

PORT OF MOERDIJK

KWARTAALRAPPORTAGE
2^E KWARTAAL

2025



**HAVENBEDRIJF
MOERDIJK**

**Kwartaalrapportage
2e kwartaal 2025**

Inhoudsopgave

VOORWOORD.....	4
VOORTGANG PROJECTEN 2025	5
RISICOMANAGEMENT.....	6
KENGETALLEN – 2 ^E KWARTAAL	8
EXPLOITATIEOVERZICHT REALISATIE VERSUS BEGROTING T/M JUNI 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

De eerste helft van 2025 zit erop en dit tweede kwartaal bevestigt dat ons opnieuw dat we in een periode van stevige tegenwind, maar ook van veerkracht en aanpassingsvermogen bevinden. Financieel blijven de resultaten achter bij de begroting, vooral door lagere opbrengsten uit zeehavengelden. De volumes in de zeevaart verschuiven bovendien: waar containerstromen licht groeien, nemen de volumes in liquid bulk af. Dit drukt de opbrengsten, omdat de tarieven voor containers aanzienlijk lager liggen dan voor chemie.

De kosten zijn eveneens lager dan begroot, onder andere doordat werkzaamheden en adviesopdrachten die later in het jaar plaatsvinden of zijn doorgeschoven. Per saldo resulteert dit in een iets lager resultaat voor belastingen. Voor heel 2025 verwachten we een resultaat dat circa € 0,6 miljoen onder begroting blijft, tenzij op LPM alsnog uitgiften onvoorwaardelijk worden.

De uitdagingen waar we voor staan zijn nog altijd groot. De stikstofproblematiek en de beperkte geluids- en ruimtecapaciteit vertragen cruciale projecten zoals de uitbreiding van het emplacement en de gebiedsontwikkeling van IPM en LPM. Ook de voortgang van infrastructurele en verduurzamingsprojecten, zoals het 380 kV-station, blijft essentieel maar onzeker.

Tegelijkertijd boeken we voortgang. Verschillende interne projecten en beheerwerkzaamheden lopen conform planning. De samenwerking met overheden, bedrijfsleven en onze omgeving wordt verder versterkt. Ook zien we kansen om door de zomermaanden achterstanden in zonne-energieopbrengsten en gronduitgiftes deels in te lopen.

De balans tussen uitdagingen en kansen vraagt om voortdurende alertheid en flexibiliteit. Daarbij wordt met name ook groene innovatie en de industrie van de toekomst een steeds belangrijker aandachtspunt. Met gezamenlijke inzet werken we aan een robuuste, toekomstbestendige haven: weerbaar en duurzaam, verbonden met de regio en stakeholders, ter voorbereiding op een volgende fase van groei.

Directie Havenbedrijf Moerdijk
20-8- 2025

Voortgang projecten 2025

Strategische pijler	Programma/Project naam	Budget	Voortgang	Update Q2-2025	Volgende stappen	Roadblocks
1.1 Goed Nabuurschap	Realiseren Haventoren	1	1	1 Afdeling commercie is bezig met betrekken van bedrijven en verkennen welke bijdrage, sponsoring, materialen etc voor dit object gezamenlijk gevonden kunnen worden. Afdeling I&B is bezig met een plan van aanpak voor het realiseren van de toren ivm het voorbereidings- en uitvoeringsproces (denk aan benodigde voorspellingen, milieu, vergunningen en constructie) Tevens de omliggende infra aansluiten op het object/exposure locatie als aansluiting van de groene zoom om de plaza.	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.	- geen vergunning - geen gedragen ontwerp - geen bijdrage omgeving/bedrijven
1.1 Goed Nabuurschap	Versterken ecologische kwaliteit HfM	1	1	1 De verwachte financiële bijdrage van HfM is voor de begroting 2026 opgenomen (doorgeschoven). Verder is WBD in de lead en wachten we af waar we eventueel kunnen ondersteunen.	WBD is hier vanuit het WaterManagementPlan formeel in de lead. Nieuw plan wordt uitgewerkt.	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	1	1	1 Energiehubs voor Middelste Water (Middelste Water) hebben allen inzichten verkregen in hun e-vermogen gebruik en er blijkt minder grote noodzaak te zijn om de aansluitingen te vergoten. Het meest waarschijnlijk is dat er een directe lijn oplossing gerealiseerd zal worden tussen Frigo en Rengiers (windmolens).		
1.2 Robuust gastheerschap	Hoofdonsluiting entree	1	1	1 Afgelopen periode heeft in het teken gestaan van onderzoeken en voorbereidingen om een Def. Ontwerp te maken. (note: Er is een DO nodig voor zowel alle vergunning aanvragen alsmede de def. prijsvorming richting uitvoering. Er is tevens een (CONCEPT) verguningsaanvraag ingediend.	Q3 staat in het teken van vergunningverrijking en uitvoeringsvoorbereidingen. (tevens afwachten/verkennen wat/hoe/wie de bijdrage vanuit het Rijk/ministerie wordt vastgesteld) Q4 is gepland om te starten met uitvoering/uitvoeringsvoorbereidingen en communicatie hieromtrent	- Wijziging bestemming (omgevingsplan) en vergunning(en) (Gemeente Moerdijk, NNB, bopa etc); zorg dat bevoegde gezagen/vergunningverstrekkers niet tijdig reageren ivm beperkte capaciteit/tijd met vertraging als gevolg. - RWS heeft aanvullende vragen/opmerkingen over de herberekening van het viaduct Losekaat: zorg of er wel officieel toestemming komt voor 3 rijbanen over het viaduct. - bijdrage rijk/ministerie afwachten voor uitvoering
1.2 Robuust gastheerschap	Hoofdonsluiting westelijke toegang	1	1	1 Afgelopen periode is er gewerkt aan de benodigde (voor-) onderzoeken (oa bodemonderzoeken, milieutechnisch en civieltechnisch, asfalt- en funderingen, NGE/archeologie, kabels en leidingen, proefstoeven en stakeholderreizen etc). Deze zijn benodigd om voor de diverse locaties voorlopige ontwerpen op te stellen (VO).	Q3 en Q4 het verder uitwerken van deze voorlopige ontwerpen per locatie alsmede haalbaarheid, stakeholders betrekken (oa Provincie, Gemeente, Prorail) en het afstemmen van de ontwerpen etc.	- geen vergunning - geen gedragen ontwerp - geen overeenstemming met stakeholders - geen voldoende financiële middelen
1.2 Robuust gastheerschap	Programma Connectiviteit	1	1	1 Glasvezel LoRaWAN en straatverbindingen zijn in onderzoek; SG volgt Q1 2026.	Afronden onderzoeken LoRaWAN en straatverbindingen. Q1-2026 zal onderzoek SG starten.	Beperkte resources en kennis
1.2 Robuust gastheerschap	Programma IoT	1	1	1 Voor de huidige IoT middelen worden checks gedaan op gebruik, veiligheid en toepasbaarheid.	Afronden legacy sensoriek in nieuwe standaard. Nieuwe IoT middelen koppelen aan data lake.	Resources (nu ingezet voor GIS)
1.2 Robuust gastheerschap	Reconstructie Plaza Ind GO	1	1	1 Ontwerp, tekeningen en bestek zijn gereed. Er is een directieraming gemaakt op de laatste ontwerp, daaruit bleek er onvoldoende uitvoeringskrediet beschikbaar vanuit huidige ontwerp en beschikbare middelen (fonds, voorziening en investering). Dat heeft gezorgd voor een uitstel van aanbesteding en besluit om de scope kritisch te herzien in onderdelen must have en onderdelen nice to have. (weg infra versus vergroening, duurzaamheid en uitstraling) De uitkomst daarvan is dat we de markt gaan benaderen met een vastgesteld budget.	Aanbesteding (obv nieuwe uitvraag en scope splitting) in Q3, een aanbesteding selectie in Q4 en voorbereidingen voor opdracht en uitvoering alsmede communicatie en benaderen stakeholders en aanliggende bedrijven benaderen voor de detail afstemming en ontwerp door geselecteerde aannemer, uitvoering opstarten in Q1-2026.	Budget niet voldoende voor alle 'must have's'
1.2 Robuust gastheerschap	Mainport programma	1	1	1 Finetuning van scenario's in en doorontwikkeling van het Security Management Systeem voor informatiegestuurd handelen. Rapportage voor verantwoordelijkheden en bevoegdheden in het kader van droneherkenning opgesteld. DPIA en onderlinge regeling opgesteld voor camera- en sensortoepassingen.	Doorgaan met uitvoering van projecten. Operationalisering van de nieuwe informatiestromen.	Capaciteit
1.2 Robuust gastheerschap	Bedrijfsbrandweer voorziening Moerdijk	1	1	1 Ontvechting Post Moerdijk Haven in gang; nadruk op borging afspraken en verkennen nieuwe samenwerking. Voorkeur bestuur en geconsulteerde leden voor 24/7 O&S-model met first responders, verdere uitwerking met Falk gestart. Gemeente, provincie en havenbedrijf aanspreken op verantwoordelijkheid en oriënteren bijdrage in nieuwe constructie. uitgezocht dat SBM niet aanbestedingsplichtig is voor nieuwe brandweerdienst.	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 Moerdisjk veiligheid model	1	1	1 Impactanalyse uitgevoerd op veiligheid, nautisch en HMCC, met focus op risicogericht en informatiegestuurd optreden als basis voor toekomstige doorontwikkeling. Juridische duiding verkregen op grond van DPIA/AVG over wettelijke kaders en toekomstige mogelijkheden. Scenario's en concept voor de slimme meldkamer verder ontwikkeld. Het Keurmerk Veilig Ondernemen behaald als enige haven- en industrieterrein van deze omvang.	* 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	1	1	1 Stuurgroep heeft ingestemd met beleidsplan 2025 en de daaraan gekoppelde opstart van projecten. Burgemeester en CEO PoM hebben een aanvang gemaakt met gesprekken directies kritieke infra in het kader van nationale weerbaarheid.	Q3 staat met name in het teken van het opstarten van de projecten.	
1.2 Robuust gastheerschap	Verbouwing Plaza 3	1	1	1 Begin augustus terugverhuisd naar Plaza 3. Formele oplevering fase 1 in september. Fase 2 wordt voorbereid.	Evalueren eerste gebruik en gedane kostenbesparingen; Afwerken restpunten; Opstarten verbouwing fase 2 zijnde HMCC en offertes opragen tbv kredietaanvraag RvC voor verbouwing plaza 1; Voorbereiding plan MER ruimtes; Plan uitwerking buitenruimtes plaza 3 en 1 verbinden en uniformeren en laadpaalplaatsen. Verder invullen van Cyfun framework	- beschikbaar budget - planning loopt uit - niet tijdig beschikken over zware E aansluiting enexis plaza 1
1.2 Robuust gastheerschap	NIS2 gereed	1	1	1 Het nis2 programma loopt op planning al is de wetgeving verder uitgesteld. Het zero trust programma is gestart in Q2.		
1.2 Robuust gastheerschap	GIS implementatie	1	1	1 Het project loopt en implementatie van hardware en software is gestart. Doel is om af te ronden in Q3.	Afronding GIS implementatie.	
2.1 Een groeiend shortsea netwerk	Realisatiepact Moerdijk afronden met concrete uitvoeringsafspraken	1	1	1 Realisatiepact is als concept in programmaraad juni vastgesteld.	Wordt definitief na vaststelling in BO MIRT (wsch november). Inhuur programmamanager teneinde realisatiepact uitvoeringsklaar te maken per project en verantwoording te kunnen afleggen op inhoud en budget. Financiële afspraak met provincie te maken ivm SPLUK-uitkering aan provincie wordt gedaan	Stikstof
2.2 De logistiek van de toekomst	Ontwikkelen en uitgifte logistiek park	1	1	1 Bouw ontwikkelveld is gestart voor gebouw A. Lidl heeft concept vergunning ingediend. Op verzoek van gemeente eerst concept, dus definitieve aanvraag is vertraagd. Collectieve bluswatervoorziening is opgeleverd.	Definitieve aanvraag omgevingsvergunning Lidl. BOPA procedure tbv afwijken gevelbanden en parkeernorm. Q4 openstelling interne baan en DSV start operatie.	Stikstof
3.1 De industrie van de toekomst	Uitgifte industrieel park	1	1	1 Er loopt 1 reservering van 1,5ha met Airliquide, de gunning van een Plot van 6 ha is toegewezen aan Perpetual Next, reserveringscontract moet nog gesloten worden. Tevens is in juni een plot in publicatie van 1,5 ha groot.	Mogelijke uitgiftes worden onderzocht.	Stikstof
4.1 Way of Working	Organisatie ontwikkeling	1	1	1 IMT Traject loopt Organisatiebreed traject is opgestart. Eerste voorstellen worden geïmplementeerd.	Vervolg Inlime trajecten. Uitwerking nieuw functiehuis wordt opgestart met leidinggevend.	

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 zijn nog steeds niet positief. 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 en met ministeries. 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 geluidsruimte 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 voorals 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 leasons learned door stakeholders met elkaar gedeeld.
- *Onverwachte financiële tegenvallers:* rentes zijn inmiddels wat weer gedaald. Inflatie is gestabiliseerd maar nog op een reeltief 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 – 2^e kwartaal

	Realisatie t/m juni 2025	Begroot t/m juni 2025	Verschil t/m juni 2025
Zeehavengeld	1.781.125	2.092.428	-311.303
Binnenhavengeld	603.340	649.542	-46.202
Kadegeld	938.698	938.688	10
Totaal	3.323.163	3.680.658	-357.495

	Realisatie t/m juni 2025	Realisatie t/m juni 2024	Verschil t/m juni 2025
Aantal treinen	1.282	962	320

Gronduitgifte in m ²	Realisatie 2025	Begroot 2025
Nog uit te geven	24.030	23.300
Grondexploitatie IPM	-	-
Grondexploitatie LPM	-	349.393

Monthly – 2^e kwartaal

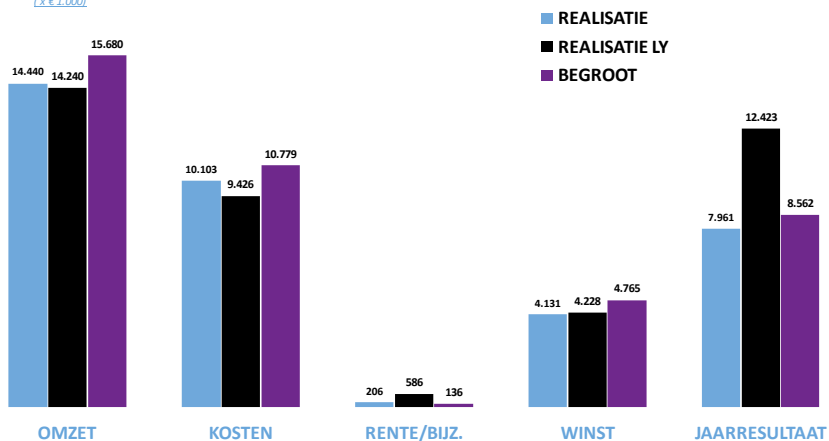
MOERDIJK MONTHLY

JUNI 2025



FINANCIEEL

(x € 1.000)

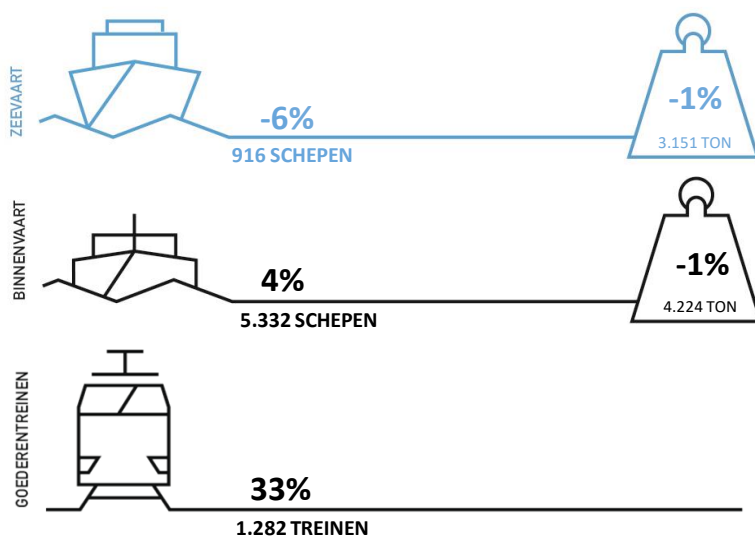


NB. De winst en het jaarresultaat zijn vóór belasting

UITGIFTES

Gronduitgifte in erfpacht	2,4 ha
Gronduitgifte verkoop	0 ha
Gronduitgifte in huur	0 ha
Kade-uitgifte in huur	0 m ¹

OVERSLAG



Exploitatieoverzicht

Realisatie versus begroting t/m juni 2025

(x € 1)

	Realisatie t/m juni 2025	Begroot t/m juni 2025	Vershil t/m juni 2025
Netto omzet	12.409.671	12.697.284	-287.613
Overige bedrijfsopbrengsten	2.030.799	2.982.900	-952.101
Totaal bedrijfsopbrengsten	14.440.470	15.680.184	-1.239.714
Lonen,salarissen en sociale lasten	2.901.336	2.935.968	-34.632
Afschr (im)materiële vaste activa en bijzondere waardeverm	1.024.989	1.015.158	9.831
Overige bedrijfslasten	6.176.648	6.827.440	-650.792
- Totaal exploitatiekosten	3.635.689	3.491.814	143.875
- Totaal algemene en administratiekosten	1.551.617	2.192.578	(640.961)
- Totaal relatiebeheerkosten	164.042	300.804	(136.762)
- Totaal facilitaire kosten	190.589	225.666	(35.077)
- Totaal huisvestingskosten	146.685	147.252	(567)
- Totaal overige kosten	488.026	469.326	18.700
Totaal bedrijfslasten	10.102.973	10.778.566	-675.593
Bedrijfsresultaat	4.337.498	4.901.618	-564.120
Financieel resultaat	203.891	136.266	67.625
Resultaat voor bijzondere baten en lasten	4.133.607	4.765.352	-631.745
Bijzondere baten en lasten	-2.511	-	-2.511
Resultaat voor belastingen	4.131.096	4.765.352	-634.256

Toelichting

De omzet is aanzienlijk lager dan begroot voor het eerste half jaar. Ook de kosten zijn lager, met deze combinatie is het resultaat voor belasting € 0,6 mio lager dan begroot.

De lagere omzet heeft verschillende oorzaken:

- Lagere zeehavengeld (€ 0,2 mio), in plaats van een lichte stijging, zoals begroot, is het zeehavengeld afgenomen ten opzichte van voorgaand jaar door een daling in het aantal schepen. Daarnaast is er een verschuiving in de tonnage, zijnde een afname van de volumes liquid bulk bij Shell en een toename van het containers bij CCT. Het tarief voor containers is echter 1/3 van het tarief voor chemicaliën met als gevolg de lagere opbrengst.
- Hogere korting zeehavengeld (€ 0,1 mio), een hoge kortingsafpraak is niet (voldoende) begroot.
- Lagere bedrijfsopbrengsten (€ 1,0 mio):
 - Verkoop reststroken (€ 0,8 mio), de verkoop is verschoven naar het tweede half jaar.
 - Opbrengst zonnepark (€ 0,2 mio), het is de verwachting dat deze achterstand in de zomermaanden ingelopen wordt.

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

- Hogere dotaties aan onderhoudsvoorzieningen (€ 0,2 mio), de dotaties aan de voorzieningen wegen en baggeren is naar boven bijgesteld omdat deze niet afdoende bleek te zijn.
- Lagere uitvoering en beheerkosten riolering (€ 0,1 mio), de begrote werkzaamheden zullen later in het jaar plaats vinden.

- Lagere advieskosten (€ 0,4 mio), de begrote adviesopdrachten zijn nog niet verstrekt, daarnaast verschuift een deel van de kosten realisatiepact naar komende jaren.
- Lagere IT - kosten (€ 0,3 mio), begrote werkzaamheden worden later in het jaar uitgevoerd.
- Lagere evenementen kosten (€ 0,1 mio), in de realisatie zijn de deelnemersbijdragen in mindering gebracht op de kosten. In de begroting zijn deze als opbrengsten vewerkt.

Prognose 2025

(x € 1.000)

	Prognose 2025	Begroot 2025	Vershil 2025	Vershil %
Netto omzet	24.658	25.395	-736	-3%
Overige bedrijfsopbrengsten	4.387	5.169	-782	-18%
Totaal bedrijfsopbrengsten	29.045	30.563	-1.518	-5%
Lonen, salarissen en sociale lasten	6.073	5.888	185	3%
Afschr (im)materiële vaste activa en bijzondere waardeverm	1.435	2.224	-789	-55%
Overige bedrijfslasten	13.432	13.617	-185	-1%
Totaal bedrijfslasten	20.940	21.729	-789	-4%
Bedrijfsresultaat	8.106	8.835	-729	-9%
Financieel resultaat	145	273	-128	-89%
Resultaat voor bijzondere baten en lasten	7.961	8.562	-601	-8%
Bijzondere baten en lasten	-	-	-	0%
Resultaat voor belastingen	7.961	8.562	-601	-8%

Tot heden is nog geen duidelijkheid omtrent het stikstofissue dus in de bovenstaande prognose en begroting zijn de opbrengsten en kostprijs omzet *exclusief* Logistiek Park Moerdijk (LPM) opgenomen. In de begroting is deze opgenomen voor € 12 mio omzet en € 11 mio aan kosten.

Toelichting

De verwachtingen omtrent de opbrengsten, kosten en lasten zijn verwerkt in de prognose. Hiermee is het verwachte jaarresultaat voor belastingen € 0,6 mio lager dan begroot.

De bijzonderheden met betrekking tot de netto omzet zijn:

- Verlaging van zeehavengeld met € 0,7 mio in verband met de verwachting dat de lagere volumes en aantal schepen aanhouden.
- Verhoging van de korting op zeehavengeld met € 0,1 mio om de gemaakte kortingsafspraken te reflecteren.
- Bijdrage stimuleringsregeling voor € 0,2 mio (last), deze regeling is in de begroting niet voorzien.
- Verhoging erfpacht opbrengst ad. € 0,2 mio naar aanleiding van de afgesloten/nog te verwachten reserveringsovereenkomsten.

Bij de overige bedrijfsopbrengsten heeft een reclassificatie plaatsgevonden. De verkoop van een aantal reststroken zijn begroot onder deze opbrengsten (ad. € 0,8 mio). Echter wanneer deze verkocht worden is er sprake van een boekresultaat (waarbij de huidige boekwaarde € 0 is) zal deze verantwoord worden onder de afschrijvingen. Dit is in de prognose verwerkt.

In de prognose zijn de bedrijfslasten met € 0,2 mio naar beneden bijgesteld. De belangrijkste aanpassingen zijn:

- Verlaging van de loonkosten (€ 0,2 mio), openstaande vacatures zijn vervuld maar later dan begroot.
- Verhoging van de inhuurkosten (€ 0,4 mln), hogere kosten verwacht voor inhuur in verband uitdiensttreden twee collega's alsmede ziekte en extra benodigde capaciteit.
- Verlaging afschrijvingen i(€ 0,8 mio), vanwege de reclassificatie zoals toegelicht bij de opbrengsten.
- Verhoging dotatie tweetal onderhoudsvoorzieningen (€ 0,4 mio), de dotaties van de onderhoudsvoorzieningen wegen en baggeren zijn bijgesteld omdat deze op de langere termijn niet dekkend waren.
- Verhoging uitvoering en beheerkosten (€ 0,2 mio), dit betreffen verschuivingen van werkzaamheden uit 2024 en additionele kosten vanwege storingen aan gemalen en hogere beveiligingskosten.
- Verlaging advieskosten (€ 0,6 mio) o.a. door het doorschuiven van de kosten realisatiepact en andere projecten naar komende jaren.
- Verlaging IT-kosten (€ 0,1 mio), het is de verwachting dat niet alle begrote projecten uitgevoerd gaan worden in 2025.

Investeringsoverzicht

Investerings in nieuwe projecten	2025			Prognose
	Realisatie	Prognose	Begroting	vs. begroting
Infra & Beheer				
Westelijke ontsluitingen, o.a. ombouw rotondes	608	1.000	2.000	-1.000
Hoofdontsluiting, Entree in - en uitgaand	258	1.500	3.250	-1.750
Gebiedsvisies	-	25	774	-749
Reconstructie Plaza	7	75	1.200	-1.125
Bomen vervangen bestaand terrein	-	25	125	-100
Fietsveiligheid	-	100	100	-
Vervangen havenlichten en ander havenmeubilair	-	-	275	-275
Bushaltes	416	450	-	450
Hydroliek brug Roodevaart	-	380	-	380
Overige infra projecten	17	210	350	-140
IT/Beveiliging				
Beveiliging LPM	-	488	488	-
Serverruimte - inrichten hardware	-	100	100	-
Security Management Systeem servers incl LPM ontsluiting	28	205	475	-270
Implementatie DMS / ERP / GIS	4	100	280	-180
Sensoriek	-	50	300	-250
Audio visuele middelen & IT hardware	61	82	185	-103
Nautische beveiliging	5	125	125	-
Aanschaf camera's & infra	42	133	103	30
Toezichtschip		-	75	-75
Mobiele telefonie detectie en drone detectie	15	53	45	8
Platform data integratie	158	279	-	279
Olieschermen	38	40	-	40
Overig				
Aankoop kade	-	5.500	5.500	-
Verbouwing kantoorgebouw	1.440	2.700	2.700	-
Aanpassingen Plaza 1e	5	100	500	-400
Totaal uitgaven die geactiveerd worden	3.102	13.720	18.950	-5.230
Investerings in gebiedsontwikkelingen				
Investerings gebiedsontwikkeling IPM	342	500	1.541	-1.041
Investerings gebiedsontwikkeling LPM	1.715	11.700	11.686	14
Totaal investering GREX	2.057	12.200	13.227	-1.027

Toelichting

Inmiddels is het duidelijk geworden dat een aantal investeringen doorschuiven naar 2026 of zelfs 2027, dit is verwerkt in de investeringsprognose (verlaging € 5 mio). Het betreft de volgende projecten:

- Er is besloten om niet voor alle westelijke ontsluitingen over te gaan tot een uitvoeringsontwerp, dit betekent een verlaging van € 1,0 mio in 2025.
- Het herinrichten van de Entree is vertraagd door het bestemmingsplan, dit leidt tot een verlaging van € 1,8 mio. Wel wordt verwacht dat in het 4^e kwartaal van 2025 gestart wordt met de uitvoering.
- De gebiedsvisies zijn 'on hold' gezet voor gesprekken met de afdeling commercie en klanten hierover. De verwachting is dat dit doorloopt tot 2027. Voor 2025 is de prognose bijgesteld naar een investering van € 25k in plaats van € 0,8 mio.
- Ook het herinrichten van de Plaza is doorgeschoven, het is de verwachting dat dit in 2026 gaat plaatsvinden. Hierdoor is de prognose verlaagd met € 1,1 mio.
- De verbouwing van de Plaza 1 is begroot voor 2025 ad. € 0,5 mio, dit zal waarschijnlijk pas starten eind 2025 en doorlopen in 2026. De prognose 2025 is hierom naar beneden bijgesteld.

Omdat de werkzaamheden op het Industrial Park Moerdijk nagenoeg stil liggen, is die prognose verlaagd met € 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.

	Q2 - 2025
Vastgesteld kredietlimiet	255 miljoen
Leningen - kasgeld	46 miljoen
Leningen - lang lopend	163 miljoen
Lening als % van kredietlimiet	82 %
Lening als % van kredietplafond	75 %

	Gezond	
ICR (Intrest Coverage Ratio, EBITDA/rentekosten)	> 2	1,9
DEBT/EBITDA (waarbij Debt = rentedragende schulden)	< 7	21,9
Solvabiliteitsratio (EV/TV)	> 30%	40%
Rentekosten op jaarbasis		€ 5.599.000