

PORT OF MOERDIJK

KWARTAALRAPPORTAGE

1^E KWARTAAL

2025



**HAVENBEDRIJF
MOERDIJK**

**Kwartaalrapportage
1e kwartaal 2025**

Inhoudsopgave

VOORWOORD.....	4
VOORTGANG ACTIVITEITEN 2025	5
RISICOMANAGEMENT.....	6
KENGETALLEN – 1 ^E KWARTAAL	8
EXPLOITATIEOVERZICHT REALISATIE VERSUS BEGROTING T/M MAART 2025	10
PROGNOSE 2025.....	11
INVESTERINGSOVERZICHT	13
FINANCIERING EN TREASURY	15

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

Voorwoord

Het eerste kwartaal van 2025 is achter de rug en laat een gemengd beeld zien. De financiële resultaten zijn iets beter dan begroot, vooral dankzij lagere kosten. Tegelijkertijd staan we voor grote uitdagingen op het gebied van ruimte, regelgeving en verduurzaming.

De volumes in de zeevaart zijn na een dip in januari voorzichtig hersteld, maar blijven achter bij vorig jaar. De verwachte opbrengsten uit zeehavengelden maar ook uit zonne-energie lopen achter, al verwachten we dit deels later in het jaar te compenseren.

Toch zijn er structurele risico's waar we als havenbedrijf niet omheen kunnen. De onzekerheid rond stikstofwetgeving belemmert investeringen, het vergroten van spoorcapaciteit, als ook de uitgiften op IPM en LPM. Daarbij zijn de mogelijke gevolgen van de uitspraak in december 2024, voor met name LPM zorgelijk te noemen, omdat hierdoor de uitgiften niet onvoorwaardelijk zijn geworden, wat zwaar kan drukken op het resultaat. De toenemende ruimedruk in de regio, onder andere gevolg van mogelijke projecten in het kader van Powerport, vraagt om scherpe keuzes en goede afstemming met overheden en omwonenden. Daarnaast is de voortgang van cruciale infrastructuurprojecten, zoals het 380 kV-station, essentieel voor de energietransitie die onze bedrijven willen realiseren.

We zien ook kansen en successen. Door intensieve samenwerking binnen de branche, met overheden en onze omgeving, bouwen we aan een weerbare en toekomstbestendige haven. We weten op steeds meer fronten afstemming, zichtbaarheid en netwerk te bevorderen. Het is daarbij bemoedigend om te zien dat – ondanks de externe druk – onze interne activiteiten, infra- en beheerprojecten en planningen grotendeels op koers liggen. Dat geeft vertrouwen voor de rest van het jaar.

Samen blijven we werken aan een sterke en duurzame zeehaven: verbonden met de regio, voorbereid op de toekomst.

Directie Havenbedrijf Moerdijk
Mei 2025

Voortgang projecten 2025

Strategische pijler	Programma/Project naam	Budget Vooruitgang	Update	Volgende stappen	Roadblocks
1.1 Goed Nabuurschap	Realiseren Haventoren		Het concept ontwerp is gereed. Hiervoor is een presentatie gegeven aan de metaalgerelateerde bedrijven. Tot en met december konden zich bedrijven melden die op een of andere manier wilde meewerken aan levering, maken, coördinatie en realisatie van de haventoren zoals deze genoemd wordt.	De vervolgstap is om dit project samen met de ontwerpers en het bedrijfsleven verder tot stand te brengen. Aan de hand hiervan zal in 2025 het concept ontwerp SAMEN worden uitgewerkt tot een uitvoeringsontwerp welke binnen de gebudgeteerde kaders past. Ook wordt dan het vergunningstraject gestart.	
1.1 Goed Nabuurschap	Versterken ecologische kwaliteit HlM		HBM draagt bij aan dit (controle)project waarbij Waterschap in the lead is en vanuit samenwerking WaterManagementPlan en 'plan de Grote Oogst de Gemeente Moerdijk, WBD en HBM samenwerken in het gebied. Eind 2024 is de aanleg van een nieuwe dam en duiker uitgevoerd.	* Uitwerken alternatief plan om zonder samenwerking van private stakeholders door te zetten * Maken van koppeling van de wandelpaden aan nieuwe dam en duiker gemaakt kan worden in 2025. Begin 2025 zullen we deze werkzaamheden afronden door het maken van extra broed/nest voorzieningen, me	Waterschap ondervindt in de uitwerking van dit project geen medewerking van private stakeholders. Hierdoor wordt gekeken hoe dit wel kan of dat er een alternatief plan wordt uitgewerkt
1.2 Robuust gastheerschap	Realiseren Smart Energie-Hub-Moerdijk		* Bedrijven updaten over de netcongestie adhv publieke data * Met een streng verdiepende onderzoeken tbv GTO	* Mogelijke oplossingen bedrijfseconomisch toetsen * GTO vormgeving bespreking met Enexis	
1.2 Robuust gastheerschap	Hoofdontsluiting entree		Dit is een projectonderdeel onder het overall project 'Hoofdontsluitingen' waarvoor uitvoeringskrediet begin 2025 door RvC is goedgekeurd. Er wordt gewerkt aan voorbereidingen vergunningaanvragen en aan wijzigen bestemmingsplan/omgevingsplan eind 2024 is een notitie gemaakt voor de basis met overleg met RWS om de (financiële)bijdrage vanuit RWS te aan te vragen ivr raakvlakken en belangen RvC	De verwachte uitvoering is na medio 2025	
1.2 Robuust gastheerschap	Hoofdontsluiting westelijke toegang		Dit is een projectonderdeel onder het overall project 'Hoofdontsluitingen', zijnde de westelijke knelpunten. De studie is hiervoor afgerond en het bouwteam werkt momenteel aan concrete varianten per deel-locatie voor deze westelijke knelpunten (bv uitwerking van impact op uitgeefbaar gebied en/of op K&L) om de haalbaarheid en projectscope per deellocatie te bepalen en vast te stellen. Per deel locatie zal in de volgorde van prioriteit dan een (directie)raming worden gemaakt wat de basis vormt voor de overleggen en afstemmingen met deze partijen om afspraken te maken over eigendommen, beheer, bijdragen etc.		
1.2 Robuust gastheerschap	Programma Connectiviteit		Overleggen met diverse leveranciers opgesteld.	Inzicht krijgen in specificaties en eigen wensen.	Beperkte resources en kennis
1.2 Robuust gastheerschap	Reconstructie Plaza incl GO		Het ontwerp en bestek zijn gereed om aan te besteden, echter is er op basis hiervan een verdiepende directieraming gemaakt waaruit blijkt dat er nog onvoldoende uitvoeringskrediet beschikbaar is vanuit bestaande middelen en begroting. Er is daarop een voorstel gemaakt om binnen mt/directie een discussie te hebben over must haves, vergoeding, duurzaamheid en uitstraling. De uitkomst daarvan is dat we de markt gaan benaderen met een vastgesteld budget. Aan de partijen zal dan aangegeven worden wat voor dit budget zeker gedaan moet worden en dat de selectie gedaan zal worden in hoeverre de markt de vergoeding, duurzaamheid en uitstralings wensen. Anders gezegd: wat kan men doen voor een miljoen. Gezien deze vorm van aanbesteding complexer is dan een reguliere aanbesteding maar ons wel kan helpen om de kennis en kunde van de markt op dit vlak te gebruiken zal Q1 en Q2 van 2025 worden gebruikt voor de aanbesteding en gunning zodat we medio 2025 richting voorbereiding en uitvoering kunnen welke zal doorlopen tot 2026.	Gunning rondom bouwvak 2025 en opstart/voorbereidingen ze heilt 2025 met doorloop in 2026	
1.2 Robuust gastheerschap	Mainport programma		Goede inzicht en regie op mainport programma verkregen. Verdere doorontwikkeling van de subprojecten	Doorgaan met uitvoering van projecten	Capaciteit
1.2 Robuust gastheerschap	Bedrijfsbrandweer voorziening Moerdijk		Primaire en secundaire stakeholders gesprekken gevoerd om tot eerste zienswijze te komen als vervangen van huidige constructie.	Het presenteren van de opties en keuze maken in samenspraak met bedrijven over haalbare constructie na 2026.	Juridisch, financieel, wetgeving, diverse stakeholderbelangen
1.2 Robuust gastheerschap	Ontwikkelen en Implementeren Moerdijs veiligheids model		* Ontwikkelen sturingsdashboard * Elementen zijn opgenomen in PoM veiliger programma * Identificatie proces opgestart tussen kerntaken, secundaire en tertiaire taken om het geheel meetbaar te maken	* Verder doorontwikkelen model * Nadere duiding geven aan samenwerking strategie in het kader van allianties met onderwijsinstellingen. * Blinde vlekken analyse Nautisch	Focus Blinde vlek tbv kosten
1.2 Robuust gastheerschap	Port of Moerdijk nog veiliger		* Vaststelling Beleidsprogramma 2025-2030 door stuurgroep * Vaststelling Uitvoeringsprogramma 2025 * Vaststelling Protocol communicatie bij niet GRIP-incidenten (Kleine incidenten) * Werkbezoek voorlichters veiligheidsregio aan Port of Moerdijk (en implementatie communicatieprotocol)	Q2 staat met name in het teken van het opstarten van de projecten.	(geen)
1.2 Robuust gastheerschap	Verbouwing Plaza 3		Verbouwing opgestart, planning op schema	Evalueren kostenbesparingen	
1.2 Robuust gastheerschap	NIS2 gereed		Neerzetten Cyfun framework.	Verder invullen van Cyfun maatregelen.	
1.2 Robuust gastheerschap	GIS implementatie		Selecteren en contracteren partij. Oplossingsrichting vastgesteld. Leverancier gezocht en opstarten contractering.	Contractering afronden en opstarten implementatie	
1.2 Robuust gastheerschap	Programma IoT		Vaststellen overzicht huidige IoT middelen. Gedeelte legacy sensoriek in nieuwe standaard vastgesteld (NIS2 compliant, binnentrekken van data,...)	Nieuwe IoT middelen koppelen aan data lake	Resources (nu ingezet voor GIS)
2.1 Een groeiend shortsea netwerk	Realisatiepact Moerdijk afronden met concrete uitvoeringsafspraken		Stikstof beperkt de voortgang. ProRail onderzoekt of de volgorde van een aantal projecten gewijzigd kan worden.		Stikstof
2.2 De logistiek van de toekomst	Ontwikkelen en uitgifte logistiek park		Voortgang grondverwinning, bouwstatus, bouwrijp maken etc.	Start bouw ontwikkelcel 2, Aanvraag omgevingsvergunning Lidl	Impact stikstof uitspraak?
3.1 De Industrie van de toekomst	Uitgifte industrieel park		In de markt zetten van gha	Verder uitwerken aanbesteding gha.	Stikstof
4.1. Way of Working	Organisatie ontwikkeling		MT Traject opgestart Organisatiebreed traject is werkgroep voor opgezet	Vervolg Inlime trajecten	

Risicomanagement

De belangrijkste risico's strategisch en operationeel zijn hieronder benoemd evenals de ontwikkelingen in het kwartaal.

Strategische risico's

- *De economische ontwikkeling*: de industrie zit nog steeds in zwaar weer. De overslag cijfers laten na een periode van daling stagnatie van de daling zien, met hier en daar een plus. Op dit moment zijn er nog geen indicaties voor concrete financiële problemen bij bedrijven op het HiM.
- *Geopolitieke ontwikkelingen*: de geopolitieke onrust neemt toe. De dreiging en de mogelijke impact hiervan op de zeehavens is duidelijker onderwerp van gesprek in de BOZ. De zeehavens zijn gestart met samenwerken op cybersecurity.
- *Wet- en regelgeving*: door nieuwe uitspraken van de hoge raad op stikstof lopen meerdere projecten, zoals uitbreiding emplacement, aanzienlijke vertraging op. De geluidsruijme is eveneens een beperkende factor voor ontwikkelingen op het IPM.
- *Ruimtegebrek*: de impact van de ruimtevraag op de regio is aanzienlijk. De impact en mogelijke scenarios worden uitgewerkt. Het Rijk, provincie en gemeente zijn hierbij betrokken. HbM vooral nog alleen aan de zijlijn.
- *Verduurzaming*: het havenbedrijf zet zich in voor het versnellen van het realiseren van het 380 kV-station door TenneT. De netcongestie belemmert de verduurzaming van de huidige bedrijven en de vestiging van nieuwe partijen.
- *Safety- en security: groot (chemisch) incident (land of water gebonden)*: dit risico is niet gewijzigd in dit kwartaal.
- *Verlies/ acceptatie omgeving/ shareholders*: het havenbedrijf is aanwezig bij alle dorps- en omgevingstafels en is met regelmaat in contact met de aandeelhouders. De huidige discussies om de ruimtevraag levert wel extra onrust op bij omwonenden.
- *Groeibeperking modaliteiten*: Groei van het spoorproduct wordt beperkt doordat de maximale capaciteit sinds enkele jaren gebruikt wordt en kan pas weer groeien nadat het emplacement is uitgebreid (2025). De uitbreiding loopt vertraging op door de stikstof-problematiek.

Operationele risico's

- *Nautische veiligheid*: het Nautisch Veiligheid Management Systeem (NVMS) is operationeel. Hiervoor is een Nautische Risico Analyse (NRA) uitgevoerd, een analyse voor een registratiesysteem, centrale borging van alle relevante (beleid)documenten en is er een Safety Evaluation Board (SEB) samengesteld die in samenhang de Havenmeester adviseert.
- *Calamiteit land*: De "regeling incidenten, calamiteiten & crisis" is geupdate evenals de handelingsperspectieven voor de managers van de week. Middels een 6-wekelijks operationeel overheden overleg worden incidenten, zorgen of lessons learned door stakeholders met elkaar gedeeld.

- *Criminaliteit op het terrein:* Diverse projecten die onder het programma Veiligheid, SBIM en gemeente vallen, zijn geclusterd in het Mainport programma, hierdoor ontstaat meer synergie en een duidelijkere focus in het aanpakken van criminaliteit. Verschillende verbeteringen worden doorgevoerd. Middels een 6-wekelijks operationeel overheden overleg worden incidenten, zorgen of lessons learned door stakeholders met elkaar gedeeld.
- *Onverwachte financiële tegenvallers:* rentes zijn inmiddels wat weer gedaald. Inflatie is gestabiliseerd maar nog op een reëel hoog niveau.
- *Stremmingen waterwegen:* de geplande renovaties van de bruggen op de vaarweg naar Moerdijk hebben een grote impact op de haven. Met o.a. RWS wordt overleg gevoerd om de impact te beperken.
- *Cybercrime:* hoewel het havenbedrijf continue bezig is de cyberweerbaarheid te verbeteren, is de dreiging heel hard aan het toenemen. Met de komende NAVO top in Den Haag wordt het risico nog verder vergroot.
- *Organisatie: beschikbaarheid van medewerkers en kennis:* de organisatie is de afgelopen periode aanzienlijk versterkt, maar blijft een aandachtspunt gezien de ontwikkelingen.
- *Overige bereikbaarheid haven:* op de korte termijn zijn hier zorgen voor het inkomend verkeer vanuit klaverpolder in aansluiting 26 op A17 met de entree.
- *Compliance – niet naleven wet- en regelgeving:* het risico is niet gewijzigd.

Kengetallen – 1^e kwartaal

	Realisatie t/m maart 2025	Begroot t/m maart 2025	Vershil t/m maart 2025
Zeehavengeld	886.669	1.046.214	-159.545
Binnenhavengeld	315.171	324.771	-9.600
Kadegeld	469.349	469.344	5

	Realisatie t/m maart 2025	Realisatie t/m maart 2024	Vershil t/m maart 2025
Aantal treinen	627	466	161

Gronduitgifte in m ²	Realisatie 2025	Begroot 2025
Nog uit te geven	-	23.300
Grondexploitatie IPM	-	-
Grondexploitatie LPM	-	349.393

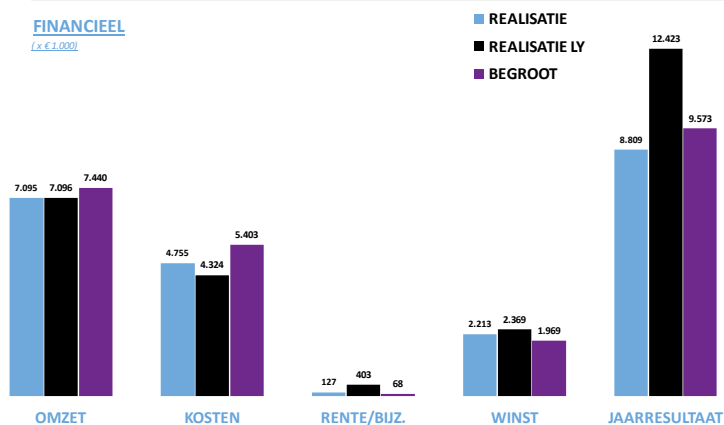
Monthly – 1^e kwartaal

MAART 2025



FINANCIEEL

(x €1.000)

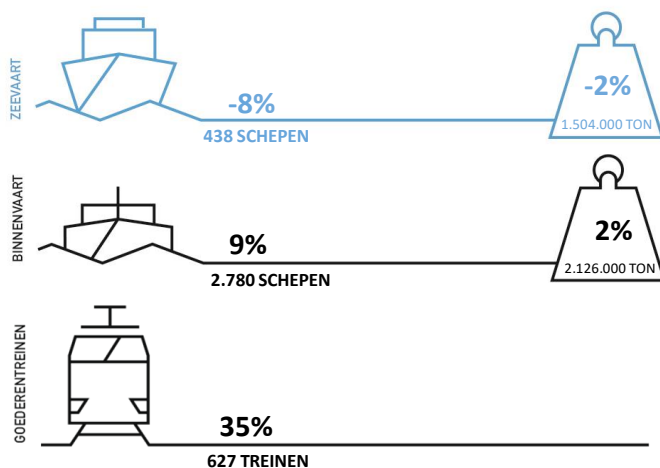


NB. De winst en het jaarresultaat zijn vóór belasting

UITGIFTES

Gronduitgifte in erfpacht	0 ha
Gronduitgifte verkoop	0 ha
Gronduitgifte in huur	0 ha
Kade-uitgifte in huur	0 m ¹

OVERSLAG



BALANSTOTALEN EN KENGETALLEN

Eigen Vermogen	161.041.870
Vreemd Vermogen	241.421.334
Bezittingen	402.463.204
Interest Coverage Ratio	> 2
Debt/EBITDA	< 7
Solvabiliteit	> 30%
Rentelasten	5.948.000

Exploitatieoverzicht

Realisatie versus begroting t/m maart 2025

(x € 1)

	Realisatie t/m maart 2025	Begroot t/m maart 2025	Verskil t/m maart 2025
Netto omzet	6.180.254	6.348.642	-168.388
Overige bedrijfsopbrengsten	914.446	1.091.448	-177.002
Totaal bedrijfsopbrengsten	7.094.699	7.440.090	-345.391
Lonen,salarissen en sociale lasten	1.360.488	1.462.458	-101.970
Afschr (im)materiële vaste activa en bijzondere waardeverm	508.498	510.236	-1.738
Overige bedrijfslasten	2.886.201	3.430.027	-543.826
- Totaal exploitatiekosten	1.724.546	1.745.898	(21.352)
- Totaal algemene en administratiekosten	645.398	1.097.239	(451.841)
- Totaal relatiebeheerkosten	38.039	160.902	(122.863)
- Totaal facilitaire kosten	110.747	118.449	(7.702)
- Totaal huisvestingskosten	108.920	72.876	36.044
- Totaal overige kosten	258.551	234.663	23.888
Totaal bedrijfslasten	4.755.187	5.402.721	-647.534
Bedrijfsresultaat	2.339.512	2.037.369	302.143
Financieel resultaat	125.305	68.133	57.172
Resultaat voor bijzondere baten en lasten	2.214.208	1.969.236	244.972
Bijzondere baten en lasten	-1.238	-	-1.238
Resultaat voor belastingen	2.212.970	1.969.236	243.734

Toelichting

Het eerste kwartaal wordt afgesloten met een hoger resultaat dan begroot, dit is het gevolg van lagere kosten, maar er is ook lagere omzet ten opzichte van de begroting.

Het aantal zeeschepen en het volume dat ze vervoerden is in januari sterk afgenomen ten opzichte van december 2024. In de navolgende twee maanden zijn beide weer gestegen, maar niet terug naar het niveau van 2024 (1^e kwartaal). Dit leidt tot lagere zeehavengelden ten opzichte van de begroting ad. € 0,2 mio. De afname van het zeevaartvolume ten opzichte van voorgaand jaar wordt veroorzaakt door lagere volumes van liquid bulk bij Shell (deels ook verschuiving van zeevaart naar binnenvaart).

In de begroting is de opbrengst van de zonnepanelen rechtevenredig verdeeld over de maanden. De realisatie is in de eerste (winter)maanden uiteraard laag. De verwachting is dat deze 'achterstand' (ad. € 0,1 mio) grotendeels ingehaald wordt.

De bijzonderheden in de kosten ten opzichte van de begroting zijn de volgende:

- Lagere salariskosten (0,2 mio), de openstaande vacatures zijn minder snel gevuld dan verwacht.
- Hogere inhuurkosten (0,1 mio), het later invullen van de vacatures heeft geleid tot hogere inhuurkosten.
- Lagere advieskosten (€ 0,3 mio), de begrote adviesopdrachten zijn nog niet verstrekt, daarnaast verschuift een deel van de kosten realisatiepact naar komende jaren.
- Lagere IT - kosten (€ 0,2 mio), begrote werkzaamheden worden later in het jaar uitgevoerd.
- Lagere evenementen kosten (€ 0,1 mio), de deelnemersbijdragen aan de beurs in München zijn vooruitgefactureerd welk in mindering komt op de kosten.

Prognose 2025

(x € 1.000)

	Prognose 2025	Begroot 2025	Verschil 2025	Verschil %
Netto omzet	24.772	25.395	-623	-3%
Overige bedrijfsopbrengsten	5.148	5.169	-21	0%
Totaal bedrijfsopbrengsten	29.920	30.563	-644	-2%
Lonen,salarissen en sociale lasten	5.993	5.888	105	2%
Afschr (im)materiële vaste activa en bijzondere waardeverm	2.224	2.224	-	0%
Overige bedrijfslasten	13.512	13.617	-105	-1%
Totaal bedrijfslasten	21.729	21.729	0	0%
Bedrijfsresultaat	8.191	8.834	-644	-8%
Financieel resultaat	71	193	-122	-173%
Resultaat voor bijzondere baten en lasten	8.120	8.642	-521	-6%
Bijzondere baten en lasten	-80	-80	-	0%
Resultaat voor belastingen	8.040	8.562	-521	-6%

In de bovenstaande prognose en begroting is omzet en kostprijs omzet opgenomen *exclusief* Logistiek Park Moerdijk (LPM). In de begroting was deze opgenomen voor € 12 mio omzet en € 11 mio aan kosten.

De uitgifte van LPM heeft echter vertraging opgelopen door de stikstof uitspraak in december 2024. Dit heeft er toe geleid dat het LPM in 2024 niet onvoorwaardelijk is geworden en daarmee geen projectresultaat is verwerkt in 2024, wat wel de verwachting was.

Mocht LPM in 2025 onvoorwaardelijk worden zal een omzet van +/- € 120 mio en een kostprijs van +/- € 106 mio verwerkt worden. Wanneer dit niet het geval is zal *geen* omzet en kostprijs geboekt worden. Op dit moment is het moeilijk te voorspellen welke kant het op zal gaan, dus is LPM voorlopig niet meegenomen in de prognose.

Toelichting

De verwachtingen omtrent de opbrengsten, kosten en lasten zijn verwerkt in de prognose. Hiermee is het verwachte jaarresultaat voor belastingen € 0,5 mio lager dan begroot.

De bijzonderheden met betrekking tot de opbrengsten zijn:

- Verlaging van zeehavengeld met € 0,6 mio in verband met de lagere opbrengst in het eerste kwartaal en de verwachting dat de lagere volumes aanhouden.
- Bijdrage stimuleringsregeling voor € 0,2 mio (last), deze regeling is in de begroting niet voorzien.
- Reserveringsvergoeding voor € 0,2 mio, in 2025 zijn/worden een tweetal opties op percelen genomen, hiervoor wordt een reserveringsvergoeding ontvangen.

De bedrijfslasten zijn per saldo gelijk gebleven. De belangrijkste aanpassingen zijn:

- Verlaging van de loonkosten (€ 0,2 mio), door het later invullen van openstaande vacatures.

- Verhoging van de inhuurkosten (€ 0,3 mln), hogere kosten verwacht voor inhuur in verband met ziekte, extra benodigde capaciteit en inhuur die als vast was begroot.
- Verhoging dotatie tweetal onderhoudsvoorzieningen (€ 0,4 mio), op de langere termijn waren de voorzieningen niet dekkend voor de verwachte ontrekkingen. Naar aanleiding hiervan zijn de dotaties bijgesteld. In 2025 wordt een start gemaakt met het updaten van de asset management plannen, waardoor in 2025 of 2026 de dotaties bijgesteld zullen worden naar recente verwachtingen.
- Verhoging uitvoering en beheerkosten (€ 0,2 mio), dit betreffen verschuivingen uit 2024 van werkzaamheden en additionele kosten voor kraanbaan en hogere beveiligingskosten.
- Verlaging advieskosten (€ 0,3 mio) o.a. door het doorschuiven van de kosten realisatiepact naar komende jaren.
- Verlaging IT-kosten (€ 0,1 mio), verwachting dat niet alle begrote projecten uitgevoerd gaan worden in 2025.
- Besparing (€ 0,3 mio) ter compensatie voor de hogere uitgaven.

Investeringsoverzicht

Investerings in nieuwe projecten	2025			Prognose
	Realisatie	Prognose	Begroting	vs. begroting
<u>Infra & Beheer</u>				
Westelijke ontsluitingen, o.a. ombouw rotondes	385	1.500	2.000	-500
Hoofdontsluiting, Entree in - en uitgaand	229	2.675	3.250	-575
Gebiedsvisie: doorsteek Graan - Zeehavenweg	-	900	550	350
Reconstructie Plaza	6	125	1.200	-1.075
Bomen vervangen bestaand terrein	-	25	125	-100
Gebiedsvisie: Midden- Parallelweg	-		50	-50
Masten tbv 5G	-	25	125	-100
Fietsveiligheid	-	125	100	25
Gebiedsvisie: Appelweg	-	100	50	50
Vervangen havenlichten en ander havenmeubilair	-	275	275	-
Uitvoeren gebiedsvisie: Apolloweg/Komeetweg	-		124	-124
Groene zoom gedeelte Plaza rond interne baan	-	100	100	-
Blauwe zone	9	75	75	-
Aanschaf containers	-	50	50	-
Bushaltes	-	450	-	450
Hydroliek brug Roodevaart	-	300	-	300
<u>IT/Beveiliging</u>				
Beveiliging LPM	-	488	488	-
Serverruimte - inrichten hardware	-	100	100	-
Security Management Systeem servers incl LPM ontsluiting	-	355	355	-
Implementatie DMS / ERP / GIS	4	280	280	-
Sensoriek	-	300	300	-
Audio visuele middelen & IT hardware	-	150	150	-
Nautische beveiliging	5	125	125	-
Scenarios toevoegen	22	120	120	-
Aanschaf camera's & infra	16	103	103	-
Toezichtschip		75	75	-
Mobiele telefonie detectie	7	45	45	-
Aanschaf hardware	47	77	30	47
Platform data integratie	45	279	-	279
<u>Overig</u>				
Aankoop kade	-	5.500	5.500	-
Verbouwing kantoorgebouw	191	2.700	2.700	-
Aanpassingen Plaza 1e	-	500	500	-
Totaal uitgaven die geactiveerd worden	974	17.935	18.950	-1.015
<u>Investerings in gebiedsontwikkelingen</u>				
Investerings gebiedsontwikkeling IPM	332	500	1.541	-1.041
Investerings gebiedsontwikkeling LPM	562	11.700	11.686	14
Totaal investering GREX	894	12.200	13.227	-1.027

Alle bedragen x 1.000 euro (€)

Toelichting

De prognose voor zowel de investeringen zijn naar beneden bijgesteld. Projecten zijn opgestart, facturatie hiervan vindt vertraagd plaats. De belangrijkste wijzigingen in de prognose zijn:

- Niet alle westelijke ontsluitingen zullen in 2025 aangepakt worden, dit leidt tot een verlaging van € 0,5 mio.
- Door de impact van het bestemmingsplan lopen de aanpassingen van de Entree vertraging op en zal de investering in 2025 € 0,6 mio lager zijn.
- De reconstructie van de Plaza is vertraagd doordat de visie rondom het vervangen van de bomen omvangrijker is dan verwacht, de verwachte investering in 2025 is daardoor € 1,0 mio lager.
- De gebiedsontwikkeling van Industrial Park Moerdijk (IPM) ligt grotendeels stil, hierdoor zal in 2025 de verwachte investering € 1,0 mio lager zijn ten opzichte van de begroting.
- Daarnaast zijn er een drietal projecten die niet in de investeringsbegroting zijn opgenomen die wel in 2025 uitgevoerd gaan worden, samen is dit een investering van € 1,0 mio.

Financiering en treasury

Het havenbedrijf is een kredietovereenkomst aangegaan met het Havenschap Moerdijk. In de kredietovereenkomst is opgenomen dat het havenbedrijf gehouden is om er zorg voor te dragen dat het Havenschap Moerdijk 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.

Het kredietplafond, ofwel het maximale krediet, is vastgesteld op € 280 miljoen. De hoogte van de kredietlimiet wordt jaarlijks bepaald en gebaseerd op de liquiditeitsplanning voor het komend kalenderjaar, vermeerderd met een opslag van 10% voor onvoorziene uitgaven.

	Q1 - 2025
Vastgesteld kredietlimiet	255 miljoen
Leningen - kasgeld	50 miljoen
Leningen - lang lopend	163 miljoen
Lening als % van kredietlimiet	83 %
Lening als % van kredietplafond	76 %

	Gezond	
ICR (Interest Coverage Ratio, EBITDA/rentekosten)	> 2	1,9
DEBT/EBITDA (waarbij Debt = rentedragende schulden)	< 7	18,7
Solvabiliteitsratio (EV/TV)	> 30%	40%
Rentekosten op jaarbasis		€ 5.948.000