

De voorzitter van Provinciale Staten
p/a Statengriffie

Onderwerp	Zaaknummer	Behandeld door	Verzonden
jaarrekening 2021 North Sea Port SE	200972		

Middelburg, 27 september 2022

Geachte voorzitter,

Hierbij ontvangt u de jaarrekening 2021 van North Sea Port SE, overeenkomstig het deelnemingenbeleid, ter kennisname. De jaarrekening 2021 is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van North Sea Port SE, gehouden op 24 juni 2022.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

De accountant geeft een oordeel met beperking.

Omdat de fiscale waardering van de Nederlandse activiteiten van North Sea Port is gebaseerd op een inschatting (door North Sea Port) op basis van de lopende gesprekken met de belastingdienst en als gevolg van het ontbreken van toetsbare onderbouwingen van deze inschatting, heeft de accountant niet voldoende en geschikte controle-informatie kunnen verkrijgen omtrent de waardering van de latente belastingvordering inzake de Nederlandse activiteiten per 31 december 2021 en de hiermee samenhangende posten in de jaarrekening van North Sea Port SE. Deze (tijdelijke) onzekerheid heeft geleid tot een oordeel met beperking m.b.t. de jaarrekening 2021.

Toelichting: Met ingang van 1 januari 2017 is North Sea Port Netherlands N.V. onderworpen aan de Vennootschapsbelasting. Bij de start van de belastingplicht moeten alle posities worden gewaardeerd tegen de waarde in het economisch verkeer. North Sea Port heeft een inschatting gemaakt van de fiscale waardering en is hierover in gesprek met de belastingdienst. Door North Sea Port is aangifte gedaan over de jaren 2017-2020. Er is nu nog geen overeenstemming met de belastingdienst over de fiscale waardering en de ingediende aangiftes.

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 Van Citters Beheer B.V. is met ingang van boekjaar 2021 onderdeel van de consolidatiekring omdat na de stopzetting van de samenwerkingsovereenkomst weer sprake is van feitelijke zeggenschap die door North Sea Port wordt uitgeoefend.

Resultaten/ontwikkelingen

North Sea Port heeft ondanks de COVID-crisis een goed resultaat neergezet over 2021. De omzetzaling bij de watergebonden bedrijvigheid werd ruim gecompenseerd door een hogere grondomzet. Daarnaast was er sprake van een eenmalige bate.

- het resultaat voor belastingen komt uit op € 43,1 miljoen, een stijging van 8% t.o.v. 2020 (€ 39,7 miljoen).
- de totale omzet over 2021 bedroeg € 113,1 miljoen (2020: €107,2 miljoen). Van die € 113,1 miljoen werd € 69,3 miljoen aan Nederlandse zijde gerealiseerd.
- de nautische omzet nam in 2021, ten opzichte van 2020, af met € 0,4 miljoen (de volumestijging van 9% vertaalt zich vooralsnog niet in omzetzijging door tijdelijke overgangskortingen en meer overslag in productranges met lagere marge).
- de omzet via huur en erfpacht nam door gronduitgiftes en prijsindexeringen in diezelfde periode toe met € 2,1 miljoen (in 2021 werd 55 hectare aan grond uitgegeven).
- de bedrijfslasten stegen met € 3,5 miljoen en zijn daarmee terug op pre-Covid-niveau (meer onderhoudswerken en marketing).
- door teruggave van het erfpachtrecht voor het terrein marinierskazerne door het Ministerie van Defensie is er een éénmalige bate van € 3,2 miljoen ontstaan (erfpachtrecht € 10 miljoen -/- schatting saneringsverplichting 6,8 miljoen).
- de solvabiliteit uitgedrukt in een percentage van het balanstotaal bedraagt 58,8% (2020: 54,9%).
- de totale toegevoegde waarde in het havengebied is € 12,6 miljard waarvan € 7,2 miljard direct.
- in het totale havengebied is sprake van 101.532 banen (direct en indirect), waarvan 36.387 in Zeeland.
- ultimo 2021 bedroeg de financieringspositie van North Sea Port € 272 miljoen; de garantstelling door de Nederlandse garanten bedroeg € 400 miljoen.
- ultimo 2021 bedroeg de financieringspositie van WarmCO2 € 60 miljoen; de garantstelling door de Nederlandse garanten bedroeg € 65 miljoen.

Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

In de jaarrekening worden de financiële, strategische en operationele risico's benoemd. Een financieel risico is 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 mogelijke meerkosten voor hogere verwerkingskosten van afgegraven grond door gewijzigde milieuregelgeving). In een 'best guess'-scenario lijkt dit risico beperkt, gelet op de risicoreservering. In een 'worst-case'- scenario kan sprake zijn van aanzienlijk bijkomende kosten. 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. (Tijdens het fusieproces zijn er door zowel Havenbedrijf Gent als door Zeeland Seaports zaken gemeld, zogenaamde geormerkte issues, die financiële consequenties tot gevolg zouden kunnen hebben voor het fusiebedrijf. De bouw van de Nieuwe Sluis Terneuzen is een geormerkte issue. Afgesproken is dat de Nederlandse aandeelhouders, indien de meerkosten boven een bepaalde waarde uitkomen, hiervoor worden gecompenseerd via preferent dividend. Feitelijk is dit pas op het moment dat dividend uitgekeerd kan worden, conform eerdere afspraken na afloop van de garantieperiode in 2028).

Bestemming resultaat

North Sea Port stelt voor om het resultaat over het boekjaar 2021 ten gunste van de overige reserves te brengen, rekening houdend met een verplichte mutatie in de wettelijke reserve deelnemingen. Het ten laste brengen van de reserves is juist omdat er een afspraak is tussen North Sea Port en haar aandeelhouders dat er geen dividend wordt uitgekeerd zolang sprake is van een garantstelling.

Corporate Governance Code

North Sea Port SE past voor zover mogelijk 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.

Verwachtingen 2022

De richting waarin de havenbedrijvigheid zich in 2021 en in het 1e kwartaal van 2022 ontwikkelde is hoopgevend. Naar verwachting zal deze ontwikkeling in de loop van 2022 een terugval krijgen vanwege de hoge (energie)prijzen en de oorlog in Oekraïne. Hoe de geopolitieke situatie zich zal ontwikkelen blijft een onzekere factor. Het uitspreken van een verwachting is daarom lastig.

Met vriendelijke groet,

Gedeputeerde Staten,

Drs. J.M.M. Polman, voorzitter

A.W. Smit, secretaris

Bijlagen:

1. Bestuursverslag 2021 North Sea Port SE
2. Jaarrekening 2021 North Sea Port SE
3. Controleverklaring jaarrekening 2021 North Sea Port SE

U wordt verzocht om in uw correspondentie steeds het zaaknummer te vermelden.