

PORT OF MOERDIJK

KWARTAALRAPPORTAGE

3^e KWARTAAL

2022



**HAVENBEDRIJF
MOERDIJK**

**Kwartaalrapportage
3^e kwartaal 2022**

Inhoudsopgave

VOORWOORD	4
VOORTGANG ACTIVITEITEN 2022	5
RISICOMANAGEMENT	7
KENGETALLEN – 3^E KWARTAAL	9
EXPLOITATIEOVERZICHT REALISATIE VERSUS BEGROTING T/M SEPTEMBER 2022	11
PROGNOSE 2022	12
PROGRAMMA BEGROTING	FOUT! BLADWIJZER NIET GEDEFINIEERD.
PROGRAMMA COMMERCIELE EXPLOITATIE	FOUT! BLADWIJZER NIET GEDEFINIEERD.
PROGRAMMA RUIMTELIJKE ONTWIKKELING, MILIEU EN DUURZAAMHEID	FOUT! BLADWIJZER NIET GEDEFINIEERD.
PROGRAMMA VEILIGHEID & HAVENMEESTER.....	FOUT! BLADWIJZER NIET GEDEFINIEERD.
PROGRAMMA INFRASTRUCTUUR EN BEHEER	FOUT! BLADWIJZER NIET GEDEFINIEERD.
PROGRAMMA BEDRIJFSVOERING	FOUT! BLADWIJZER NIET GEDEFINIEERD.
FINANCIERING EN TREASURY	13

N.B. Vanwege afrondingen van bedragen kunnen afrondingsverschillen in de tabellen van deze kwartaalrapportage staan.

Voorwoord

De trend die lijkt te zijn ingezet met de start van de oorlog in Oekraïne, zet zich voort. In het derde kwartaal van 2022 is de wereld in de ban van economische onrust en een torenhoge inflatie.

De toenemende kosten en de dreigende recessie levert voor de bedrijven op het haven- en industrieterrein veel onzekerheid op. Ook binnen het havenbedrijf zien we forse kostenstijgingen. Deze raken vooral onze grondexploitaties en de investeringen op de infrastructurele projecten.

De terugval in het aantal binnenvaartschepen met containers als gevolg van de congestie in de Rotterdamse haven zet zich voort. In combinatie met het feit dat de voorraden enorm toe blijven nemen, lopen ook de overslaglocaties vol. Dit betekent dat aantal binnenvaartschepenschepen in het derde kwartaal mint met 8% en het overslagcijfer op -8% uitkomt.

Daarentegen, in lijn met de resultaten in eerdere kwartalen, blijft het aantal shortsea schepen stijgen. Ook de daarbij horende overslag laat een stijgende lijn zien, net als de bulksector. Sinds begin september heeft Moerdijk er bovendien een extra bestemming bij en zijn er via BG Freight Line wekelijkse afvaarten van en naar Dublin.

In het kader van onze bloeiende handel in containertransport bracht een delegatie van het havenbedrijf in september een bezoek aan Port of Bilbao. Sinds 2021 verzorgt W.E.C. Lines een wekelijkse service met Bilbao. In combinatie met rail en binnenvaart is shortsea een belangrijke focus voor Port of Moerdijk als draaischijf in de Europese logistiek.

Met groot vertrouwen in de toekomst van het Logistiek Park Moerdijk (LPM) is de samenwerkings-overeenkomst met ontwikkelpartner LPM Holding vernieuwd en de erfpachtovereenkomst getekend voor twee ontwikkelcellen. Ondertussen lopen ook de infrastructurele ontwikkelingen voor het LPM voorspoedig: de contouren van de 'interne baan' die een verbinding maakt tussen het huidige haven- en industriegebied en het LPM worden duidelijk zichtbaar. Ook het bouwrijp maken van de wegenstructuur van de gebiedsontsluitingsweg en de voorbereiding op de aansluiting met de A17 ligt op schema. Hierbij is de mogelijke vertraging op de vergunningverleningen wel een punt van aandacht.

Port of Moerdijk sloot zich als participant van FERM aan bij het Port Cyber Resilience Programma met het doel om samenwerking op het gebied van cybersecurity te stimuleren en het bewustzijn van cyberrisico's te vergroten.

Met de ingebruikname van ShipLogic is een belangrijke IT-verbetering bij het havenbedrijf gerealiseerd. De implementatie van het nieuwe havenmanagementsysteem betekent dat we werken met state-of-the-art software. De moderne, visuele programmatuur zorgt voor een betere beheersing en vereenvoudiging van de administratieve verwerking.

Tot slot, recent hebben we afscheid hebben genomen van Ferdinand van den Oever als CEO van Havenbedrijf Moerdijk. Ferdinand heeft enorm veel betekend voor de ontwikkeling van het huidige Port of Moerdijk. Wij danken hem hartelijk voor zijn inzet en toewijding in de afgelopen 12 jaar.

Marika Menschaar
Directie Havenbedrijf Moerdijk
Oktober 2022

Voortgang activiteiten 2022

Met de aanscherping van de strategie eind 2021 zijn de te halen doelen en acties voor 2025 vertaald in gedetailleerde activiteiten voor het jaar 2022.

Versterken en uitbouwen topclusters

Ontwikkeling en uitgifte van het logistiek park loopt goed. De voorbelasting van uitgeefbare grond loopt wat vertraging op. De voorbereidingen voor de interne baan, de bluswatervoorziening en het beveiligingsplan lopen op schema.

De werkzaamheden op het Industrial Park wachten op een commerciële uitgifte. Gesprekken hierover lopen.

Vergroten van het shortsea overslagvolume

Eerste afvaart naar de nieuwe shortsea bestemming Ierland is gerealiseerd.

Lean Moerdijk: verbetering van capaciteit door opsplitsing Tijd Ruimte Sloten (TRS) wordt door ProRail waarschijnlijk niet meer uitgevoerd in 2022, waardoor geen extra capaciteit beschikbaar komt.

Het slopen van de opstallen van het voormalig Tetrapak terrein is in de afrondende fase. Uitgifte van het terrein wordt op korte termijn verwacht.

HbM is met de gemeente in gesprek over de benodigde inbreng en levering van onderbouw voor de Omgevingsvisie. Vooralsnog lijkt het erop dat de gereserveerde ruimte gehandhaafd blijft.

Versterken en digitaliseren infrastructuur

Vorbereiding voor de aanleg van twee 5G masten LPM loopt op schema.

De uitbreiding van het emplacement loopt vertraging op doordat ProRail stuit op stikstofruimte tekort. Hiervoor worden door ProRail gesprekken gevoerd met I&W. Vertraging resulteert in een start van realisatie op zijn vroegst in 2024.

De plannen voor de realisatie van de blauwe zone liggen klaar. Na afstemming met de gemeente over het handhavingsarrangement kunnen de werkzaamheden worden opgestart.

De uitvoering van de verdubbeling van de ingaande stroom afrit 26 wacht op afspraken met RWS. Planvorming is reeds gestart.

Uitbouwen netwerkpositie in Vlaams Nederlandse Delta

Deelname aan de ESPO en Eco Ports heeft plaatsgevonden.

Bredere kennismaking MT HbM met NSP heeft plaatsgevonden.

Ontwikkeling nieuwe website is gestart met de eerste kennismaking met potentiële partners.

Het zijn van een goede buur

Succesvolle open havendag heeft plaatsgevonden op 8 oktober. Uitgebreide communicatie hierover heeft plaatsgevonden.

In plaats van de 3^{de} Omgevingstafel zijn de deelnemers uitgenodigd voor de preview van Wild Port of Europe.

Wekelijks is er berichtgeving op social media, facebook en nieuwsbrieven. Communicatie over werkzaamheden LPM wordt veelal in de reguliere communicatie meegenomen.

Excelleren in veiligheid (safety & security)

De koppeling tussen SMS en GIS is gerealiseerd, de vergunning door IL&T voor de drone om geautomatiseerd te vliegen binnen het Plaza gebied is verleend en een plan van aanpak is opgesteld om alarmmeldingen als pushbericht via Channels te delen.

Voor de financiering van spoorwegovergangbeveiliging wordt dit jaar geen budgettaire toezegging meer verwacht.

Na het besluit van de minister om geen walradar voor de kruising Hollandsch Diep - Dordtsche Kil aan te leggen, is de lobby verlegd naar verlaging van de frequentie-eis PEC B. Op basis van de evaluatie van de nieuwe loodsplicht gaat HbM hierover in gesprek met I&W.

De realisatie en implementatie van het Nautisch Veiligheidsmanagementsysteem loopt conform planning. Nautische risico analyse is uitgevoerd onder 15 stakeholders, lokale Safety Evaluation Board is ingesteld en het incidenten registratie systeem met Oodit en RWS wordt voorbereid voor implementatie.

Vooroplopen in duurzaamheid en circulariteit

Elektrificatie van de industrie: 380kV en uitbreiding 150 kV is opgenomen in investeringsprogramma Tennet. Door ministerie EZK is met alle stakeholders versnellingsoverleg opgestart, waarbij de geplande ingebruikname mogelijk van 2031 naar 2028 kan worden versneld. Quick scan naar locaties op en rondom bestaande haven- en industrieterrein is door HbM uitgevoerd en met gemeente besproken.

Het onderzoek naar de projectscope en technische haalbaarheid van project Dimmer (CO2 afvang) loopt op schema.

Bedrijven aan de industrietafel zijn momenteel met name nog bezig met de energietransitie en niet of nauwelijks met de grondstoffentransitie. Hierdoor is de inventarisatie van reststoffen in industrie HiM moeilijk.

Ten behoeve van beheer zijn alle grondstoffen gekoppeld aan de 'ladder van Lansink'. De werkzaamheden richten zich nu op het vertalen naar een dashboard en indien van toepassing verbeteringen aanbrengen in het aanleg/onderhoudsproces.

Professionele organisatie als randvoorwaarde

Begin september is het nieuwe Havenmanagementsysteem 'ShipLogic' geïmplementeerd. Dit betekent dat HbM werkt met state-of-the-art software. De moderne, visuele programmatuur zorgt voor een betere beheersing en vereenvoudiging van de administratieve verwerking.

De implementatie van het ERP systeem verloopt voorspoedig. De live-gang zal plaatsvinden in Q2 2023. Het daaraan gekoppelde datamanagement systeem is vertraagd ten opzichte van de oorspronkelijke planning, maar vormt geen belemmering voor de live-gang.

Risicomanagement

Het risicomanagement van Havenbedrijf Moerdijk is vastgelegd in de risicomanagement software van Oodit. In Q3 zijn de belangrijkste risico's opnieuw vastgesteld.

De belangrijkste risico's strategisch en operationeel zijn hieronder benoemd evenals de ontwikkelingen in het kwartaal.

Strategische risico's

- *De economische ontwikkeling*: de steeds verder oplopende inflatie en de dreiging van een recessie zorgen voor steeds meer onrust en discussie. Op dit moment zijn er nog geen indicaties voor concrete financiële problemen bij bedrijven op het HiM.
- *Geopolitieke ontwikkelingen – oorlog in Oekraïne*: de aanhoudende oorlog in Oekraïne zorgt voor hogere energiekosten en oplopende inflatie. Binnen de haven is de impact vooralsnog (afgezien van de inflatie) beperkt.
- *Wet- en regelgeving – stikstofbeleid*: dit risico is aan het toenemen door uitblijvende regelgeving en de verdere vertraging in het operationeel zijn van de stikstofbank Aerius.
- *Ruimtegebrek – ontwikkeling Rode Vaart*: er is regulier overleg over de totstandkoming van de omgevingsvisie. Vooralsnog lijkt het erop dat de gereserveerde ruimte gehandhaafd blijft.
- *Verduurzaming - Beschikbaarheid van voldoende netcapaciteit*: het p-MIEK (provinciale MIEK) is inmiddels opgestart. Het Havenbedrijf is vertegenwoordigd in de stuurgroep en in het gebiedsteam. Tennet heeft het 380 kV-station in haar investeringsprogramma opgenomen. Het p-MIEK zal trachten de realisatie hiervan te versnellen.
- *Safety- en security: groot (chemisch) incident (land of water gebonden)*: dit risico is niet gewijzigd in kwartaal 3.
- *Verlies/ acceptatie omgeving/ shareholders*: tijdens het afscheid van Ferdinand van den Oever hebben de bewoners van Moerdijk onthuld dat het plein in de Appenzak naar hem is vernoemd. Met het vertrek van Ferdinand zal de band met de omgeving door de nieuwe CEO opnieuw moeten worden gebouwd.
- *Groeibeperking modaliteiten*: Groei van het spoorproduct wordt beperkt doordat de maximale capaciteit sinds enkele jaren gebruikt wordt en kan pas weer groeien nadat het emplacement is uitgebreid (2025). Door diverse problemen in de logistieke ketens (volle terminals, personeelstekort, effecten van de laagwater situatie) lopen de binnenvaart volumes achter in Q3.

Operationele risico's

- *Nautische veiligheid*: Met het operationaliseren van het Nautisch Veiligheid Management Systeem (NVMS) zijn er grote stappen gemaakt in de verbetering. Hiervoor is een Nautische Risico Analyse (NRA) uitgevoerd, een analyse voor een registratiesysteem, centrale borging van alle relevante (beleid)documenten en is er een Safety Evaluation Board (SEB) samengesteld die in samenhang de Havenmeester gaan adviseren.

- *Calamiteit land:* De rolopvatting en mogelijke ondersteuning ten tijde van calamiteiten is door het de programma manager veiligheid gereviewed in de "regeling incidenten, calamiteiten & crisis". Een jaarlijks terugkerend crisis programma voor de managers van de week is opgestart. Het opzetten van een aantal ontbrekende handelingsperspectieven voor de managers van de week worden opgezet. Voor 2023 is er in het programma Veiligheid een doorontwikkeling van het NVMS voor land opgenomen voor het openbaar gebied. Middels een 6-wekelijks operationeel overheden overleg worden incidenten, zorgen of leasons learned door stakeholders met elkaar gedeeld.
- *Criminaliteit op het terrein:* Diverse projecten die onder het programma Veiligheid, SBIM en gemeente vallen, zijn geclusterd in het Mainport programma olv het programma Veiligheid, hierdoor ontstaat meer synergie en een duidelijkere focus in het aanpakken van criminaliteit. Met de campagne "kies voor je eigen veiligheid" wordt getracht het bewustzijn van de risico's bij havenmedewerkers te vergroten. Middels een 6-wekelijks operationeel overheden overleg worden incidenten, zorgen of leasons learned door stakeholders met elkaar gedeeld.
- *Onverwachte financiële tegenvallers:* de steeds verder oplopende inflatie zorgt voor een aanzienlijke kostenstijging voor met name infrastructurele projecten. In het 4^e kwartaal zullen de GREX-en worden geupdate voor de huidige situatie.
- *Stremmingen waterwegen:* Door middel van Berichten Aan Scheepvaart (BAS melding) wordt de havendienst op de hoogte gehouden van actuele stemmingen. Dit zijn stemmingen van relatieve korte duur. Ten aanzien van de toekomstige renovaties van de bruggen op de vaarweg naar Moerdijk zijn geen noemenswaardige ontwikkelingen te melden.
- *Cybercrime:* het risico is in het derde kwartaal gereduceerd door de implementatie van Clearpass (beperkte vrijgave IP-adressen) en de start van netwerkmonitoring.
- *Organisatie: beschikbaarheid van medewerkers en kennis:* eind derde kwartaal heeft Ferdinand van den Oever afscheid genomen als CEO van het Havenbedrijf. Hiermee is veel kennis vertrokken. Het proces rondom DMS en data en kennisborging is in volle gang.
- *Overige bereikbaarheid haven:* op de korte termijn zijn hier zorgen voor het inkomend verkeer vanuit klaverpolder in aansluiting 26 op A17 met de entree. Hierover is het havenbedrijf in gesprek met RWS. Inhoudelijk zijn partijen akkoord en wachten is nu totdat RWS haar deel van de financiering rond heeft. Voor de bereikbaarheid van de middellange en lange termijn worden de aanbevelingen uit een integrale bereikbaarheidstudie gevolgd welke het havenbedrijf samen met de stakeholders RWS, provincie en gemeente hebben uitgevoerd.
- *Compliance – niet naleven wet- en regelgeving:* het risico is in het derde kwartaal niet gewijzigd.

Kengetallen – 3^e Kwartaal

	Realisatie t/m september 2022	Begroot t/m september 2022	Vershil t/m september 2022	Realisatie t/m september 2021	Vershil realisatie t/m september 2022 - 2021
Zeehavengeld (mln Euro)	3.048.468	2.648.808	399.660	2.515.551	532.917
Binnenhavengeld (mln Euro)	984.676	1.059.372	-74.696	981.835	2.840
Kadegeld (mln Euro)	1.249.528	1.243.431	6.097	1.221.442	28.086
Aantal treinen	2260	2475	-215	2270	-10

	Realisatie	Begroot
Gronduitgifte in m²	2022	2022
Nog uit te geven	0	92.500
Grondexploitatie IPM	0	86.600
Grondexploitatie LPM	0	345.680

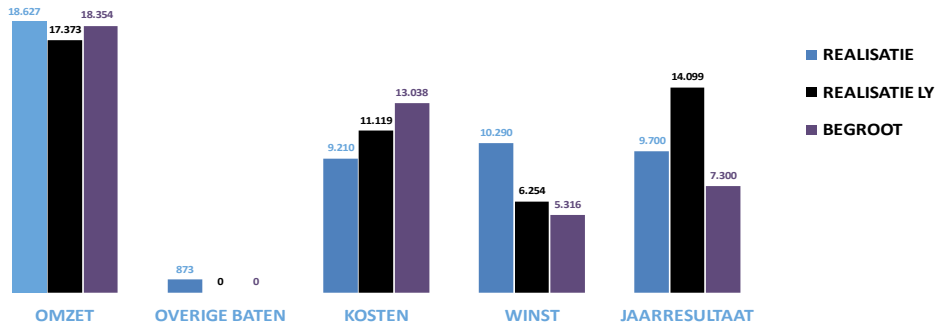
Monthly – 3^e kwartaal

MOERDIJK MONTHLY

YTD SEPTEMBER 2022

FINANCIËEL

(x € 1.000)

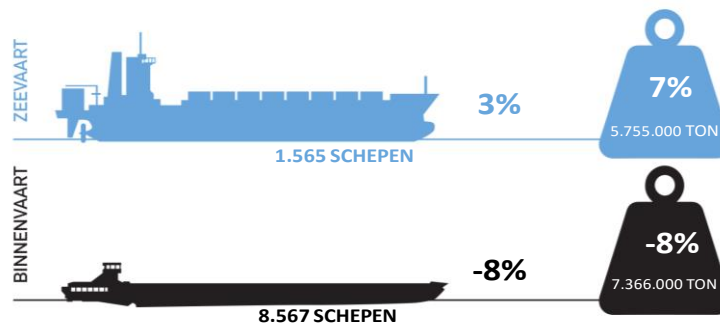


NB. De winst en het jaarresultaat zijn v óór belasting

UITGIFTES

Gronduitgiftes in erfpacht	0 ha
Gronduitgiftes verkoop	0 ha
Gronduitgiftes in huur	0 ha
Kade-uitgiftes in huur	0 m ¹

OVERSLAG



KENGETALLEN

Eigen Vermogen		135.231.000
Vreemd Vermogen		253.086.000
Bezittingen		388.316.000
Interest Coverage Ratio	> 2	4,6
Debt/Ebitda	< 7	17,3
Solvabiliteit	> 30%	35%
Rentelasten		3.187.000

Exploitatieoverzicht

Realisatie versus begroting t/m september 2022

(x € 1)

	Realisatie t/m september 2022	Begroot t/m september 2022	Vershil t/m september 2022
Netto omzet	16.353.800	16.058.448	295.352
Overige bedrijfsopbrengsten	2.273.589	2.295.694	-22.105
Totaal bedrijfsopbrengsten	18.627.389	18.354.142	273.247
Lonen,salarissen en sociale lasten	2.674.289	2.556.342	117.947
Afschr materiële vaste activa en bijzondere waardeverm	1.207.729	1.384.434	-176.705
Overige bedrijfslasten	4.802.244	8.302.053	-3.499.809
- Totaal exploitatiekosten	3.054.645	3.606.697	-552.052
- Totaal algemene en administratiekosten	1.068.154	2.899.228	-1.831.074
- Totaal relatiebeheerkosten	202.843	297.198	-94.355
- Totaal facilitaire kosten	137.633	123.925	13.708
- Totaal huisvestingskosten	-1.118.532	-335.939	-782.593
- Totaal overige kosten	1.457.501	1.710.944	-253.443
Totaal bedrijfslasten	8.684.262	12.242.829	-3.558.567
Bedrijfsresultaat	9.943.126	6.111.313	3.831.814
Financieel resultaat	523.412	795.267	-271.855
Resultaat voor bijzondere baten en lasten	9.419.715	5.316.046	4.103.669
Bijzondere baten en lasten	870.608	-	870.608
Resultaat voor belastingen	10.290.323	5.316.046	4.974.278

Toelichting

Per eind september lopen we nog steeds fors voor op de begroting, waarbij het resultaat voor belasting € 5 miljoen hoger is. Deze positieve afwijking wordt voornamelijk veroorzaakt door lagere bedrijfslasten (€ 3,5 miljoen). Waarbij de ERP implemenatie kosten € 1,2 miljoen lager zijn, door een latere start van het project. Daarnaast zijn de opbrengsten van het zonnepark (negatief in de kosten) aanzienlijk hoger dan verwacht (€ 0,8 miljoen), en lagere kosten Infra en Beheer (timing, € 1,5 miljoen). De bijzondere baten betreft de rentelasten die aan de ontwikkelpartner LPM worden doorbelast (€ 0,9 miljoen).

De jaarbegroting wordt nog steeds voornamelijk recht evenredig verdeeld over de maanden, de realisatie van de omzet en kosten hebben dit patroon uiteraard niet. Deels is dit een verklaring van het verschil tussen realisatie en begroting. Na de implementatie van het nieuwe ERP systeem hopen we dit te kunnen ondervangen.

Hierna volgt eerst een toelichting op de prognose van het jaarresultaat gevolgd door de bijzonderheden per programma.

Prognose 2022

(x € 1.000)

	Prognose 2022	Begroot 2022	Vershil 2022
Netto omzet	21.800	21.400	400
Overige bedrijfsopbrengsten	3.100	3.100	-
Totaal bedrijfsopbrengsten	24.900	24.500	400
Lonen, salarissen en sociale lasten	3.600	3.400	200
Afschr materiële vaste activa en bijzondere waardeverm	1.600	1.800	-200
Overige bedrijfslasten	10.300	10.800	-500
Totaal bedrijfslasten	15.500	16.000	-500
Bedrijfsresultaat	9.400	8.500	900
Financieel resultaat	-700	-1.100	400
Resultaat voor bijzondere baten en lasten	8.700	7.300	1.400
Bijzondere baten en lasten	1.000	-	1.000
Resultaat voor belastingen	9.700	7.300	2.400

Toelichting

De verwachtingen omtrent de opbrengsten en kosten zijn verwerkt in de prognose. Hiermee is het verwachte jaarresultaat voor belastingen € 2.400k hoger dan begroot.

De belangrijkste bijstelling betreft de bijzondere baten, in de prognose is een rente bate van € 1.000k opgenomen. Dit betreft rente over de vordering op de marktpartij met betrekking tot de gebiedsontwikkeling LPM. Daarnaast zijn de verwachte rentelasten € 400k lager door de (tot half september) negatieve rente over de kasgeldleningen. In de begroting zijn deze lasten conservatiever begroot.

Daarnaast zijn de zeehavengelden bijgesteld met € 400k naar aanleiding van de groei in het bulk segment.

Verder zijn de overige bedrijfslasten € 500k naar beneden bijgesteld. De omvangrijkste bijstellingen betreffen:

- Verlaging implementatiekosten ERP ad. € 1.400k, de implementatiekosten vallen lager uit dan verwacht en schuiven ook deels door naar 2023.
- Verlaging advieskosten in het programma ruimtelijke ontwikkeling, milieu en duurzaamheid ad. € 150k, een aantal opdrachten gaan niet door en de verwachte kosten voor advies inzake ruimtelijke ontwikkeling zullen lager zijn.
- Verhoging dotatie voorziening baggeren ad. € 1.400k, door de gewijzigde samenstelling van het slib (waardoor het in een hogere wettelijke categorie valt) zijn de kosten voor het afvoeren van het slib hoger. Tevens wordt de Centrale Insteekhaven met een additionele 10 cm uitgebaggerd in verband met de diepte van de schepen die de haven aandoen.
- Verlaging uitvoering- en beheerkosten infra droog ad. € 500k, een aantal projecten worden doorgeschoven naar 2023 en de renovatie aan de brug over de Roode Vaart wordt op een andere administratieve wijze verwerkt dan begroot.

Financiering en treasury

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.

Het kredietplafond, ofwel de maximale kredietlimiet, is vastgesteld op € 280 miljoen. De hoogte van de kredietlimiet wordt jaarlijks bepaald en gebaseerd op de liquiditeitsplanning voor het komend kalenderjaar, vermeerderd met een opslag van 10% voor onvoorziene uitgaven.

	Q3 - 2022
Vastgesteld kredietlimiet	260 miljoen
Leningen - kasgeld	80 miljoen
Leningen - lang lopend	147 miljoen
Lening als % van kredietlimiet	87 %
Lening als % van kredietplafond	81 %

In 2022 kan dus nog voor € 33 miljoen aan leningen worden opgenomen. Het huidige kredietlimiet is ruim voldoende voor de rest van het jaar.

ICR (Intrest Coverage Ratio, EBITDA/rentekosten)	> 2	4,6
DEBT/EBITDA (waarbij Debt = rentedragende schulden)	< 7	17,3
Solvabiliteitsratio (EV/TV)	> 30%	35%
Rentekosten op jaarbasis		€ 3.187.000