tot uitkeringen ten laste van een reserve van de vennootschap.

32.5. De algemene vergadering kan besluiten tot uitkeringen anders dan in geld.

32.6. Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen en, indien het een tussentijdse uitkering betreft, aan dit vereiste is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2: 105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht (8) dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekendgemaakt.

32.7. De vordering van een aandeelhouder tot een uitkering op aandelen verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren.

Op 27 mei 2020 vastgesteld te Moerdijk door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Havenbedrijf Moerdijk N.V.

Gemeente Moerdijk

Provincie Noord-Brabant

A.M.J. Dingemans

M.P.J.M. van Gruijthuisen

Conform artikel 30 van de statuten van Havenbedrijf Moerdijk N.V. wordt de jaarrekening ondertekend door de directie en medeondertekend door de leden van de Raad van Commissarissen:

F.J. van den Oever

Directeur (CEO)

P.J.M. van Laarhoven

M.H.T. Jansen

J.M. van der Eijk

Voorzitter RvC

Lid RvC

Lid RvC

Havenbedrijf Moerdijk N.V.
gevestigd te Moerdijk

Overige gegevens

Controle verklaring van de onafhankelijke accountant