

HAVENSCHAP MOERDIJK



HAVENSCHAP

MOERDIJK

Jaarstukken

2025

Behoort bij besluit van het Bestuur van 13 mei 2026

Mij bekend

De netwerksecretaris,

F. van Dam

Inhoudsopgave

JAARVERSLAG

VOORWOORD.....	4
I. BESTUUR	5
II. PROGRAMMA FINANCIERING	6
III. VERPLICHTE PARAGRAFEN	7
WEERSTANDSVERMOGEN EN RISICOBEBEERSING	7
FINANCIERING EN TREASURY	8
BEDRIJFSVOERING	10
OPENBAARHEID	10
VERBONDEN PARTIJEN	10
IV. WAARDERINGSGRONDSLAGEN EN RESULTAATBEPALING	13
V. BALANS PER 31 DECEMBER 2025	16
VI. OVERZICHT VAN BATEN EN LASTEN	18
VII. TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2025	19
VIII. FINANCIËLE POSITIE	30
IX. CONTROLEVERKLARING	31

N.B. Vanwege afrondingen van bedragen kunnen afrondingsverschillen in de tabellen van deze jaarstukken staan.

Jaarverslag 2025

Voorwoord

Voor u liggen de jaarstukken 2025 van de gemeenschappelijke regeling bedrijfsvoeringsorganisatie Havenschap Moerdijk.

Het Havenschap is vanaf 1 januari 2017 een bedrijfsvoeringsorganisatie die uitsluitend optreedt als aandeelhouder en financier van Havenbedrijf Moerdijk NV.

Doelstelling en taken gemeenschappelijke regeling Bedrijfsvoeringsorganisatie Havenschap Moerdijk

De taken van het Havenschap Moerdijk betreffen het bedrijfsmatig (doen) verrichten van werkzaamheden met betrekking tot het aandeelhouderschap van het Havenbedrijf Moerdijk NV 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 Moerdijk NV.

Het Havenschap Moerdijk kent hierdoor maar één programma, namelijk het programma “Financiering”. In deze jaarstukken zijn verder de verplichte paragrafen, de waarderingsgrondslagen en resultaatbepaling, de balans, overzicht van baten en lasten, toelichting op de balans, toelichting op het overzicht van baten en lasten, financiële positie en controleverklaring terug te vinden.

Deze jaarstukken zijn opgesteld conform BBV (Besluit Begroting en Verantwoording provincies en gemeenten).

I. Bestuur

Hieronder volgen achtereenvolgend de leden van het Bestuur en de netwerksecretarissen in de periode van 1 januari tot en met 31 december 2025.

Bestuur

S. (Stijn) Smeulders, van 1 januari tot en met 31 december 2025;

M.P.J.M. (Martijn) van Gruijthuijsen, van 1 januari tot en met 31 december 2025;

A.M.J. (Danny) Dingemans, van 1 januari tot en met 31 december 2025;

E. (Eef) Schoneveld, van 1 januari tot en met 31 december 2025.

Netwerksecretarissen

F. (Frank) van Dam, van 1 januari tot en met 31 december 2025;

S. (Sander) van Geel, van 1 januari tot en met 31 december 2025.

II. Programma Financiering

Doelstelling en taken gemeenschappelijke regeling Bedrijfsvoeringsorganisatie Havenschap Moerdijk

De taken van Havenschap Moerdijk betreffen het bedrijfsmatig (doen) verrichten van werkzaamheden met betrekking tot het aandeelhouderschap van het Havenbedrijf Moerdijk NV 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 Moerdijk NV.

In 2025 heeft het Havenschap Moerdijk invulling gegeven aan haar taken zoals hierboven beschreven door het verstrekken van eigen vermogen en financiering aan het Havenbedrijf Moerdijk NV. Hiermee is de doelstelling van het Havenschap Moerdijk voor 2025 gerealiseerd.

Verstrekken krediet

Het Havenschap Moerdijk stelt jaarlijks voor het komende jaar een kredietlimiet vast, bij voorkeur gelijktijdig met het vaststellen van haar begroting, maar uiterlijk op 15 september van ieder jaar. De hoogte van de kredietlimiet is niet hoger dan het kredietplafond ter grootte van € 280 miljoen. Dit is vastgelegd in de kredietovereenkomst tussen Havenschap Moerdijk en Havenbedrijf Moerdijk NV.

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

In de bestuursvergadering van 29 augustus 2024 is de begroting 2025 vastgesteld. Hierin was een kredietlimiet voor 2025 van € 258,3 miljoen opgenomen. Op basis van een verzoek van het Havenbedrijf Moerdijk is middels een brief op 29 oktober 2025 een aanvullende financiering tot € 265,3 miljoen verzocht. Deze aanvullende financiering is in een besluit van het bestuur op 5 november 2025 toegekend.

De kredietlimiet is in 2025 niet overschreden. Gemiddeld heeft het Havenbedrijf Moerdijk NV over 2025 € 217,6 miljoen (maandelijkse eind standen gedeeld door twaalf) geleend van het Havenschap Moerdijk. Het Havenschap Moerdijk heeft vervolgens gemiddeld eenzelfde bedrag geleend bij marktpartijen of andere financierders. Het Havenbedrijf Moerdijk NV heeft in 2025 maximaal € 246,4 miljoen (per 31 december 2025) en minimaal € 206,4 miljoen (per 2 mei 2025) geleend van het Havenschap Moerdijk. Het Havenschap Moerdijk heeft vervolgens maximaal en minimaal eenzelfde bedrag geleend bij marktpartijen.

III. Verplichte paragrafen

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

- Weerstandsvermogen en risicobeheersing
- Financiering en treasury
- Bedrijfsvoering
- Openbaarheid
- Verbonden partijen

Omdat het Havenschap Moerdijk geen lokale heffingen en tarieven, geen kapitaalgoederen, geen gronden in bezit heeft komt in dit hoofdstuk geen paragraaf lokale heffingen en tarieven, paragraaf onderhoud kapitaalgoederen en geen paragraaf grondbeleid aan de orde.

Weerstandsvermogen en risicobeheersing

Het Havenschap Moerdijk heeft een bedrag van € 97.265.224 aan eigen vermogen beschikbaar om financiële risico's mee af te kunnen dekken. Dit bedrag is geheel aangewend ten behoeve van de financiële vaste activa (deelneming Havenbedrijf Moerdijk NV).

Het risico voor het Havenschap Moerdijk is het mogelijk afwaarderen op de waarde van de deelneming in het Havenbedrijf Moerdijk NV. 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 onderstaande tabel zijn de verplichte kengetallen terug te vinden:

	2025	Begroting 2025	Realisatie 2024
Netto schuldquote	14	20	11
Netto schuldquote gecorrigeerd voor alle verstrekte leningen	-17	-13	-16
Solvabiliteitsratio	31	34	31
Structurele exploitatieruimte	0	0	0
Grondexploitatie	nvt	nvt	nvt
Belastingcapaciteit	nvt	nvt	nvt

Met deze kengetallen kan (meer) inzicht verkregen worden in de financiële weerbaar- en wendbaarheid van Havenschap Moerdijk. De kengetallen zullen altijd in samenhang moeten worden gezien, omdat ze alleen gezamenlijk en in hun onderlinge verhouding een goed beeld kunnen geven van de financiële positie.

De netto schuldquote is de totale netto schuld uitgedrukt in een percentage van de inkomsten. Het geeft inzicht in de schuldenlast ten opzichte van de eigen middelen, zonder rekening te houden met verstrekte

Toetsing aan de normen van de Wet Fido (Financiering decentrale overheden)

Kasgeldlimiet

Het risico van kortlopende financiering wordt beperkt met een zogenaamde kasgeldlimiet. De kasgeldlimiet houdt in dat de totale omvang van de vlottende schuld op enig moment aan een maximum van 8,2% van de begrotingsomvang is gebonden. Voor het Havenschap Moerdijk kwam dit neer op een bedrag van € 465.000 (8,2% van € 5.665.000 begrote kosten). Het Havenschap Moerdijk is in 2025 onder de limiet gebleven en voldoet daarmee aan de norm.

Kasgeldlimiet 2025	kw 1	kw 2	kw 3	kw 4
Omvang begroting per 1 januari (= grondslag)	5.665	5.665	5.665	5.665
1.Toegestane kasgeldlimiet				
- In procenten van de grondslag	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%
- In bedrag	465	465	465	465
2. Omvang vlottende korte schuld				
Opgenomen gelden < 1 jaar	49.600	46.000	100.100	36.800
Schuld in rekeningcourant	0	0	0	0
Gestorte gelden door derden < 1 jaar	0	0	0	0
Totale omvang van de vlottende schuld	49.600	46.000	100.100	36.800
3. Vlottende middelen*				
Contante gelden in kas	0	0	0	0
Tegoeden in rekening-courant	13	9	10	2
Overige uitstaande gelden < 1 jaar	49.600	46.000	100.100	36.800
Totale omvang van de vlottende omvang	49.613	46.009	100.110	36.802
4. Totaal netto vlottende schuld (2)-(3)	-13	-9	-10	-2
Toegestane kasgeldlimiet (1)	465	465	465	465
Ruimte (+) / Overschrijding (-); (1) - (4)	477	474	474	467

Per ultimo van het kw artaal

Alle bedragen X 1.000 euro (€)

Renterisiconorm

Ter zake 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. Kasgeldleningen in combinatie met renteswaps worden opgenomen bij de opgave van de renterisiconorm, aangezien hiermee het renterisico voor de lange termijn afgedekt wordt. Het renterisico doet zich pas voor op de einddatum, of eventueel eerder op een break clause moment van het betreffende renteswapcontract.

Doelstelling is dat de leningenportefeuille zo wordt gespreid, dat de te lopen renterisico's gelijkmatig over de jaren worden gespreid. In 2025 vond geen renteherziening plaats.

Renterisico op vaste schuld in 2025	€	0
Renterisiconorm (20% van de begrotingsomvang met min. € 2,5 milj.)	€	2.500.000
Ruimte onder renterisico norm	€	2.500.000

Het Havenschap Moerdijk voldoet daarmee aan de gestelde norm.

Omdat het Havenschap Moerdijk de aangetrokken leningen onder dezelfde condities een op een doorleent aan Havenbedrijf Moerdijk NV, loopt het Havenschap Moerdijk geen renterisico. Uit de jaarrekening 2025 blijkt dat er eind 2025 voor € 213.395.531 (€ 176.595.531 aan vast geldleningen en voor € 36.800.000 aan kasgeldleningen in combinatie met renteswaps) aan vaste geldleningen is verstrekt.

Bedrijfsvoering

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

Het Havenschap Moerdijk heeft geen personeel in dienst. Het bestuurlijk proces en de voorbereiding van de besluitvorming wordt verzorgd door de netwerksecretarissen van het Havenschap Moerdijk. 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 Moerdijk NV. Wat het Havenbedrijf Moerdijk NV doet voor het Havenschap Moerdijk is vastgelegd in een overeenkomst van opdracht tot levering van diensten.

Openbaarheid

In artikel 3.5 (Openbaarheidsparagraaf) van de Wet Open overheid (Woo), in werking getreden per 1 mei 2022, wordt voorgeschreven dat bestuursorganen in de jaarlijkse begroting, vanaf 2022, aandacht besteden aan de beleidsvoornemens inzake de uitvoering van deze wet en in de jaarlijkse verantwoording verslag doen van de uitvoering ervan, mede in relatie tot de beleidsvoornemens.

In de begroting voor het boekjaar 2025 waren er geen beleidsvoornemens met betrekking tot de Woo.

Verbonden partijen

De lijst van verbonden partijen van het Havenschap Moerdijk bestaat slechts uit een verbonden partij namelijk een 100% belang in het Havenbedrijf Moerdijk NV, dit belang is in 2025 niet gewijzigd. Deze verbonden partij valt onder de categorie vennootschappen en coöperaties.

Het Havenbedrijf Moerdijk NV heeft als doelstelling het complex Zeehaven- en Industrierrein Moerdijk te doen aanleggen en exploiteren. Hieronder wordt mede verstaan het bevorderen van de bedrijvigheid alsmede het bevorderen van het imago en de maatschappelijk-economische ontwikkeling, voor zover deze ten dienste zijn van het Havenbedrijf Moerdijk NV, zijn aandeelhouders en/of overige

belanghebbenden. In het jaarverslag 2025 van het Havenbedrijf Moerdijk NV is terug te lezen in welke mate de doelstellingen in 2025 gerealiseerd zijn.

Het eigen vermogen van het Havenbedrijf Moerdijk NV bedraagt per 1 januari 2025 € 159.427.029 en per 31 december 2025 € 166.772.579 (inclusief onverdeelde winst). De langlopende schulden van het Havenbedrijf Moerdijk bedragen per 1 januari 2025 € 116.495.938 en per 31 december 2025 € 176.949.281. Het resultaat na belastingen over 2025 bedraagt € 7.345.550 positief.

Voor de risico's die het Havenschap Moerdijk loopt als aandeelhouder en als financier van Havenbedrijf Moerdijk NV wordt verwezen naar de paragraaf weerstandsvermogen en risiciobeheersing. Het gaat hierbij om het feit dat het Havenschap Moerdijk het risico loopt als eigenaar en als financier van het Havenbedrijf Moerdijk NV.

Jaarrekening 2025

IV. Waarderingsgrondslagen en Resultaatbepaling

Inleiding

De jaarrekening is opgemaakt met inachtneming van de voorschriften die het BBV (Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten) daarvoor geeft.

Algemene grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De waardering van de activa en passiva en de bepaling van het resultaat vindt plaats op basis van historische kosten. Voor zover niet anders is vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarden.

De baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Baten en winsten worden slechts genomen voor zover zij op de balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het begrotingsjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Vaste activa

Financiële vaste activa

Kapitaalverstrekingen aan deelnemingen

Participaties in het aandelenkapitaal van NV's en BV's (kapitaalverstrekingen aan deelnemingen in de zin van het BBV) zijn gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs van de aandelen. De waarde van de deelneming wordt gebaseerd op verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde indien deze duurzaam is.

Leningen aan deelnemingen

Hierbij gaat het om het deel van de lening aan het Havenbedrijf Moerdijk NV met een rentetypische looptijd van één jaar of langer. Deze wordt tegen nominale waarde opgenomen.

Viottende activa

Uitzettingen met een rentetypische looptijd korter dan één jaar

Overige vorderingen

Deze overige vorderingen worden tegen nominale waarde opgenomen.

Overige verstrekte kasgeldleningen

Deze verstrekte kasgeldleningen worden tegen nominale waarde opgenomen.

RC met niet financiële instellingen

Deze rekening courant met niet financiële instellingen worden tegen nominale waarde opgenomen.

Uitzettingen in 's Rijks schatkist met een rentetypische looptijd < 1 jaar

Deze uitzettingen in 's Rijks schatkist met een rentetypische looptijd < 1 jaarrekening worden tegen nominale waarde opgenomen.

Liquide middelen

Kas- en banksaldi

Deze liquide middelen worden tegen nominale waarde opgenomen.

Overlopende activa

Overige nog te ontvangen bedragen en vooruitbetaalde bedragen die ten laste van volgende begrotingsjaren komen

Deze worden tegen nominale waarde opgenomen.

Vaste passiva

Eigen vermogen

Algemene reserve

Dit eigen vermogen wordt gewaardeerd tegen nominale waarde.

Bestemmingsreserve

De bestemmingsreserve wordt gewaardeerd tegen nominale waarde.

Gerealiseerde resultaat

Dit is het in enig jaar gerealiseerd resultaat.

Vaste schulden met een rentetypische looptijd van één jaar of langer

Onderhandse leningen van binnenlandse banken en overige financiële instellingen

Vaste schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, verminderd met gedane aflossingen.

De vaste schulden hebben een rentetypische looptijd van één jaar of langer.

Vlottende passiva

Netto-vlottende schulden, met een rentetypische looptijd korter dan één jaar

Overige schulden

Deze overige schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Kasgeldleningen

Deze kasgeldleningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Schulden aan openbare lichamen

Deze schulden aan openbare lichamen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Overlopende passiva

Verplichtingen die in het begrotingsjaar zijn opgebouwd en die in een volgende begrotingsjaar tot betaling komen, met uitzondering van jaarlijks terugkerende arbeidskostengerelateerde verplichtingen van vergelijkbaar volume

Deze overlopende passiva worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

V. Balans per 31 december 2025

ACTIVA

	2025		2024	
Vaste activa				
I. Financiële vaste activa				
a. Kapitaalverstrekkingen aan deelnemingen	97.265.224		97.265.224	
b. Leningen aan deelnemingen	176.595.531		163.069.840	
		273.860.755		260.335.064
Vlottende activa				
II. Uitzettingen met een rentetypische looptijd korter dan één jaar				
a. Overige verstrekte kasgeldleningen	36.800.000		51.400.000	
b. RC met niet financiële instellingen	975.291		1.117.231	
c. Uitzettingen in 's Rijks schatkist met een rentetypische looptijd < 1 jaar				
		37.775.291		52.517.231
III. Liquide middelen				
a. Kas- en banksaldi				
	2.355		7.091	
		2.355		7.091
IV. Overlopende activa				
a. Overige nog te ontvangen bedragen en vooruitbetaalde bedragen die ten laste van volgende begrotingsjaren komen	-	-	-	-
		311.638.401		312.859.386

Alle bedragen in euro's (€)

PASSIVA

	2025		2024	
Vaste passiva				
IV. Eigen vermogen				
a. Algemene Reserve	97.265.224		97.265.224	
b. Gerealiseerde resultaat	-	97.265.224	-	97.265.224
V. Vaste schulden met een rentetypische looptijd van één jaar of langer				
a. Onderhandse leningen van binnenlandse banken en overige financiële instellingen	176.595.531		163.069.840	
b. Kasgeldleningen (in combinatie met renteswaps)	-	176.595.531	-	163.069.840
Vlottende passiva				
VI. Netto-vlottende schulden, met een rentetypische looptijd korter dan één jaar				
a. Overige schulden	-		-	
b. Kasgeldleningen	36.800.000		51.400.000	
c. Schulden aan openbare lichamen	-	36.800.000	-	51.400.000
VII. Overlopende passiva				
a. Verplichtingen die in het begrotingsjaar zijn opgebouwd en die in een volgende begrotingsjaar tot betaling komen, met uitzondering van jaarlijks terugkerende arbeidskostengerelateerde verplichtingen van vergelijkbaar volume	977.646		1.124.322	
b. Overige vooruitontvangen bedragen die ten bate van volgende begrotingsjaren komen	-	977.646	-	1.124.322
		<u>311.638.401</u>		<u>312.859.386</u>

Alle bedragen in euro's (€)

VI. Overzicht van baten en lasten

	Gerealiseerd 2025	Budget 2025	Gerealiseerd 2024
Programma Financiering			
Rente baten	5.302	5.311	5.763
Opbrengsten garantiepremie	320	320	320
Overige opbrengsten	35	34	36
Totaal Opbrengsten	5.657	5.665	6.119
Rente lasten	5.302	5.311	5.763
Kosten garantiepremie	320	320	320
Overige kosten	35	34	36
Totaal kosten	5.657	5.665	6.119
Totaal Programma Financiering	0	0	0
TOTAAL OPBRENGSTEN	5.657	5.665	6.119
TOTAAL KOSTEN	5.657	5.665	6.119
Mutaties in reserves			
Beschikkingen ten laste van reserves	0	0	0
Toevoeging aan reserves	0	0	0
Totaal Mutaties in reserves	0	0	0
GEREALISEERD RESULTAAT voor belastingen	0	0	0
Belastingen	0	0	0
GEREALISEERD RESULTAAT na belastingen	0	0	0

(Totaal Resultaat na reservemutaties en voor bestemming)

Alle bedragen x 1.000 euro (€)

VII. Toelichting op de balans per 31 december 2025

Vaste activa

I. Financiële vaste activa

a. Kapitaalverstrekkingen aan deelnemingen

Het Havenschap Moerdijk heeft een 100% participatie in het aandelenkapitaal van het Havenbedrijf Moerdijk N.V van € 97.265.224. De waarde van de deelneming wordt gebaseerd op verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde indien deze duurzaam is. Omdat de winst die het Havenbedrijf Moerdijk NV over 2025 laat zien en de begroting 2026 van het Havenbedrijf Moerdijk NV meerjarig een positief saldo laat zien zijn er op dit moment geen aanwijzingen dat er sprake zou zijn van een duurzame waardevermindering.

b. Leningen aan deelnemingen

Het Havenschap Moerdijk heeft per 31 december 2025 € 176.595.531 met rentetypische looptijd van één jaar of langer uitgeleend aan het Havenbedrijf Moerdijk NV. Op 1 januari 2025 ging het om een bedrag van € 163.069.840.

Vlottende activa

II. Uitzettingen met een rentetypische looptijd korter dan één jaar

a. Overige verstrekte kasgeldleningen

Het Havenschap Moerdijk heeft per 31 december 2025 € 36.800.000 met rentetypische looptijd van één jaar of korter uitgeleend aan het Havenbedrijf Moerdijk NV. Op 1 januari 2025 ging het om een bedrag van € 51.400.000. Zie ook onderstaand overzicht.

Overige verstrekte kasgeldleningen	2025	2024
Overige verstrekte kasgeldleningen	36.800.000	51.400.000
Totaal	36.800.000	51.400.000

b. RC met niet financiële instellingen

Het Havenschap Moerdijk heeft per 31 december 2025 in rekening courant € 975.291 tegoed van het Havenbedrijf Moerdijk NV. Op 1 januari 2025 ging het om een bedrag van € 1.117.231. Zie ook onderstaand overzicht.

RC met niet financiële instellingen	2025	2024
RC met niet financiële instellingen	975.291	1.117.231
Totaal	975.291	1.117.231

c. Uitzettingen in 's Rijks schatkist met een rentetypische looptijd < 1 jaar

Het Havenschap Moerdijk heeft per 31 december 2025 geen uitzettingen in 's Rijks schatkist met een rentetypische looptijd < 1 jaarrekening. Op 1 januari 2025 waren er ook geen uitzettingen. Zie ook onderstaand overzicht.

Uitzettingen in 's Rijks schatkist met een rentetypische looptijd < 1 jaar	2025	2024
Uitzettingen in 's Rijks schatkist met een rentetypische looptijd < 1 jaar	-	-
Totaal	-	-

Het Havenschap Moerdijk valt onder het regime van “Verplicht Schatkistbankieren”.

Het Havenschap Moerdijk heeft over 2025 geen uitzettingen gedaan in 's Rijks schatkist, omdat de liquide middelen in 2025 op kwartaalbasis niet boven het drempelbedrag voor schatkistbankieren zijn uitgekomen. Zie onderstaande berekening.

Berekening benutting drempelbedrag schatkistbankieren (bedragen x € 1000)					
Verslagjaar 2025					
(1)	Drempelbedrag	1.000			
		Kwartaal 1	Kwartaal 2	Kwartaal 3	Kwartaal 4
(2)	Kwartaalcijfer op dagbasis buiten 's Rijks schatkist aangehouden middelen	27	11	191	368
(3a) = (1) > (2)	Ruimte onder het drempelbedrag	973	989	809	632
(3b) = (2) > (1)	Overschrijding van het drempelbedrag	-	-	-	-
(1) Berekening drempelbedrag					
Verslagjaar					
(4a)	Begrotingstotaal verslagjaar	5.665			
(4b)	Het deel van het begrotingstotaal dat kleiner of gelijk is aan € 500 miljoen	5.665			
(4c)	Het deel van het begrotingstotaal dat de € 500 miljoen te boven gaat	-			
(1) = (4b)*0,02 + (4c)*0,002 met een minimum van €1.000.000	Drempelbedrag	1000			
(2) Berekening kwartaalcijfer op dagbasis buiten 's Rijks schatkist aangehouden middelen					
		Kwartaal 1	Kwartaal 2	Kwartaal 3	Kwartaal 4
(5a)	Som van de per dag buiten 's Rijks schatkist aangehouden middelen (negatieve bedragen tellen als nihil)	2.439	1.024	17.601	33.811
(5b)	Dagen in het kwartaal	91	91	92	92
(2) - (5a) / (5b)	Kwartaalcijfer op dagbasis buiten 's Rijks schatkist aangehouden middelen	27	11	191	368

III. Liquide middelen

a. Kas- en banksaldi

De kas- en banksaldi bedragen per 31 december 2025 € 2.355 en per 1 januari 2025 € 7.091. Liquide middelen staan ter vrije beschikking. Zie verder onderstaand overzicht.

Kas- en banksaldi	2025	2024
Bank Nederlandse Gemeente	1.405	854
Rabobank	950	6.237
Totaal	2.355	7.091

IV. Overlopende activa

Overige nog te ontvangen bedragen en vooruitbetaalde bedragen die ten laste van volgende begrotingsjaren komen. Zie onderstaand overzicht.

Overige nog te ontvangen bedragen en vooruitbetaalde bedragen die ten laste van volgende begrotingsjaren komen	2025	2024
Nog te ontvangen BTW	-	-
Vooruitbetaald rente kosten	-	-
Totaal	-	-

Vaste passiva

IV. Eigen vermogen

Eigen vermogen	Boekwaarde per 1-1-2025	Toevoeging	Onttrekking	Boekwaarde per 31-12-2025
Algemene reserve	97.265.224	-	-	97.265.224
Gerealiseerd resultaat	-	-	-	-

a. Algemene reserve

De algemene reserve bedraagt zowel op 1 januari als op 31 december 2025 € 97.265.224.

b. Gerealiseerde resultaat

Het gerealiseerde resultaat over 2025 is € 0 omdat het Havenschap Moerdijk, conform de kredietovereenkomst tussen Havenschap Moerdijk en Havenbedrijf Moerdijk NV, alle kosten in rekening mag brengen bij het Havenbedrijf Moerdijk NV.

V. Vaste schulden met een rentetypische looptijd van één jaar of langer

a. Onderhandse leningen van binnenlandse banken en overige financiële instellingen

De restant schuld op de afgesloten leningen bij de BNG (Bank Nederlandse Gemeenten), NWB (Nederlandse Waterschapsbank N.V.) en de Provincie Noord-Brabant per ultimo 2025 bedraagt € 176.595.531. De totale betaalde rente in 2025 van de vaste schulden met een looptijd langer dan één jaar bedraagt € 2.996.663. In 2025 is € 80.474.309 afgelost op de vaste schulden. Zie verder onderstaand overzicht.

Kredietverstrekker	Leningnummer	Hoofdsom	Percentage	Ingangsdatum	Einddatum	Restant schuld 01-01-2025	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restant schuld 31-12-2025
BNG	95307	3.800.000	5,030	22-08-2002	22-08-2027	456.000	-	152.000	304.000
BNG	40.0100650	600.000	3,750	15-08-2005	15-08-2030	197.657	-	29.987	167.670
BNG	40.0100648	1.800.000	3,750	15-08-2005	15-08-2030	592.969	-	89.961	503.008
BNG	40.101342	1.000.000	3,850	01-02-2006	01-02-2031	380.241	-	48.361	331.880
BNG	40.102495	3.250.000	4,470	15-01-2007	15-01-2032	1.442.973	-	154.000	1.288.973
NWB	1 0030775	45.000.000	0,082	13-11-2020	13-11-2030	45.000.000	-	-	45.000.000
NWB *	1 0031039	50.000.000	0,050	01-07-2021	01-10-2029	50.000.000	-	-	50.000.000
BNG	40.115821	14.500.000	1,647	22-07-2022	22-07-2025	14.500.000	-	14.500.000	0
BNG	40.115822	8.000.000	2,394	22-07-2022	22-07-2032	8.000.000	-	-	8.000.000
BNG	40.115823	10.000.000	2,514	22-07-2022	22-07-2034	10.000.000	-	-	10.000.000
BNG	40.116604	32.500.000	3,580	02-08-2023	04-08-2025	32.500.000	-	32.500.000	0
PNB		24.000.000	3,590	26-11-2025	26-11-2055	-	24.000.000	-	24.000.000
PNB		70.000.000	2,225	2-12-2025	2-12-2027		70.000.000	33.000.000	37.000.000
Totaal		264.450.000				163.069.840	94.000.000	80.474.309	176.595.531

* Roll-over lening

Vlottende passiva

VI. Netto-vlottende schulden, met een rentetypische looptijd korter dan één jaar

a. Overige schulden

Het Havenschap Moerdijk heeft per 31 december 2025 € 0 aan openstaande facturen die nog betaald moet worden. Per 1 januari 2025 was dit € 0.

Overige schulden	2025	2024
Overige schulden	-	-
Totaal	-	-

b. Kasgeldleningen

Per 31 december 2025 is € 36.800.000 opgenomen als kasgeldleningen. Per 1 januari 2025 ging het om een bedrag van € 51.400.000. Zie ook onderstaand overzicht.

Kasgeldleningen	2025	2024
Kasgeldleningen	36.800.000	51.400.000
Totaal	36.800.000	51.400.000

Overzicht Kasgeldleningen 2025

Kasgeldleningen	Ingangsdatum	Einddatum	Rentepercentage	Hoofdsom
Aegon Levensverzekering	02-12-24	03-02-25	3,060%	20.000.000
Gemeente Sliedrecht	02-12-24	03-02-25	3,050%	16.400.000
Gemeente Dordrecht	02-12-24	03-02-25	3,050%	15.000.000
Aegon Levensverzekering	03-02-25	03-03-25	2,780%	20.000.000
Zilveren Kruis Zorgverzekeringen	03-02-25	03-03-25	2,750%	32.700.000
Zilveren Kruis Zorgverzekeringen	03-03-25	02-04-25	2,580%	49.600.000
Zilveren Kruis Zorgverzekeringen	02-04-25	02-05-25	2,580%	43.900.000
Zilveren Kruis Zorgverzekeringen	02-05-25	02-06-25	2,240%	43.500.000
Zilveren Kruis Zorgverzekeringen	02-06-25	02-07-25	2,110%	38.000.000
Gemeente Oosterhout	02-06-25	02-07-25	2,090%	8.000.000
Zilveren Kruis Zorgverzekeringen	02-07-25	04-08-25	2,000%	27.200.000
BNG	02-07-25	04-08-25	2,050%	25.000.000
BNG	21-07-25	04-08-25	2,030%	12.800.000
BNG	04-08-25	02-09-25	2,020%	74.900.000
Zilveren Kruis Zorgverzekeringen	04-08-25	02-09-25	2,010%	25.000.000
BNG	02-09-25	02-10-25	2,020%	100.100.000
BNG	02-10-25	03-11-25	2,020%	81.000.000
Gemeente Sliedrecht	02-10-25	03-11-25	2,000%	20.000.000
BNG	03-11-25	02-12-25	2,020%	30.200.000
NWB	03-11-25	02-12-25	2,061%	70.000.000
NWB	27-11-25	02-12-25	2,140%	4.900.000
NWB	02-12-25	02-01-26	2,096%	36.800.000
Totaal				

Alle bedragen in euro's (€)

c. Schulden aan openbare lichamen

Per 31 december 2025 zijn er geen schulden aan openbare lichamen.

Schulden aan openbare lichamen	2025	2024
Schulden aan openbare lichamen	-	-
Totaal	-	-

VII. Overlopende passiva

a. Verplichtingen die in het begrotingsjaar zijn opgebouwd en die in een volgende begrotingsjaar tot betaling komen, met uitzondering van jaarlijks terugkerende arbeidskostengerelateerde verplichtingen van vergelijkbaar volume

Deze post bestaat uit nog te betalen rente en kosten voor de financiering en bedraagt per 31 december 2025 € 977.646. Per 1 januari 2025 ging het om een bedrag van € 1.124.322.

Verplichtingen die in het begrotingsjaar zijn opgebouwd en die in een volgende begrotingsjaar tot betaling komen, met uitzondering van jaarlijks terugkerende arbeidskostengerelateerde verplichtingen van vergelijkbaar volume	2025	2024
Nog te betalen rente en kosten	977.646	1.124.322
Totaal	977.646	1.124.322

VIII. Niet in de balans opgenomen verplichtingen

				Per 31-12-2025	
Renteswaps	Ingangsdatum	Einddatum	Percentage	Hoofdsom	Marktwaarde
Rabobank	15-11-2008	1-10-2029	4,3600	50.000.000	-2.636.581

De marktwaarde van de renteswaps bedraagt per 31 december 2025 € 2.636.581 negatief (per 31 december 2024 bedroeg dit € 3.623.273 negatief). De verbetering in de marktwaarde is onder meer het gevolg van de in 2025 toegenomen forward rente. De Rabobank zou aanvullende zekerheden mogen vragen op het moment dat de negatieve marktwaarde van de swap bij de Rabobank het afgesproken bedrag (€ 40.000.000) overschrijden. De Rabobank kan op zo'n moment ook het afgesproken bedrag verhogen. Van een overhedge situatie (meer renteswaps dan financiering) is in 2025 geen sprake geweest.

Vennootschapsbelasting

De belastingdienst heeft bevestigd dat het Havenschap niet vennootschapsbelastingplichtig is omdat er geen sprake is van een winstoogmerk.

Toelichting op het overzicht van baten en lasten 2025

Vanaf 2017 kent het Havenschap Moerdijk alleen het programma Financiering. In het overzicht van baten en lasten is de realisatie 2025, het budget 2025 en de realisatie 2024 voor dit programma terug te vinden.

Op 5 november 2025 is een begrotingswijziging door het bestuur vastgesteld. Deze gewijzigde begroting wordt in de jaarrekening 2025 gehanteerd.

De rente baten zijn € 9.000 lager uitgevallen dan begroot en € 461.000 lager dan 2024. Met name omdat het rentepercentage waartegen uitgeleend is lager lag dan begroot. De opbrengsten garantiepremie zijn gelijk aan de begroting en 2024. De overige opbrengsten zijn € 1.000 hoger dan begroot en € 1.000 lager dan 2024.

De rentekosten zijn € 9.000 lager uitgevallen dan begroot en € 461.000 lager dan 2024. Met name omdat het rentepercentage waartegen geleend is lager lag dan begroot. De kosten garantiepremie zijn gelijk aan de begroting en 2024. De garantiepremie 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 zijn € 1.000 hoger dan begroot en € 1.000 lager dan 2024.

Het saldo van de opbrengsten en kosten is € 0 omdat het Havenschap, conform de kredietovereenkomst tussen Havenschap en Havenbedrijf, alle kosten in rekening mag brengen bij de Havenbedrijf.

De belastingdienst heeft bevestigd dat het Havenschap niet vennootschapsbelastingplichtig is omdat er geen sprake is van een winstoogmerk.

Incidentele baten en lasten

In 2025 hebben zich geen incidentele baten en lasten voorgedaan.

Structurele mutaties in reserves

In 2025 hebben zich geen structurele mutaties in de reserves voorgedaan.

Overzicht structurele mutaties reserves	Gerealiseerd 2025	Budget 2025	Gerealiseerd 2024
Mutaties in reserves			
Beschikkingen ten laste van reserves	0	0	0
Toevoeging aan reserves	0	0	0
Totaal Structurele Mutaties in reserves	0	0	0

Alle bedragen x 1.000 euro (€)

Analyse begrotingsrechtmatigheid

Het programma Financiering kent een kostenoverschrijding van € 8.000 en een bate overschrijding van € 8.000. Dit betekent dat er geen sprake is van een begrotingsonrechtmatigheid.

	Gerealiseerd 2025	Budget 2025	Over/onder schrijding 2025
Programma Financiering			
Rente baten	5.302	5.311	-9
Opbrengsten garantiepremie	320	320	-
Overige opbrengsten	35	34	1
Totaal Opbrengsten	5.657	5.665	-8

Programma Financiering			
Rente lasten	5.302	5.311	-9
Kosten garantie premie	320	320	-
Overige kosten	35	34	1
Totaal kosten	5.657	5.665	-8

Alle bedragen x 1.000 euro (€)

Rechtmatigheidsverantwoording

Verantwoordelijkheid bestuur

De baten en lasten alsmede de balansmutaties moeten getrouw in de jaarrekening worden opgenomen. Uit het getrouw opnemen van de baten en lasten alsmede de balansmutaties, blijken een drietal rechtmatigheidscriteria niet expliciet. Dit betreffen het begrotings-, voorwaarden-, en misbruik- en oneigenlijk gebruik criterium. In deze rechtmatigheidsverantwoording licht het bestuur toe in hoeverre bij de in de jaarrekening verantwoorde baten en lasten, alsmede de balansmutaties het begrotings-, voorwaarden-, en

misbruik- en oneigenlijk gebruik criterium zijn nageleefd. Dit houdt in dat de verantwoorde baten en lasten, alsmede de balansmutaties in overeenstemming zijn met door het bestuur vastgestelde kaders zoals de begroting en bepalingen in de relevante wet- en regelgeving. Bij de waarderingsgrondslagen in de jaarrekening is het door het bestuur op 2 april 2025 vastgestelde normenkader van de relevante wet- en regelgeving verder toegelicht.

Deze verantwoording hanteert een grensbedrag omdat alleen de van belang zijnde aspecten in de verantwoording hoeven te worden betrokken. Deze grens is door het bestuur bepaald en bedraagt derhalve 2% van de totale lasten exclusief toevoegingen aan de reserves en is daarmee vastgesteld op € 113.000. De grondslag voor deze verantwoording is de Kadernota Rechtmatigheid 2025 van de Commissie BBV van september 2025

Bevinding

Het bestuur stelt vast dat de omvang van de in deze jaarrekening verantwoorde baten en lasten alsmede de balansmutaties die niet rechtmatig tot stand zijn gekomen € 16.000 bedraagt. Dit is lager dan de daarvoor gestelde grens van € 113.000. Van de niet rechtmatig tot stand gekomen verantwoorde baten en lasten alsmede de balansmutaties is volgens het bestuur overigens een bedrag van € nihil acceptabel op basis van door het bestuur vastgestelde afspraken.

Taakvelden

Hieronder volgt het overzicht met taakvelden.

	Gerealiseerd 2025	Budget 2025	Gerealiseerd 2024
Opbrengsten			
0.1 Bestuur	35	34	36
0.5 Treasury	5.622	5.631	6.083
Totaal Opbrengsten	5.657	5.665	6.119
Kosten			
0.1 Bestuur	35	34	36
0.5 Treasury	5.622	5.631	6.083
Totaal kosten	5.657	5.665	6.119
Totaal Opbrengsten en kosten	0	0	0
Alle bedragen x 1.000 euro (€)			
TOTAAL OPBRENGSTEN	5.657	5.665	6.119
TOTAAL KOSTEN	5.657	5.665	6.119
Mutaties in reserves			
Beschikkingen ten laste van reserves	0	0	0
Toevoeging aan reserves	0	0	0
Totaal Mutaties in reserves	0	0	0
GEREALISEERD RESULTAAT	0	0	0

(Totaal Resultaat na reservemutaties en voor bestemming)

Alle bedragen x 1.000 euro (€)

WNT – verantwoording 2025 Havenschap Moerdijk

De WNT is van toepassing op Havenschap Moerdijk. Het voor Havenschap Moerdijk toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2025 € 246.000 (het algemeen bezoldigingsmaximum).

1d. Topfunctionarissen (*inclusief degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt met een totale bezoldiging van € 2.100 of minder*):

Naam	Functie
S. Smeulders	Voorzitter Bestuur
M.P.J.M. van Gruijthuisen	Lid van Bestuur
A.M.J. Dingemans	Lid van Bestuur
E. Schoneveld	Lid van Bestuur

Het bestuur van Havenschap Moerdijk is onbezoldigd en daarmee wordt het bezoldigingsmaximum van € 246.000 voor 2025 niet overschreden. Het Havenschap Moerdijk heeft geen personeel in dienst. Het bestuurlijk proces en de voorbereiding van de besluitvorming wordt verzorgd door de netwerksecretarissen van het Havenschap Moerdijk. 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 Moerdijk NV.

3. Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2025 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.

Overige gegevens

VIII. Financiële positie

Het werkkapitaal per 31 december 2025 bedraagt € 0.

	Werkelijk 31-12-2025	Begroting 2025	Werkelijk 31-12-2024
Beschikbaar op lange termijn			
<u>Eigen vermogen</u>			
Algemene reserve	97.265	97.265	97.265
Totaal eigen vermogen	97.265	97.265	97.265
Langlopende leningen	176.596	115.596	163.070
Kasgeldlening (met renteswaps)	0	0	0
Totaal leningen	176.596	115.596	163.070
Totaal beschikbaar op lange termijn	273.861	212.861	260.335
Geïnvesteed op lange termijn			
Financiële vaste activa			
Kapitaalverstrekking aan deelnemingen	97.265	97.265	97.265
Lening u/g Havenbedrijf Moerdijk N.V.	176.596	115.596	163.070
Totaal financiële vaste activa	273.861	212.861	260.335
Totaal geïnvesteed op langere termijn	273.861	212.861	260.335
Saldo beschikbaar werkkapitaal	0	0	0

Alle bedragen x 1.000 euro (€)

IX. Controleverklaring