Provincie Zeeland
Abdij 6 4331 BK Middelburg
Postbus 6001 4330 LA Middelburg
+31 118 631011
IBAN NL08 BNGH 0285010557

Gedeputeerde Staten

De voorzitter van Provinciale Staten
p/a/ Statengriffie

onderwerp	kenmerk	behandeld door	verzonden
jaarrekening 2019 North Sea Port SE	20028650	A. Bastiaanse +31 118 631609	

Middelburg, 22 september 2020

Geachte voorzitter,

Hierbij ontvangt u de jaarrekening 2019 van North Sea Port SE, overeenkomstig het deelnemingenbeleid, ter kennisname. De jaarrekening 2019 is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van North Sea Port SE, gehouden op 26 juni 2020.

Consolidatiegroep North Sea Port SE
In de geconsolideerde jaarrekening van North Sea Port SE zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere vennootschappen waarin beslissende zeggenschap wordt uitgeoefend.
De deelneming VCB (100% van de aandelen) wordt vanaf 1 januari 2018 niet meer in de cijfers meegeconsolideerd. Dit is het gevolg van de samenwerkingsovereenkomst waarbij de zeggenschap feitelijk over 3 partijen is verdeeld.

Foutenherstel: Aanpassing beginbalans 1-1-2019 en resultaat 2018
Er is sprake van 2 materiële fouten in de jaarrekening 2018. Deze worden, door aanpassing van de beginbalans 1-1-2019 en het resultaat 2018, in de jaarrekening 2019 rechtgezet.
<u>Voorziening pensioenen:</u>
In de jaarrekening 2018 is ten behoeve van North Sea port Flanders N.V. een voorziening ad € 3,8 mln. gevormd voor extra dotaties aan het pensioenfonds voor verwachte extra stortingen in de vier jaren volgend op 2018. Nadere beschouwing achteraf leidde tot de conclusie dat deze betalingsverplichting niet moest worden toegerekend aan 2018 en dat deze voorziening ten onrechte is gevormd.
Middels verwerking in het beginvermogen, dat wil zeggen in de vergelijkende cijfers 2018, is in de jaarrekening 2019 de ten onrechte ten laste van het resultaat 2018 gevormde voorziening ad € 3,8 mln. teruggedraaid.
<u>Vennootschapsbelasting</u>
North Sea Port Netherlands is per 1 januari 2017 onderworpen aan vennootschapsbelasting. Echter, er is tot op heden geen overeenstemming met de Belastingdienst over de fiscale waardering van de activa en passiva.
Per 1 januari 2018 geldt deze belastingplicht ook voor North Sea Port Flanders. In de jaarrekening 2018 zijn zowel voor North Sea Port Netherlands als voor North Sea Port Flanders geen actieve/passieve belastinglatenties opgenomen. Omdat North Sea Port Flanders in 2018 wel overeenstemming heeft bereikt met de Belgische belastingdienst over de fiscale waardering van activa en passiva had North Sea Port FL een actieve belastinglatentie moeten vormen.
Middels verwerking in het beginvermogen, dat wil zeggen in de vergelijkende cijfers 2018, is in de jaarrekening 2019 de te becijferen actieve belastinglatentie (ruim € 106 miljoen) alsnog opgenomen.
Met deze aanpassingen wordt het resultaat over 2018 gecorrigeerd met in totaal + € 110.365.

Resultaten/ontwikkelingen
2019 was wederom een goed jaar voor North Sea Port.
- het resultaat voor belastingen over komt uit op € 34,4 miljoen, een stijging van 1,5% t.o.v. 2018 (resultaat na belastingen € 25,3 miljoen).
- groei in overslag en uitgifte van gronden vertaalde zich in goede financiële resultaten. 2019 was voor de goederenoverslag via zeevaart weer een recordjaar met een stijging van 1,5% naar 71,4 miljoen ton. De totale watergebonden overslag (zeevaart en binnenvaart) is met 1,1 miljoen ton gegroeid.
- het marktaandeel van North Sea Port in de Hamburg Le Havre range is ten opzichte van 2018 met 2 posities verbeterd. North Sea Port is gestegen naar een vijfde plaats.
- de financieringspositie onder garantie van North Sea Port NL bedraagt op 31-12-2019 € 244 miljoen (ruim onder het garantieplafond van € 460 miljoen).
  de integratie van het havenbedrijf loopt volgens planning.
- verduurzaming van de haven krijgt volop aandacht.
- in 2019 is men gestart met de eerste bouwstenen te maken voor een nieuw Strategisch Masterplan dat eind 2020 zijn beslag moet krijgen.

Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen
Naast de strategische en operationele risico's zoals de Brexit, handelsoorlogen, klimaatambities en uitgiftetempo van terreinen wordt tevens een risico benoemd met betrekking tot de hoogte van de bijdrage van North Sea Port Flanders aan de Nieuwe Sluis. De bijdrage aan de Nieuwe Sluis is gekoppeld aan de bijdrage van het Vlaams Gewest. In het projectbudget is een risicoreservering opgenomen. Echter, het is nog onzeker of deze risicoreserve voldoende is voor onvoorziene uitgaven (onder andere mogelijk meerkosten voor hogere verwerkingskosten van afgegraven grond door gewijzigde milieuregelgeving). Ook is de uiteindelijke allocatie van de meerkosten en het deel dat ten laste van het Vlaams Gewest komt onzeker voor North Sea Port.
Gelet op voornoemde onzekerheden bestaat voor North Sea Port geen helder beeld en kan geen betrouwbare inschatting worden gemaakt van een mogelijke herijking van haar aandeel in de bijdrage aan de Nieuwe Sluis.

Gebeurtenissen na balansdatum
Ook North Sea port ondervindt de economische gevolgen van de Coronacrisis. De pandemie heeft grote gevolgen voor de wereldhandel. Er is omzetderving als gevolg van verminderde scheepsactiviteiten. North Sea Port heeft tal van maatregelen genomen, zoals:
- analyse resultaten havenactiviteiten middels wekelijkse monitor en rapportage aan auditcommissie en het TZO;
- reductie van kosten door afstel/uitstel;
- betalingsregeling klanten voor de betaling van huur, erfpacht, concessie (deze regeling heeft een extra cash behoefte van € 15 mln. tot gevolg. Deze cash behoefte is tijdelijk en verwacht tot medio 2021 en kan gedekt worden uit de bestaande kredietfaciliteiten of beschikbare geldmiddelen).

  De gevolgen ten aanzien van de financiële prestaties van North Sea Port en voor de onderliggende dochtermaatschappijen zijn niet goed in te schatten (inmiddels is duidelijk dat de Coronacrisis ook North Sea Port stevig raakt (zie nieuwsbrief North Sea Port: North Sea Port ziet in mei een kwart minder goederenoverslag). Door middel van de wekelijkse update van de monitor zal North Sea Port waar nodig extra maatregelen treffen om inkomstenverlies te compenseren (overigens kan dit niet onbeperkt).
  Bij North Sea Port is er thans geen sprake van een ernstige mate van onzekerheid over de continuïteit.
  Uiteindelijk kan niemand de gevolgen en de afloop van deze crisis voorspellen. Het zijn en blijven vooralsnog dagkoersen.

Corporate Governance Code
North Sea Port SE past vrijwillig de principes van Nederlandse Corporate Governance Code toe, waarbij vanwege het grensoverschrijdend karakter van de groep ook rekening wordt gehouden met de Belgische regelgeving.

Wij zijn verheugd dat North Sea Port SE na de voortvarende start in 2018 de groei en resultaten in 2019 verder heeft weten uit te bouwen. Wij realiseren ons hierbij dat de verwachtingen voor 2020 als gevolg van de Coronacrisis naar beneden moeten worden bijgesteld.

Tenslotte maken wij van de gelegenheid gebruik om een in de commissie Bestuur van 26 juni j.l. naar aanleiding van de behandeling van de Rapportage garantstelling North Sea Port 2019 gestelde vraag, met betrekking tot de onder garantie geleende bedragen op een drietal data, te beantwoorden.

Onder garantie geleend:	North Sea Port	WarmCO2
- 31-12-2019	€ 316.000.000	€ 62.500.000
- 30-03-2020	€ 313.000.000	€ 60.000.000
- 30-06-2020	€ 312.500.000	€ 60.000.000

Wij hopen u hiermede voldoende te hebben geïnformeerd.

Met vriendelijke groet,

gedeputeerde staten,

Drs. J.M.M. Polman, voorzitter

A.W. Smit, secretaris

Bijlagen: 1.