

De voorzitter van Provinciale Staten
p/a Stantegriffie

Onderwerp	Zaaknummer	Behandeld door	Verzonden
jaarrekening 2020 North Sea Port SE	80127		

Middelburg, 14 september 2021

Geachte voorzitter,

Hierbij ontvangt u de jaarrekening 2020 van North Sea Port SE, overeenkomstig het deelnemingenbeleid, ter kennisname. De jaarrekening 2020 is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van North Sea Port SE, gehouden op 25 juni 2021.

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) is 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.

Resultaten/ontwikkelingen

North Sea Port heeft ondanks de COVID-19 crisis en de Brexit een goed resultaat neergezet over 2020. De omzetzakking bij de watergebonden bedrijvigheid werd ruim gecompenseerd door een hogere grondomzet en kostenverminderingen door corona gerelateerde effecten en kosten die doorgeschoven zijn naar volgende jaren. Daarnaast zijn de kosten van de sanering Thermphos lager uitgevallen.

- het resultaat voor belastingen komt uit op € 39,7 miljoen, een stijging van 15% t.o.v. 2019 (€ 34,4 miljoen).
- de totale omzet over 2020 bedroeg € 107,2 miljoen (2019: € 107 miljoen). Van die € 107,2 miljoen werd € 64,8 miljoen aan Nederlandse zijde gerealiseerd.
- de nautische omzet nam in 2020, ten opzichte van 2019, af met € 3,2 miljoen. De omzet via huur en erfpacht nam in diezelfde periode toe met € 3,5 miljoen.
- in 2020 werd 69 hectare aan grond uitgegeven, een verdubbeling ten opzichte van 2019.
- in het totale havengebied is sprake van 100.000 banen, waarvan 35.000 in Zeeland.
- de kosten sanering Thermphos zijn € 2,4 miljoen lager uitgevallen.
- de solvabiliteit uitgedrukt in een percentage van het balanstotaal bedraagt 54,9% (2019: 45,9%)
- de totale toegevoegde waarde in het havengebied is € 12,5 miljard waarvan € 7,2 miljard direct.
- in de havenrange Hamburg – Le Havre, een range van negen havens, neemt North Sea Port de zesde positie in; in Europa is North Sea Port de negende belangrijkste haven.
- ultimo 2020 bedroeg de financieringspositie van North Sea Port € 295,5 miljoen; de garantstelling door de Nederlandse garanten bedroeg € 440 miljoen.
- ultimo 2020 bedroeg de financieringspositie van WarmCO2 € 61 miljoen; de garantstelling door de Nederlandse garanten bedroeg € 65 miljoen.

Vennootschapsbelasting

Met ingang van 1 januari 2017 is North Sea Port Netherlands N.V. en haar 100% Nederlandse deelnemingen onderworpen aan de vennootschapsbelasting. North Sea Port heeft aangifte gedaan over de jaren 2017 en 2018 op basis van pleitbare standpunten. Er is momenteel helaas nog steeds geen overeenstemming met de Belastingdienst over de fiscale waarderingen van activa en passiva en de ingediende aangiftes.

Accountantsverklaring/oordeel met beperking

De fiscale waardering van de Nederlandse activiteiten van North Sea Port is gebaseerd op een inschatting op basis van de lopende gesprekken met de belastingdienst. 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 2020 en de hiermee samenhangende posten in de jaarrekening van North Sea Port SE. Het vorenstaande is de basis voor het door de accountant gegeven oordeel met beperking.

Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

Naast de strategische en operationele risico's zoals de Brexit, klimaatambities en uitgifte tempo 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 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 (geoormerkte issues) die financiële consequenties tot gevolg zouden kunnen hebben voor het fusiebedrijf. Afgesproken is dat de Nederlandse of Vlaamse 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). Naast deze geoormerkte issues zijn er twee apart benoemde dossiers in de fusieovereenkomst die compensatie in de vorm van preferent dividend kunnen opleveren, namelijk: de sanering van het Thermphos terrein en de bouw van de Nieuwe Sluis Terneuzen. Inmiddels is bekend dat Thermphos geen recht geeft op preferent dividend voor de Vlaamse aandeelhouders, omdat de sanering binnen het budget is uitgevoerd.

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.

Met vriendelijke groet,

Gedeputeerde Staten,

Drs. J.M.M. Polman, voorzitter

A.W. Smit, secretaris

Bijlagen:

1. Bestuursverslag 2020 North Sea Port SE
2. Jaarrekening 2020 North Sea Port SE
3. Controleverklaring jaarrekening 2020 North Sea Port SE

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