

Geleidebrief Kaderstellend

Naam voorstel Nummer 18006604	Brief GS van 28 februari 2018 met begroting en jaarplan 2018 van Zeeland Seaports NV/GDO rapportage 2017 (18005125)		
Betreft vergadering	Commissie Bestuur		16 maart 2018
Te verzenden aan	Statenbreed via iBabs		
Verzenddatum	5 maart 2018		
Commissiegriffier	Margreeth Trimpe	0118 - 63 14 37	me.trimpe@zeeland.nl
Statenadviseur	Simon de Visser	0118 – 63 15 94	s.de.visser@zeeland.nl
Inhoudelijk ambtenaar	Arjen Bastiaanse	0118 – 63 16 09	a.bastiaanse@zeeland.nl
Verantwoordelijk bestuurder	C.M.M. Schönknecht-Vermeulen		

Inhoudelijk	
Aanleiding	Actieve informatieplicht; vaststelling Begroting en jaarplan 2018 van NV Zeeland Seaports in Algemene vergadering van Aandeelhouders en in AB van de Gemeenschappelijke Regeling op 6 december 2017
Bevoegdheid	GS
Wat is het voorstel?	Kennisnemen van: <ul style="list-style-type: none"> • begroting en jaarplan van NV Zeeland Seaports voor 2018; • de rapportage 2017 over de garantstelling GR Zeeland Seaports ten behoeve van NV Zeeland Seaports.
Toelichting	<p><u>Begroting en jaarplan van NV Zeeland Seaports (ZSP) voor 2018</u> De begroting 2018 is gebaseerd op het stand-alone scenario (alleen ZSP). Er is in deze begroting:</p> <ul style="list-style-type: none"> • rekening gehouden met een groei van 5,7% van de totale omzet; • <u>geen</u> rekening gehouden met eventuele kosten in 2018 voor de Thermphos sanering; • rekening gehouden met een vennootschapsbelasting van 25% van de commerciële winst; • een positief resultaat 2018 vóór belasting van ruim € 11 miljoen geraamd. Dit groeit in de komende jaren naar bijna € 17 miljoen <p>Na de fusie van Zeeland Seaports en Havenbedrijf Gent wordt een nieuwe begroting 2018 opgesteld.</p> <p><u>Rapportage 2017 over de garantstelling GR Zeeland Seaports ten behoeve van NV Zeeland Seaports</u> Onder meer in de eerder vastgestelde aandeelhoudersstrategie is opgenomen dat gestreefd wordt de overheidsgarantie zo snel mogelijk af te bouwen. De afbouw wordt jaarlijks geëvalueerd. Geconstateerd wordt dat door verschillende ontwikkelingen de</p>

	<p>gemiddelde buffer € 108 miljoen is in de komende jaren (de buffer is het verschil tussen het garantieplafond en het vreemd vermogen dat onder de garantie wordt geleend). Hierbij is al <u>wel</u> rekening gehouden met de extra bijdrage van € 27,7 miljoen voor de sanering van het Thermphosterrein. Er is nog <u>geen</u> rekening gehouden met de voordelen van de fusie met het havenbedrijf Gent.</p> <p>Na de formalisering van de fusie wordt een extra afname van de garantiecurve van in totaal € 40 miljoen gerealiseerd.</p> <p>Bij de beoordeling over de afbouw van de garantie wordt gekeken naar vier ratio's. De ratio voor Net Debt/EBITDA is verscherpt van 6,0 naar 5.0. Om praktische redenen is er voor gekozen het formele kader niet aan te passen.</p> <p>Bij de rapportage 2016 is geconcludeerd dat de garantstelling in 2025 beëindigd kan worden. Bij de rapportage 2017 wordt geconcludeerd dat de garantstelling in 2026 kan worden beëindigd, Dit heeft te maken met de actuele verwachtingen waaronder de investeringen voor de sanering Thermphos.</p>
Kosten en dekking	<p>In 2018 wordt een positief resultaat verwacht van € 11 miljoen (vóór vennootschapsbelasting), waarbij al rekening is gehouden met een verlies op de deelneming WarmCo van ruim € 1,8 miljoen. Voor de latere jaren worden hogere positieve resultaten (oplopend tot € 17 miljoen) verwacht.</p>
Overige informatie	