

HAVENSCHAP MOERDIJK

Begroting 2027

Behoort bij het besluit van het Bestuur d.d. 9 juli 2026

Mij bekend

De netwerksecretaris,

Inhoudsopgave

INLEIDING	3
PROGRAMMA FINANCIERING	4
PARAGRAFEN.....	5
EXPLOITATIEOVERZICHT EN MEERJARENPECTIEF	6
FINANCIËLE POSITIE EN MEERJARENPECTIEF.....	7
WEERSTANDSVERMOGEN EN RISICOBEBEERSING.....	8
FINANCIERING EN TREASURY	9
BEDRIJFSVOERING.....	12
OPENBAARHEID.....	12
VERBONDEN PARTIJEN	12
INDICATOREN.....	12
BIJLAGEN	14
KADERNOTA	14
NOTA RESERVES EN VOORZIENINGEN	14
NOTA WEERSTANDSVERMOGEN	15
NOTA BEDRIJFSVOERING	15
NOTA VERBONDEN PARTIJEN	15

Inleiding

Voor u ligt de begroting 2027 van de gemeenschappelijke regeling bedrijfsvoeringsorganisatie Havenschap Moerdijk (hierna Havenschap).

Het Havenschap is vanaf 1 januari 2017 een bedrijfsvoeringsorganisatie die alleen nog maar als aandeelhouder en financier van Havenbedrijf Moerdijk NV (hierna Havenbedrijf) optreedt.

Deze begroting is geënt op het BBV (Besluit Begroting en Verantwoording provincies en gemeenten). Op basis daarvan dient de begroting te bestaan uit:

- Een beleidsbegroting, bestaande uit: een programmabegroting en een aantal verplichte paragrafen;
- Een financiële begroting, bestaande uit: een overzicht van baten en lasten met toelichting en een uiteenzetting van de financiële positie met toelichting.

Programma Financiering

Als gevolg van de verzelfstandiging per 1 januari 2017 resteren er geen activiteiten in het Havenschap Moerdijk, behoudens de taken als aandeelhouder en financieringsmaatschappij. Daarom wordt één programma "Financiering" geïdentificeerd.

Doelstelling en taken gemeenschappelijke regeling Bedrijfsvoeringsorganisatie Havenschap Moerdijk

De taken van het Havenschap betreffen het bedrijfsmatig (doen) verrichten van werkzaamheden met betrekking tot het aandeelhouderschap van het Havenbedrijf en het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn, waaronder het verstrekken van eigen vermogen en financiering aan deze vennootschap en haar groepsvennootschappen alsmede het verwerven van gronden ten behoeve van het Havenbedrijf.

Verstrekken krediet

Het Havenschap stelt jaarlijks voor het komende jaar een kredietlimiet vast, bij voorkeur gelijktijdig met het vaststellen van haar begroting, maar uiterlijk op 1 augustus van ieder jaar. De hoogte van de kredietlimiet is niet hoger dan het kredietplafond ter grootte van € 280.000.000. Dit is vastgelegd in de kredietovereenkomst tussen Havenschap en Havenbedrijf.

De hoogte van de kredietlimiet wordt elk jaar bepaald en gebaseerd op de liquiditeitsplanning van het Havenbedrijf voor het komend kalenderjaar, met een opslag van 10% voor onvoorziene uitgaven van het Havenbedrijf.

De kredietlimiet voor 2027 bedraagt € 253,3 miljoen (gebaseerd op financieringsbehoefte voor 2027 uit de begroting 2027 van € 230,3 miljoen x 1,1). Op het moment dat het Havenbedrijf de begroting voor 2027 heeft vastgesteld zal dit naar verwachting leiden tot het verzoek om een bijstelling van de kredietlimiet voor 2027.

Paragrafen

In het hoofdstuk Paragrafen zijn de volgende onderdelen terug te vinden:

- Exploitatieoverzicht en meerjarenperspectief
- Financiële positie
- Weerstandsvermogen en risicobeheersing
- Financiering en treasury
- Bedrijfsvoering
- Openbaarheid
- Verbonden partijen

Omdat het Havenschap geen lokale heffingen en tarieven, geen kapitaalgoederen en geen gronden in bezit heeft wordt in deze begroting geen paragraaf lokale heffingen en tarieven, paragraaf onderhoud kapitaalgoederen en geen paragraaf grondbeleid opgenomen.

Exploitatieoverzicht en meerjarenperspectief

Programma Financiering	Realisatie 2025	Begroting 2026	Begroting 2027	Begroting 2028	Begroting 2029	Begroting 2030	Totaal 2025-2030
Rente baten	5.302	4.355	5.461	4.339	4.584	5.068	29.108
Opbrengsten garantiepremie	320	410	503	391	391	376	2.391
Overige opbrengsten	35	36	36	36	36	36	215
Totaal opbrengsten	5.657	4.801	6.000	4.766	5.011	5.480	31.714
Rente lasten	5.302	4.355	5.461	4.339	4.584	5.068	29.108
Kosten garantiepremie	320	410	503	391	391	376	2.391
Overige kosten	35	36	36	36	36	36	215
Totaal kosten	5.657	4.801	6.000	4.766	5.011	5.480	31.714
RESULTAAT	0	0	0	0	0	0	0

Alle bedragen x 1.000 euro (€)

Het Havenschap kent alleen het programma Financiering. In bovenstaand overzicht zijn de opbrengsten en kosten van het programma Financiering voor 2025 tot en met 2030 weergegeven. De begroting 2027 laat een resultaat zien van € 0 omdat alle kosten van het Havenschap doorberekend worden aan het Havenbedrijf.

De rente lasten en rente baten worden voor 2027 begroot op € 5.461.000.

De begrote garantiepremie bedraagt € 503.000 en geldt als vergoeding voor de deelnemers van het Havenschap, te weten de gemeente Moerdijk en de provincie Noord-Brabant, voor het garant staan van de verplichtingen van het Havenschap jegens Bancaire Instellingen.

De overige kosten en overige opbrengsten worden begroot op € 36.000 en bestaan met name uit kosten voor de accountantscontrole.

Financiële positie en meerjarenperspectief

	Realisatie 2025	Begroting 2026	Begroting 2027	Begroting 2028	Begroting 2029	Begroting 2030
Beschikbaar op lange termijn						
Eigen Vermogen						
Algemene reserve	97.265	97.265	97.265	97.265	97.265	97.265
Totaal Eigen Vermogen	97.265	97.265	97.265	97.265	97.265	97.265
Vaste schulden met een rentetypische looptijd van één jaar of langer						
Onderhandse leningen van binnenlandse banken en overige financiële instellingen	176.596	115.108	126.125	105.761	95.382	49.988
Kasgeldleningen (in combinatie met renteswaps)	-	-	-	-	-	-
Totaal vaste schulden met een rentetypische looptijd van één jaar of langer	176.596	115.108	126.125	105.761	95.382	49.988
Netto-vlottende schulden, met een rentetypische looptijd korter dan één jaar						
Kasgeldleningen	36.800	67.897	60.062	89.690	92.263	137.936
Totaal netto-vlottende schulden, met een rentetypische looptijd korter dan één jaar	36.800	67.897	60.062	89.690	92.263	137.936
Totaal beschikbaar	310.661	280.270	283.452	292.716	284.910	285.189
Financiële vaste activa						
Kapitaalverstrekkingen aan deelnemingen	97.265	97.265	97.265	97.265	97.265	97.265
Overige uitzettingen met rentetypische looptijd van één jaar of langer	176.596	115.108	126.125	105.761	95.382	49.988
Totaal financiële vaste activa	273.861	212.373	223.390	203.026	192.647	147.253
Uitzettingen met een rentetypische looptijd korter dan één jaar						
Overige verstrekte kasgeldleningen	36.800	67.897	60.062	89.690	92.263	137.936
Uitzettingen met een rentetypische looptijd korter dan één jaar	36.800	67.897	60.062	89.690	92.263	137.936
Totaal benodigd	310.661	280.270	283.452	292.716	284.910	285.189
Saldo beschikbaar als werkkapitaal	0	0	0	0	0	0

Alle bedragen x 1.000 euro (€)

Weerstandvermogen en risicobeheersing

Het Havenschap heeft een bedrag van € 97.265.000 aan eigen vermogen beschikbaar om niet begrote financiële risico's te kunnen dekken. Dit bedrag is geheel aangewend ten behoeve van de financiële vaste activa (deelneming Havenbedrijf).

Algemene reserves (per 1 januari 2027) € 97.265.000

Het risico voor het Havenschap is het mogelijk afwaarderen op de waarde van de deelneming in het Havenbedrijf. De waarde van de deelneming wordt gebaseerd op verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde indien deze duurzaam is. Er zijn op dit moment geen aanwijzingen dat van dit laatste sprake zou zijn.

In de onderstaande tabel zijn de verplichte kengetallen terug te vinden:

	Realisatie 2025	Begroting 2026	Begroting 2027	Begroting 2028	Begroting 2029	Begroting 2030
Netto schuldquote	14	4	5	2	0	-9
Netto schuldquote gecorrigeerd voor alle verstrekte leningen	-17	-20	-16	-20	-19	-18
Solvabiliteitsratio	31	35	34	33	34	34
Structurele exploitatieruimte	0	0	0	0	0	0
Grondexploitatie	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt
Belastingcapaciteit	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt

Financiering en treasury

Algemeen

Voor het Havenschap geldt dat de passiva bestaat uit eigen vermogen en vreemd vermogen. Er is dus sprake van financiering met vreemd vermogen. In de kredietovereenkomst is opgenomen dat:

Het Havenbedrijf is gehouden er voor zorg te dragen dat het Havenschap 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.

Aanvullend is het Havenbedrijf verplicht tot betaling van alle kosten die het Havenschap maakt om uitvoering te geven aan de kredietovereenkomst.

Een garantiepremie moet jaarlijkse worden betaald als vergoeding voor de deelnemers van het Havenschap, te weten de gemeente Moerdijk en de provincie Noord-Brabant. De vergoeding is voor het garant staan van de verplichtingen van het Havenschap jegens Bancaire Instellingen.

Bij de invulling van de financiering wordt het treasurystatuut van het Havenschap en het financieringsbeleid van het Havenbedrijf gevolgd.

Algemene ontwikkelingen rentebeleid

Ondanks de voortdurende onrust in de wereld, die zijn weerslag heeft op de wereldeconomie, is de resulterende rentestijging gestopt. De rente is inmiddels gedaald en enigszins gestabiliseerd.

Financieringsbehoefte en –positie

Aan het begin van 2027 bedraagt de financieringsbehoefte van Havenbedrijf Moerdijk NV naar verwachting € 253,3 miljoen (€ 230,3 miljoen x 1,1). Deze zal in de loop van 2027 naar verwachting - aflopen naar € 204,8 miljoen.

Leningenportefeuille o/g	Bedrag (x € 1miljoen)
Stand per 1 januari 2027	230,3
Nieuwe lang lopende vaste leningen	0,0
Nieuwe kortlopende variabele leningen	0,0
Mutatie kasgeldleningen	13,4
Reguliere aflossingen	-57,5
Vervroegde aflossingen	0,0
Stand per 31 december 2027	186,2

In het verleden zijn een drietal renteswaps afgesloten. Een renteswap zet de rente typische looptijd van variabel om naar vast. Hiermee wordt het risico op rentestijgingen afgedekt. Inmiddels zijn twee renteswaps afgelopen, de laatste loopt in oktober 2029 af. In onderstaand tabel zijn de details van de in 2027 resterende renteswap terug te vinden.

Overzicht renteswaps	Ingangsdatum	Einddatum	Hoofdsom	Restant som 1-1-2027	Afname som 2027	Restant som 31-12-2027	Percentage
Rabobank	17-11-2008	1-10-2029	50.000	50.000	20.000	30.000	4,3600 vast
Totaal			50.000	50.000	20.000	30.000	

Alle bedragen x 1.000 euro (€)

Per 2-1-2023 is een financieringsovereenkomst gesloten tussen de NWB (Nederlandse Waterschapsbank) en het Havenschap Moerdijk met een looptijd van 5 jaar. Deze kredietfaciliteit, zonder bereidstellingsprovisie, bedraagt maximaal € 100 miljoen.

Per 1 januari 2027 zal naar verwachting ca. € 46,7 miljoen aan kasgeldleningen opgenomen zijn. Per 31 december 2027 zal dit naar verwachting ca. € 60,1 miljoen zijn.

	Omvang per 01-01-2027	Omvang per 31-12-2027
Kasgeldleningen	46.652	60.062

Alle bedragen x 1.000 euro's (€)

De restant schuld op de opgenomen vaste geldleningen bedraagt per 31 december 2027 ca. € 118,5 miljoen.

Vaste geldleningen	Ingangsdatum	Einddatum	Hoofdsom	Restantschuld 1-1-2027	Aflossing in 2027	Restantschuld 31-12-2027
BNG	22-08-2002	22-08-2027	3.800.000	152.000	152.000	0
BNG	15-08-2005	15-08-2030	600.000	136.559	32.278	104.281
BNG	15-08-2005	15-08-2030	1.800.000	409.674	96.834	312.840
BNG	01-02-2005	01-02-2031	1.000.000	281.655	52.157	229.498
BNG	15-01-2007	15-01-2032	3.250.000	1.128.090	168.075	960.015
NWB	13-11-2020	13-11-2030	45.000.000	45.000.000	0	45.000.000
NWB	01-07-2021	01-10-2029	50.000.000	50.000.000	20.000.000	30.000.000
BNG	22-7-2022	22-7-2032	8.000.000	8.000.000	0	8.000.000
BNG	22-7-2022	22-7-2034	10.000.000	10.000.000	0	10.000.000
PNB	26-11-2025	26-11-2055	24.000.000	24.000.000	0	24.000.000
PNB	2-12-2025	2-12-2027	70.000.000	37.000.000	37.000.000	0
Totaal			217.450.000	176.107.978	57.501.345	118.606.633

Alle bedragen x 1.000 euro's (€)

Rekening-courant

Voor lopende betalingen kan gebruik worden gemaakt van de afgesloten rekening-courant overeenkomsten:

Rabobank max. faciliteit € 250.000

Tijdelijke belegging beschikbare geldmiddelen

Tijdelijke belegging van beschikbare geldmiddelen doen zich niet voor.

Toetsing aan de normen van de Wet Fido

Het risico van kortlopende financiering wordt beperkt met een zogenaamde kasgeldlimiet, volgens welke de totale omvang van de vlottende schuld op enig moment aan een maximum is gebonden, zijnde 8,2% van de begrotingsomvang. Voor het Havenschap komt dit in 2027 neer op een bedrag van 8,2% van € 6.000.000 (begrote kosten) is € 492.000. Het Havenschap sluit alleen maar kortlopende financieringen af als hier kortlopende leningen aan het Havenbedrijf tegenoverstaan staan. Hierdoor blijft de netto vlottende schuld altijd onder de toegestane kasgeldlimiet.

Renterisiconorm

Terzake van de vaste financiering stelt de wet een norm waaraan het renterisico van de portefeuille als geheel moet voldoen. Deze norm wordt aangeduid als renterisiconorm en bedraagt 20% van de begrotingsomvang met een minimum van € 2,5 miljoen. Kasgeldleningen in combinatie met renteswaps worden opgenomen bij de opgave van de renterisiconorm. Het renterisico m.b.t. kasgeldleningen in combinatie met renteswaps doet zich in principe pas voor op de einddatum, of eventueel eerder op een break clause moment van het betreffende renteswap contract. Doelstelling is dat de leningenportefeuille zo wordt gespreid, dat de te lopen renterisico's gelijkmatig over de jaren worden gespreid. In 2027 vindt geen renteherziening plaats.

Het Havenschap voldoet daarmee aan de gestelde norm, zie ook onderstaande tabel:

		Begroting 2026	Begroting 2027	Begroting 2028	Begroting 2029	Begroting 2030
1a	Renteherziening op vaste schuld o/g	0	0	0	0	0
1b	Renteherziening op vaste schuld u/g	0	0	0	0	0
2	Netto renteherziening op vaste schuld (1a-1b)	0	0	0	0	0
3a	Nieuwe aangetrokken vaste schuld	0	0	0	0	0
3b	Nieuwe verstrekte uitzettingen	0	0	0	0	0
4	Netto nieuw aangetrokken vaste schuld (3a-3b)	0	0	0	0	0
5	Betaalde aflossingen	488	57.501	20.364	10.379	45.394
6	Herfinanciering (laagste van 4 en 5)	0	0	0	0	0
7	Risico op vaste schuld (2 + 6)	0	0	0	0	0
RENTERISICONORM						
8	Stand van de vaste schuld per 1/1	176.596	176.108	118.607	98.243	87.864
9	Het bij ministeriele regeling vastgestelde percentage	20%	20%	20%	20%	20%
10	Risiconorm van begrotingsomvang (minimaal 2.500)	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
TOETS RENTERISICONORM						
10	Renterisiconorm	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
7	Renterisico op vaste schuld	0	0	0	0	0
11	Ruimte (+) c.q. Overschrijding (-) (10-7)	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500

Alle bedragen x 1.000 euro (€)

Banken stellen geen eisen bij het verstrekken van kredieten aan het Havenschap, omdat uit artikel 16.1 van de Gemeenschappelijke Regeling Bedrijfsvoeringsorganisatie Havenschap Moerdijk volgt dat de deelnemers garant staan voor door het Havenschap aangetrokken gelden.

Bedrijfsvoering

In het Havenschap vinden, behoudens het optreden als aandeelhouder en financier van Havenbedrijf, geen activiteiten plaats.

Het Havenschap heeft geen personeel in dienst. Het bestuurlijk proces en de voorbereiding van de besluitvorming wordt verzorgd door de netwerksecretarissen van het Havenschap. Deze functie wordt gezamenlijk uitgevoerd door een medewerker van de gemeente en een medewerker van de provincie, waarbij de werkzaamheden in onderling overleg worden uitgevoerd en vervanging kan worden geregeld. De administratie wordt verzorgd door het Havenbedrijf. Wat het Havenbedrijf doet voor het Havenschap is vastgelegd in een overeenkomst van opdracht tot levering van diensten.

Openbaarheid

Naast een kwalitatief goede uitvoering van onze taken en dienstverlening is informatiebeheer noodzakelijk. We zijn een transparante en betrouwbare organisatie met de basis op orde. Daartoe handelen we in overeenstemming met nieuwe wetgeving. In het kader van de Wet Open Overheid (Woo) zullen we in de loop van 2026 nog verder actief openbaarheid verlenen aan organisatiegegevens: de bereikbaarheid van het bestuursorgaan en zijn organisatieonderdelen, en de wijze waarop een verzoek om informatie kan worden ingediend. Vergaderstukken, verslagen en Woo-verzoeken worden sinds 2025 actief openbaar gemaakt in het kader van de Woo.

Verbonden partijen

Het Havenschap heeft een 100% belang in het Havenbedrijf.

Indicatoren

Het Havenbedrijf rapporteert periodiek aan het Havenschap over de volgende indicatoren.

Nr	Indicatoren per kwartaal	Norm advies accountant**	Rapportage	Frequentie
1	Aan de NV verstrekte financiering versus kredietplafond overeenkomst.		Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar
2	Solvabiliteitsratio (EV/TV)		Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar
3	Interest coverage ratio NV. (EBITDA/rentekosten)	> 1	Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar
4	Debt/EBITDA NV. (waarbij Debt = rentedragende schulden)	Afnemend	Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar
5	Rentelasten		Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar
6	Gemiddelde rente (rentekosten/ rentedragende schulden)		Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar

Nr	Indicatoren per jaar	Norm advies accountant**	Rapportage	Frequentie
7	(Boek)waarde activa NV dat als onderpand dient voor de verstrekte financiering versus aangetrokken financiering.		Jaarverslag HbM NV	1 per jaar
8	Ontwikkeling actuele waarde activa dat als onderpand dient voor de verstrekte financiering versus aangetrokken financiering.		Jaarverslag HbM NV	1 per jaar
9	Bij GR: renterisicoprofiel: resterende looptijd aangetrokken leningen en rentepercentage versus resterende looptijd verstrekte leningen bij NV en bijbehorende rentepercentage.		Jaarstukken HM GR	1 per jaar
10	Ontwikkeling risicoprofiel NV	De NV een sluitende meerjarenbegroting laat zien in samenhang met een stabiel of verbeterend risicoprofiel.	Jaarverslag HbM NV	1 per jaar
11	Renterisiconorm GR		Jaarrekening HM GR, begroting HM GR	2 per jaar
12	Kasgeldlimiet GR		Jaarrekening HM GR, begroting HM GR	2 per jaar

** tijdens BVO vergadering 28/6/2018

Bijlagen

In de financiële beleids- en beheersverordening, vastgesteld in de Raad van Bestuur vergadering van 21 december 2016, is in artikel 2 vastgelegd dat:

- De Kadernota;
- De Nota reserves en voorzieningen;
- De Nota weerstandsvermogen;
- De Nota Bedrijfsvoering;
- De Nota Verbonden partijen;

als bijlagen bij de begroting worden gevoegd.

Onderstaande nota's zijn toegespitst op de situatie dat bij het Havenschap behoudens het optreden als aandeelhouder en financier van Havenbedrijf, geen activiteiten plaatsvinden. Vandaar dat onderstaande nota's een beknopt van toepassing zijnde uitwerking kennen.

Kadernota

Deze kadernota/-brief gaat in op de kaders waaraan de begroting dient te voldoen.

De begroting en het meerjarenperspectief dienen jaarlijks zelfstandig sluitend te zijn.

De begroting wordt opgesteld in overeenstemming met de BBV (Besluit Begroting en Verantwoording provincies en gemeenten).

Nota reserves en voorzieningen

De nota reserves en voorzieningen gaat in op welke reserves en voorzieningen het Havenschap kent en hoe het Havenschap met deze reserves en voorzieningen omgaat.

Op de reserves en voorzieningen zijn o.a. artikel 41 tot en met artikel 45 van het BBV (Besluit Begroting en Verantwoording) van toepassing.

Reserves zijn onderdeel van het eigen vermogen (artikel 42 BBV). Stortingen en onttrekkingen dienen via de winst- en verliesrekening te lopen en bij de winstbestemming c.q. verliesbestemming ten gunste of ten laste van de betreffende reserve te worden gebracht.

Het Havenschap kent alleen een algemene reserve. Aan dit eigen vermogen is geen specifieke bestemming gegeven (artikel 43 BBV).

Het Havenschap kent geen voorzieningen.

Nota weerstandsvermogen

In deze nota wordt ingegaan op het weerstandsvermogen.

Bij het weerstandsvermogen gaat het om de mate waarin het Havenschap in staat is middelen vrij te maken om substantiële tegenvallers op te vangen. De algemene reserve wordt volledig aangemerkt als weerstandsvermogen.

Nota Bedrijfsvoering

In deze nota wordt ingegaan op de bedrijfsvoering.

In het Havenschap vinden, behoudens het optreden als aandeelhouder en financier van het Havenbedrijf, geen activiteiten plaats.

Het Havenschap heeft geen personeel in dienst. Het bestuurlijk proces en de voorbereiding van de besluitvorming wordt verzorgd door de netwerksecretarissen van het Havenschap. Deze functie wordt gezamenlijk uitgevoerd door een medewerker van de gemeente en een medewerker van de provincie, waarbij de werkzaamheden in onderling overleg worden uitgevoerd en vervanging kan worden geregeld. De administratie wordt verzorgd door het Havenbedrijf. Wat het Havenbedrijf doet voor het Havenschap is vastgelegd in een overeenkomst van opdracht tot levering van diensten.

Nota Verbonden partijen

In deze nota wordt aandacht geschonken aan partijen waarin het Havenschap zowel bestuurlijk als financieel belang heeft.

Het Havenschap heeft een 100% belang in het Havenbedrijf.