

JAAARVELD
SLAG 2020



**WESTERSCHELDE
TUNNEL**

MEER MOGELIJK MET DE SLUISKILTUNNEL

Inhoudsopgave

1	Profiel.....	3
2	Kerncijfers	4
3	Verslag van de Raad van Commissarissen.....	5
4	Verslag van de directie	7
5	Jaarrekening 2020	14
6	Overige gegevens.....	33
7	Controleverklaring.....	34

1 Profiel

De N.V. Westerscheldetunnel (WST) is op 9 november 1998 opgericht om de Westerscheldetunnel te bouwen en te exploiteren. Tot onze taken behoren de tolinning, het verkeers- en incidentmanagement en het onderhoud en beheer van de Westerscheldetunnel, de Sluiskiltunnel en de toeleidende wegen.

De missie van de WST luidt:

"Optimale dienstverlening tegen zo laag mogelijke tarieven"

Doel is dat klanten de rit over onze weg en door onze tunnels positief ervaren. Dus veilig, snel en comfortabel van de ene naar de andere kant. Veiligheid is daarbij het belangrijkste aandachtspunt, zowel voor onze klanten als voor onze medewerkers en de hulpdiensten.

Voor de WST is een zo hoog mogelijke beschikbaarheid essentieel. De Westerscheldetunnel is namelijk de enige verbinding tussen Zuid-Beveland en Zeeuws-Vlaanderen. Ook de Sluiskiltunnel speelt een grote rol in de mobiliteit van de regio. Het is daarom belangrijk dat beide tunnels zoveel mogelijk zonder beperkingen beschikbaar zijn. In de praktijk betekent dit dat het onderhoud zo efficiënt mogelijk en zoveel mogelijk 's nachts, op verkeersluwe momenten, wordt gepland.

Het uitgaan van zo laag mogelijke tarieven heeft tot gevolg dat financiële meevallers ten goede komen aan de klant. Zo zijn de tarieven van de WST sinds 2012 gelijk gebleven en zijn vanaf 2020 de tarieven voor de t-taggebruikers fors verlaagd. Hiermee wordt op concrete wijze invulling gegeven aan onze missie.

2 Kerncijfers

	2020	2019	2018	2017	2016
Beschikbaarheid					
Geen onregelmatigheden (%)	97,7	97,8	97,7	97,2	98,1
Verkeer					
Passages per jaar	6.567.366	7.746.571	7.565.315	7.184.988	6.654.963
Passages per dag (gem.)	17.944	21.223	20.727	19.685	18.183
Passages t-tag	4.344.523	5.124.996	4.989.641	4.767.564	4.482.486
Passages t-tag (%)	66,2	66,2	66,0	66,4	67,4
Passages veelgebruikers	1.022.749	1.426.342	1.353.111	1.284.330	1.208.335
Passages veelgebruikers (%)	15,6	18,4	17,9	17,9	18,2
Passages tolvrije dagen	71.181	139.443	113.283	115.361	113.920
Abonnementhouders					
Abonnementhouders	59.427	57.771	56.199	54.539	54.068
t-tags in omloop	93.677	90.433	86.885	83.141	80.654
m-tags in omloop	848	742	631	571	503
Financiën					
Tolopbrengsten (x € 1 mln.)	28,7	36,2	35,5	33,1	30,3
Opbrengst per passage (x € 1)	4,36	4,68	4,68	4,60	4,55
Netto resultaat (x € 1 mln.)	8,6	15,1	14,8	13,3	12,0
Personeel					
Bezetting (fte.)	56,9	57,7	57,4	58,0	58,2
Leeftijd (gem.)	49	49	48	47	47
Ziekteverzuim (%)	5,6	4,7	5,1	2,9	5,0
Communicatie					
Bezoekers website (gem. per dag)	471	731	706	693	642
Aantal inschrijvers Nieuwsbrief	5.713	5.288	4.938	4.667	4.108
Aantal gebruikers Mijn Tunnel	9.413	9.111	8.735	8.315	8.163
Volgers Twitter @NVWST	4.098	4.021	3.898	3.804	3.557

3 Verslag van de Raad van Commissarissen

3.1 Jaarrekening 2020

Conform de statuten heeft de directie de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020 opgesteld en aan de Raad van Commissarissen (RvC) voorgelegd. De geconsolideerde jaarrekening is door Baker Tilly Netherlands N.V. gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien. De RvC heeft in het bijzijn van de directie de geconsolideerde jaarrekening met de accountant besproken. Daarbij zijn de financiële ontwikkelingen van het bedrijf alsmede de kwaliteit van het financieel beheer aan de orde geweest.

3.2 Pré-advies

De directie legt het Jaarverslag 2020 op 20 mei 2021 ter vaststelling voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De RvC adviseert de Algemene Vergadering het Jaarverslag 2020 vast te stellen.

3.3 Werkzaamheden van de Raad van Commissarissen

De RvC heeft een adviserende en toezichhoudende taak, waarbij de belangen van de vennootschap en de daarbij betrokken partijen voorop staan. De Raad vergadert altijd plenair en kent geen subcommissies. Deze werkwijze functioneert naar tevredenheid. De RvC wil op de hoogte blijven van de actuele stand van zaken binnen de organisatie. Dit gebeurt in zes reguliere vergaderingen alsmede in de benodigde bilaterale contacten. In deze contacten wordt ook aandacht besteed aan de cultuur bij de WST waarin integer handelen door medewerkers in alle lagen van de onderneming wordt nagestreefd.

Agendapunten tijdens de vergadering met de directie waren een toelichting op de gang van zaken en de ontwikkeling van de financiële resultaten aan de hand van vier kwartaalrapportages van de WST, Movenience en de Sluiskiltunnel, het jaarverslag (2019) en het beleidsplan (2021). Specifieke onderwerpen van aandacht waren in 2020 het voornemen tot het overnemen van de aandelen van de Westerschelde Ferry B.V., de COVID-19-pandemie, duurzaamheid en het beheer van de Sluiskiltunnel na mei 2025.

Bij toerbeurt worden de overlegvergaderingen tussen directie en Ondernemingsraad bijgewoond door één van de commissarissen. Jaarlijks, in het voorjaar, evalueert de RvC haar eigen functioneren en het functioneren van de directie.

3.4 Corporate Governance

Bij het inrichten van het Corporate Governance beleid wordt rekening gehouden met de Corporate Governance Code. Omdat de organisatie relatief klein en overzichtelijk is, is besloten een aantal zaken uit de Code anders uit te werken. Zo worden er bijvoorbeeld geen auditcommissie, remuneratiecommissie en selectie- en benoemingscommissie gehanteerd bij de WST. Duurzaamheid wordt, voor zover mogelijk en relevant, bij besluiten meegewogen. Daarbij is bijzonder dat de WST in 2033 zal ophouden te bestaan.

In 2017 is een klokkenluidersregeling bij de WST ingevoerd waardoor het voor medewerkers van de WST eenvoudiger en veiliger is geworden om misstanden of onregelmatigheden te melden. In 2020 zijn geen meldingen gedaan.

3.5 Wet Bestuur en Toezicht

Per 1 januari 2013 is de Wet Bestuur en Toezicht voor grote bv's en nv's in werking getreden. Het bestuur van de WST voldoet in het verslagjaar aan de beoogde man-vrouwverhouding. Met de samenstelling wordt voldaan aan de vereiste deskundigheid, ervaring, onafhankelijkheid en diversiteit van de Raad van Commissarissen.

3.6 WNT

De WST valt formeel niet onder de Wet Normering Topinkomens (WNT), maar conformeert zich vrijwillig aan de verantwoordingsregels hiervan.

3.7 Samenstelling van de Raad van Commissarissen

Ultimo 2020 is de samenstelling van de RvC als volgt:

**drs. ing. J.W. Hollestelle -
van Rooijen**

Zittingsperiode tot 1 januari 2024

- In functie sinds 1 januari 2016, sinds 1 september 2019 als voorzitter.
- Directeur-eigenaar Koninklijke Hollestelle Groep.
- Relevante nevenfuncties: lid Economic Board Zeeland, bestuurslid VNO-NCW Zeeland, lid Regionale Raad KvK ZuidWest, lid Raad van Commissarissen Caesar Groep, Kamerheer van Z.M. de Koning.

Mr. H.B. Hieltjes

Zittingsperiode tot 1 januari 2022

- In functie sinds 1 januari 2018.
- Burgemeester van Duiven.
- Relevante nevenfunctie: lid Raad van Commissarissen bij Brabant Water N.V.

drs. J.A.M. Koole

Zittingsperiode tot 31 augustus 2023

- In functie sinds 1 september 2019.
- COO Stedin Groep.
- Relevante nevenfunctie: -

4 Verslag van de directie

4.1 Inleiding

De kabinetsmaatregelen die zijn genomen om de COVID-19 uitbraak zoveel mogelijk te beperken hebben uiteraard ook grote gevolgen voor de WST. In april en mei van 2020 daalde het aantal passages met bijna 40%. Hoewel er in de loop van 2020 tijdelijk een voorzichtig herstel optrad bleef dat herstel ver beneden de oorspronkelijke verwachting steken. Uiteindelijk zijn de passages uitgekomen op 6.567.366 en dat is 17% minder dan begroot en 15,2% minder dan in 2019.

Op 5 juni, rond 17.00 uur, vond er een ernstig ongeval plaats in de Westbuis waarbij drie auto's betrokken waren en helaas een 56-jarige vrouw om het leven is gekomen. Dit was een incident met grote impact en het eerste dodelijke ongeval in de tunnel sinds 2006.

Zoals voor zoveel bedrijven en organisaties wordt 2021 voor de WST een spannend overgangsjaar. Als het aantal passages zich in 2021 niet herstelt zoals nu verwacht wordt, dan is een tariefsverhoging vanaf 2022 onvermijdelijk. In welke mate en vorm deze tariefsverhoging dan wordt doorgevoerd zal tijdig worden afgestemd met de aandeelhouder Provincie Zeeland.

In het vierde kwartaal van 2020 is een project afgerond wat het mogelijk maakt om met één systeem zowel contactloze en contactrijke betalingen van binnen- en buitenlandse bankpassen en creditcards als betalingen van verschillende tankkaarten en moderne betaalmiddelen als telefoons en 'wearables' te doen. Doel is om in meerdere lanen het hele scala aan betaalmogelijkheden aan te bieden waardoor de druk op de kassalanen afneemt, wat weer een voordeel heeft voor de doorstroming. Daarnaast biedt het de mogelijkheid om in de daluren de bezetting van de bemande kassalanen beter af te stemmen op de behoefte van het verkeer.

Op 21 oktober 2019 is een storing opgetreden waarbij de 10 kV aansluiting van de Oostbuis, gevoed vanaf Borsele, is uitgevallen. Alle E-kelders waren daarna direct weer in te schakelen, behalve E-kelder 13. Na uitgebreid onderzoek kon worden vastgesteld dat de oorzaak van het uitvallen van de 10 kV installatie in de Oostbuis werd veroorzaakt door het falen van de transformator in E-kelder 13. De vervanging van een transformator is een ingewikkelde klus (via het wegdek). Besloten is om in het weekend dit werk uit te voeren omdat de doorlooptijd lang was. Het uitwisselen van de defecte hoogspanningstrafo in E-kelder 13 is in het weekend van 4 en 5 april succesvol afgerond.

In 2019 is tussen de Provincie Zeeland en de WST een intentieverklaring getekend om de aandelen van de Westerschelde Ferry B.V. te verkopen aan de WST. Inmiddels is vastgesteld dat het overnemen van de aandelen voor beide partijen niet de beste keus zou zijn. Er is wel afgesproken structureel met elkaar te gaan samenwerken. Zo heeft de manager Bedrijfsvoering van de WST met ingang van 15 november de rol van statutair directeur (0,2 fte) bij de WSF op zich genomen.

Op 1 maart 2019 heeft Provinciale Staten ingestemd met een initiatiefvoorstel om de t-tag-tarieven van de WST met ingang van 1 januari 2020 te verlagen. Dit initiatiefvoorstel was in lijn met het voorstel van de WST dat eerder in 2019 is uitgebracht aan Gedeputeerde Staten. Tegelijkertijd zijn de nominale tarieven niet verhoogd om de tunnel niet onaantrekkelijker te maken voor niet frequente klanten.

Met ingang van 1 januari 2020 is de korting van de t-tag verhoogd van 24% naar 40% van het nominale tarief. De korting van de veelgebruikers is van 39% naar 50% van het nominale tarief verhoogd. Voor een klant die per jaar 450 keer passeert met één t-tag betekent dit dat in 2020 de totale kosten daalden met € 285,- per jaar. Het gemiddelde tarief voor deze klant bedroeg in 2019 nog € 3,30 en door de verlaging is dit naar € 2,67 gedaald.

De afgelopen jaren zijn we gewend geraakt aan de discussies over een tolvrije tunnel maar in 2020 is de WST nog nadrukkelijker onder een vergrootglas komen te liggen. We zien helaas wel dat de discussie niet rationeel maar vooral emotioneel gevoerd wordt. De oppositie tegen het betalen van tol

is begrijpelijk, maar moet wel in historisch perspectief worden geplaatst. Zonder het instrument van tolheffing was de Westerscheldetunnel er waarschijnlijk nooit gekomen. Voor de SluisKiltunnel betekent dit zelfs dat deze minimaal 20 jaar eerder is gerealiseerd dan ooit was voorzien. We respecteren de discussie zolang dat niet leidt tot vernieling van onze eigendommen of onheuse bejegening van de medewerkers van de WST.

4.2 Duurzaamheid

De WST heeft in 2019 een visie opgesteld die zich richtte op de CO₂-uitstoot van de structurele bedrijfsvoering van de WST. De doelstelling is om in 2033, wanneer het bedrijf wordt overgedragen aan de Staat, 49% minder CO₂ uit te stoten dan in 2018. In 2020 is een duurzaamheidsvisie vastgesteld die ook de andere aspecten van duurzaamheid beslaat. In 2020 zijn de eerste projecten gestart. Zo wordt er geen gas meer gebruikt in het kantoorgebouw op het Tolplein. In de loop van 2021 wordt geen gas meer gebruikt in het kantoorgebouw Zuid en verder zal in 2021 gestart worden met het opzetten van een materialenpaspoort. Het paspoort geeft inzicht in de materialen (maar ook componenten en systemen) die aanwezig zijn in de tunnel. Het materialenpaspoort wordt gekoppeld aan een digitaal platform: Excess Materials Exchange. Deze circulaire 'marktplaats' koppelt vraag en aanbod van tweedehands materialen/installaties. Naar verwachting kan 95% van de materialen uit vrijgekomen tunneltechnische installaties circulair worden ingezet. In 2020 is de vervanging van de verlichting in het kabelkanaal van de tunnel, op het Tolplein en op het tracé voorbereid zodat deze in 2021 vervangen kunnen worden.

4.3 Verkeer

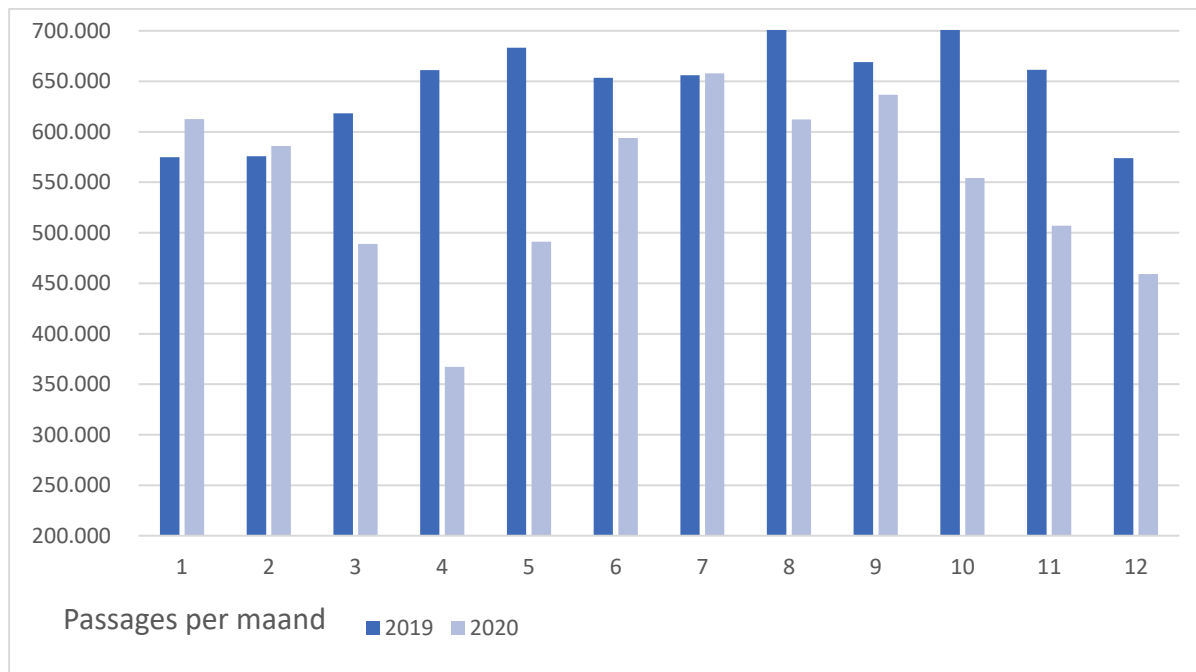
Tot eind 2019 lag de gemiddelde groei van het aantal passages sinds de openstelling van de Westerscheldetunnel iets boven de 3% per jaar. In 2020 werd de WST hard getroffen door de kabinetsmaatregelen als gevolg van de uitbraak van COVID-19. Het aantal passages in 2020 is 17% lager uitgekomen dan begroot.

Een bijzondere mijlpaal vond op dinsdag 25 februari plaats. Op die dag passeerde de 100 miljoenste klant. Met een bloemetje en een leuke attentie werd deze klant in het zonnetje gezet. In 2020 is er in totaal 6.567.366 keer gepasseerd bij de Westerscheldetunnel. Gemiddeld zijn dat 17.944 passages per dag. De drukste dag in 2020 was 20 februari met 26.353 passages, de rustigste dag was 12 april met 4.343 passages.

Het aantal passages van abonneerders (t-tag) daalde in absolute zin met 780.473 (-15,2%). Het aantal passages als percentage van het totaal bleef in 2020 met 66,2% gelijk. Het aantal passages wat afgerekend wordt tegen het veelgebruikerstarief daalde in 2020 met 23,2% tot 1.022.749. Dat was 15,6% van het totale aantal passages.

Sinds eind 2018 is het mogelijk om contactloos te betalen in de kassalansen op het Tolplein. Vanaf half november 2020 zijn hier ook de onbemande lanen 4 en 7 aan toegevoegd. De pandemie heeft een enorme invloed gehad op de wijze waarop werd betaald op het tolplein. Dit jaar betaalden 25,5% (2019: 18,8%) van de klanten met een creditcard, debetcard of tankkaart.

In de volgende grafiek is het verloop van het aantal passages per maand van 2019 en 2020 weergegeven.



Het aantal t-tag abonnementen is gestegen tot 59.427 (+1.656). In totaal hadden deze abonnees eind 2020 93.677 t-tags in gebruik. Dat was 3.244 meer ten opzichte van het jaar daarvoor. Afgelopen jaar zijn ruim 4,3 mln. passages met een t-tag afgerekend. Naast de t-tags zijn er in 2020 848 m-tags in gebruik bij motorrijders. De manier waarop passages worden afgerekend is de afgelopen jaren behoorlijk veranderd. Contante betalingen namen met 6 procent af tot 7,3 van het totaal. Betalingen met een debetcard zijn in 2020 toegenomen tot 14,4% (+6,3%). Van alle betalingen met een debetcard is 91% contactloos.

Ieder jaar heeft de Westerscheldetunnel zes tolvrije zaterdagen. Die stonden ook voor 2020 gepland. Vanwege COVID-19 zijn er maar vier doorgegaan: januari, februari, september en november. Met het annuleren van twee tolvrije dagen sloten we ons aan bij het advies van de Rijksoverheid om sociale contacten te vermijden en zoveel mogelijk thuis te blijven. In totaal hebben 71.181 voertuigen gebruikgemaakt van de tolvrije dagen in 2020.

Onderstaande tabel toont de ontwikkeling van de passages per categorie.

Categorie	Voertuig	Passages 2020	Passages 2019	Vershil	Vershil
1	Personenauto	5.292.772	6.361.514	-1.068.742	-16,8%
2	Personenauto met aanhanger	325.027	329.331	-4.304	-1,3%
3	Vrachtwagen, bus	155.810	165.842	-10.032	-6,0%
4	Vrachtwagencombinatie	648.255	653.646	-5.391	-0,8%
5	Motor	38.986	46.713	-7.727	-16,5%
	Vrije passages op tolvrije dagen	71.181	139.443	-68.262	-49,0%
	Vrije passages*	35.335	50.082	-14.747	-29,4%
	Totalen	6.567.366	7.746.571	-1.179.205	-15,2%

*Vrije passages zijn in het tolsysteem apart geregistreerd en betroffen met name passages van hulpverleningsinstanties en eigen personeel.

4.4 Beschikbaarheid

De beschikbaarheid van de Westerscheldetunnel, waarbij zonder onregelmatigheden beide buizen volledig beschikbaar zijn voor het verkeer, kwam in 2020 uit op 97,7% (2019 97,8%). Dat is 0,3% lager uit dan voorzien. Dit wordt veroorzaakt door een 7-tal extra onderhoudsnachten.

Gemiddeld wordt eens per maand 's avonds en 's nachts één tunnelbuis afgesloten in verband met onderhoudswerkzaamheden. De Westbuis is hiervoor in 2020 in totaal 84 uur afgesloten geweest, voor de Oostbuis lag dit op 100 uur.

Naast de geplande afsluitingen is het soms ook noodzakelijk om de tunnel ad hoc af te sluiten. Net zoals voorgaande jaren zijn pechgevallen de grootste oorzaak voor afsluitingen. De Westerscheldetunnel was in 2020 in totaal bijna 19 uur dicht voor voertuigen met pech. Voor te hoge vrachtwagens was de tunnel 5,5 uur dicht en voor rommel op de rijbaan was dit 7 uur.

De langste, ongeplande afsluiting was op vrijdag 5 juni toen er een dodelijk ongeval plaatsvond in de Westbuis. Een personenauto met pech kwam tot stilstand in de tunnel en twee achteropkomende voertuigen botsen op de auto. De calamiteitenknop werd ingedrukt en verkeer richting het zuiden moest via Antwerpen omrijden. De Oostbuis was 2,5 uur afgesloten en de Westbuis 5 uur en 11 minuten. Dit was het eerste dodelijke ongeval in de tunnel sinds 2006. Voor alle betrokkenen van de WST is bedrijfsmaatschappelijk werk ingeschakeld.

4.5 Communicatie

Om klanten zo duidelijk en transparant mogelijk te informeren over stremmingen van de tunnel, maken we gebruik van verschillende communicatiemiddelen. Uitgangspunt daarbij is dat de klant consequent, tijdig en betrouwbaar geïnformeerd wordt op momenten dat de Westerscheldetunnel of de Sluiskiltunnel niet beschikbaar zijn. Zo kunnen gebruikers van de tunnel zich aanmelden voor email- en sms-meldingen, pushberichten ontvangen via de gratis app WSTVerkeer en @WSTVerkeer op Twitter volgen. Bij een stremming van de tunnel, is het onze prioriteit om snel en helder te communiceren over de verkeerssituatie.

Op 8 september is de nieuwe website van de WST gelanceerd. Op de nieuwe website staan veel meer foto's en video's zodat echt zichtbaar wordt wat we allemaal doen bij de WST. Daarnaast kunnen bezoekers een kijkje achter de schermen nemen en wordt uitleg gegeven over belangrijke onderwerpen zoals veiligheid en onderhoud. Daarnaast zijn er meer persoonlijke verhalen van medewerkers, zodat mensen een gezicht zien bij de WST. Als er iets aan de hand is op het tracé of in de tunnel, krijgen websitebezoekers automatisch de verkeersinformatie pagina te zien; de homepage wordt dan

vervangen door de verkeersinformatie pagina. Op elke pagina, staat een klein mini-blokje (widget) die van kleur verandert naar oranje of rood als er iets aan de hand is. Tot slot is de mobiele weergave verbeterd.

Overzicht aanmelding communicatiemiddelen over stremmingen

	2020	2019
E-mail alerts	3.825	3.787
SMS alerts	1.128	1.798
Bezoekers website (gem. per dag)	471	731
Volgers Twitter WSTVerkeer	4.785	4.670
Installaties app (iOS en Android)	22.379	20.808

4.6 Movenience

Movenience is een 100% dochteronderneming van de WST, die gespecialiseerd is in betaalservices die aan mobiliteit gerelateerd zijn. Dat wil zeggen: diensten die het klanten makkelijker maken om te betalen voor tol, parkeren in parkeergarages en het opladen van elektrische auto's. Movenience bedient twee soorten klanten. Enerzijds de operators: aanbieders van voertuig gerelateerde diensten, die met één van de betaalmiddelen van Movenience (t-tag, m-tag, b-tag of e-tag) betaald kunnen worden. Anderzijds de abonneementhouders: zij die gebruikmaken van deze betaalmiddelen om af te rekenen bij de aangesloten operators.

De dienstverlening voor de operators richt zich op het uitgeven van betaalmiddelen (t-tag, m-tag b-tag of e-tag), het afwickelen van financiële transacties en het debiteurenbeheer. Hiervoor beschikt Movenience over een eigen klantenservice. Tevens verzorgt Movenience de klantenservice voor de klanten van de WST en de Westerschelde Ferry.

Movenience heeft eind 2020 93.677 t-tags in bruikleen gegeven aan 59.427 abonnees. Daarmee worden ruim 4 miljoen passages per jaar bij de Westerscheldetunnel afgerekend. Ook kan het parkeergeld in diverse parkeergarages in Terneuzen en Middelburg betaald worden met de t-tag. Voor een vast bedrag (€ 0,75 per maand) kunnen t-tag abonnees hier gebruik van maken. Daarnaast kan, vanaf 1 april 2018, met de b-tag betaald worden bij de Westerschelde Ferry, een door Movenience ontwikkeld betaalmiddel. Met de e-tag kan het opladen van elektrische voertuigen bij openbare laadpunten in Nederland betaald worden.

4.7 Sluiskiltunnel

Op 23 mei 2015 is de Sluiskiltunnel opengesteld voor het verkeer. In de eerste vijf jaren passeerden er 28.359.707 voertuigen (gemiddeld 15.523 passages per dag). Heft effect van de kabinetsmaatregelen op de passages in 2020 was enorm. Het aantal passages in 2020 is met 5.483.613 passages 14,6% lager uitgekomen dan in 2019.

De Provincie Zeeland heeft het beheer en onderhoud en het verkeers- en incidentmanagement van de Sluiskiltunnel overgedragen aan de WST. Het beheer en onderhoud van de Sluiskiltunnel is gericht op het geheel van activiteiten om de infrastructuur en overige onderdelen gedurende de gehele levensduur optimaal te houden. Deze werkzaamheden omvatten onder andere controlewerkzaamheden, herstelmaatregelen, alsmede uitvoeringstaken van het onderhoud en het afstemmen van allerlei zaken met andere wegbeheerders en vergunningverleners. Daarnaast worden verplichtingen die voortvloeien uit wet- en regelgeving nageleefd, zoals onder meer de Wet aanvullende regels veiligheid wegtunnels (Warvw) en de Wegenwet.

De totale kosten voor deze werkzaamheden zijn in 2020 uitgekomen op € 2,8 mln.. Dat is binnen het beschikbare budget. De kosten zijn door de WST gedeclareerd bij de Provincie Zeeland.

In principe zal de Sluiskiltunnel op 23 mei 2025 worden overgedragen aan Rijkswaterstaat. Door de Minister van IenM zal in 2021 een principebesluit genomen worden om in de periode 2025-2033 het verkeers- en incidentmanagement en het beheer en onderhoud bij de WST te laten. De komende jaren zal dit principebesluit, ook in overleg met de Provincie, verder moeten worden uitgewerkt.

4.8 Organisatie

In 2020 waren gemiddeld 56,9 fte werkzaam (2019 57,7 fte). Daarnaast werd 11,7 fte (2019 12,5 fte) ingehuurd. Het merendeel van deze inhuur betrof tolgaarders. De gemiddelde leeftijd van het personeel bedroeg ultimo 2020 49,3 jaar (2019 49,2 jaar). De verhouding man/vrouw was aan het eind van 2020 48% man en 52% vrouw, in 2019 was dit 47% man en 53% vrouw. Het verzuim is hoog door een aantal langdurige deels niet werk gerelateerde ziektegevallen en is over geheel 2020 uitgekomen op 5,6%. In 2019 was dit nog 4,7%.

De operators en de andere leden van de calamiteitenorganisatie zijn, evenals in andere jaren, in 2020 uitgebreid getoetst over hun kennis van verkeerskunde, het calamiteitenbestrijdingsplan en de geldende protocollen en procedures. Door de kennis jaarlijks te toetsen wordt gewaarborgd dat de operators bij incidenten de juiste veiligheids- en verkeersmaatregelen kunnen nemen en een ondersteunende rol kunnen vervullen in de communicatie met de hulpdiensten, klanten en het onderhoudspersoneel.

In 2020 hebben een groot aantal medewerkers deelgenomen aan één of meerdere functie gerelateerde trainingen/opleidingen. Hiervoor wordt gewerkt met een opleidingshandboek waarin de verschillende verplichte opleidingen vanuit wetgeving en/of WST-beleid zijn vastgelegd. Dit betreft onder andere de opleiding calamiteitenorganisatie (inclusief e-learning), Veilig werken langs de weg, Veilig bevrijden van opgesloten liftpassagiers, IM basisopleiding Zorg voor veiligheid, VCA-VOL, BHV en een e-learning Informatiebewustzijn. 7 personen hebben een individuele cursus/opleiding gevolgd.

De directie van de WST en de Ondernemingsraad (OR) hebben in 2020 vier keer overleg gehad. Tijdens deze overlegvergaderingen heeft de directie de OR geïnformeerd over ontwikkelingen binnen de WST, het jaarverslag 2019, de ontwikkelingen met betrekking tot de voorgenomen aandelenoverdracht van de WST en het beleidsplan 2021. De OR heeft in 2020 ingestemd met de aanbesteding van het contract met een uitzendbureau, de RI&E voor de kantoren en het tolplein, een aanpassing van de dienstkleding, de aanpassing van de functioneringsgesprekken, de Wet Invoering Extra Geboorteverlof en de vergoeding voor arbo-voorzieningen.

4.9 Financiële ontwikkelingen in 2020

Het boekjaar 2020 is afgesloten met een positief resultaat van € 8,6 mln., tegenover € 15,1 mln. in 2019. De tolopbrengsten daalden in 2020 met € 7,6 mln. ten opzichte van 2019. Dit heeft enerzijds te maken met het lagere aantal passages (€ 3,7 mln.) als gevolg van de kabinetsmaatregelen om de verspreiding van het COVID-19 virus tegen te gaan, maar anderzijds ook met de verlaging van de t-tagtarieven in 2020 (€ 3,9 mln.). Het aandeel van categorie 4 (vrachtwagens) is gestegen (met 1,4%) tot 9,9%. De gemiddelde opbrengst per passage is in 2020 gedaald ten opzichte van 2019 en bedraagt € 4,36. Door de andere samenstelling van het verkeer was de gemiddelde opbrengst wel hoger dan begroot € 4,11

De totale bedrijfslasten zijn met € 43,6 mln. lager dan in 2019 (€ 44,8 mln.). Het grootste deel van de kosten voor instandhouding zijn vastgelegd in een onderhoudscontract. Jaarlijks wordt onderhoud uitgevoerd aan de hand van een onderhoudsplan met jaarlijks deels verschillende activiteiten en als gevolg daarvan wisselende lasten.

De kosten van de WST liggen voor een groot gedeelte vast. De grootste kostenpost wordt gevormd door de afschrijvingen, die in sterke mate samenhangen met de bouwkosten van de tunnel. Deze worden tot en met 2033 lineair afgeschreven.

4.10 Risico's en onzekerheden

De aard van het onderhoudscontract maakt dat niet altijd een beroep kan worden gedaan op garanties. Sommige risico's komen voor rekening van de WST. De WST meent dat met dit verschoven risico in de meerjarenraming voldoende rekening is gehouden.

De WST heeft een integraal risicomanagementsysteem dat regelmatig wordt geüpdatet. Voor zover er risico's worden benoemd die te maken hebben met de Westerscheldetunnel, de gebouwen en de toeleidende wegen worden deze getoetst bij de aannemer en worden, waar mogelijk en zinvol, preventieve maatregelen genomen. Gezien de verwachtingen van de huidige en toekomstige risico's neemt de WST op dit moment geen extra beheersmaatregelen.

Voor de Westerscheldetunnel en de Sluiskiltunnel is een verzekering afgesloten met voor iedere tunnel een uitgebreide schadedekking, met een limiet van € 100 miljoen per jaar en een eigen risico van € 50.000 per aanspraak. Daarnaast is een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten met een maximale dekking van € 20 miljoen per jaar en een eigen risico van € 10.000 per aanspraak. De WST is voor haar inkomsten afhankelijk van ICT-systemen. Hiervoor zijn uitgebreide continuïteitsvoorzieningen aanwezig om een IT-calamiteit het hoofd te bieden, dan wel het effect daarvan te minimaliseren.

In 2010 is een overeenkomst gesloten tussen Provincie Zeeland en WST waarbij de afkoop van de exploitatiebijdrage en de uitkering van de aanwezige agioreserve is overeengekomen. In lid 4 van deze overeenkomst is tussen partijen overeengekomen dat de Provincie zorg zal dragen dat de WST altijd aan haar financiële en andere verplichtingen kan voldoen. Dit is niet van toepassing indien er sprake is van buitengewone onvoorziene omstandigheden van zodanige aard dat de Provincie Zeeland daar in redelijkheid niet aan gehouden kan worden.

4.11 COVID-19

De maatregelen van het kabinet om de verspreiding van het COVID-19 virus zo veel als mogelijk tegen te gaan hebben in 2020 grote consequenties gehad voor de WST. Vanaf het moment dat op 16 maart verschillende maatregelen van kracht werden, daalde op werkdagen het aantal passages met zo'n 40%. Doordat het vrachtverkeer bleef rijden daalde de omzet in die periode met ongeveer 30%.

Voor 2021 wordt uitgegaan van een groei van 7% bovenop de prognose van 2020. Als het aantal passages zich in 2021 niet herstelt zoals nu verwacht wordt, dan is een tariefsverhoging vanaf 2022 onvermijdelijk. In welke mate en vorm deze tariefsverhoging dan wordt doorgevoerd zal tijdig worden afgestemd met de Provincie Zeeland als enig aandeelhouder.

Hoewel de verwachte impact fors is komt de WST hierdoor niet in liquiditeits- of continuïteitsproblemen.

4.12 Onderzoeken

De Tweede Kamer heeft bij motie van het lid Schonis c.s. (d.d. 24 november 2020, Kamerstuk 35570 XII, nr 41) gevraagd om de sociale en economische effecten van een tolvrije tunnel op Zeeuws-Vlaanderen en op Zeeland als geheel te onderzoeken. Ook verzoekt de motie om onderzoek te doen naar de financiële mogelijkheden om de Westerscheldetunnel tolvrij te maken, hierbij te kijken naar verschillende bekostigingsmodellen, en de Kamer hierover te informeren ten behoeve van de aanstaande kabinetsformatie.

De onderzoeken zijn op 8 april naar de Tweede Kamer en naar Provinciale Staten gezonden. De invoering van het eventueel tolvrij maken van de Westerscheldetunnel is afhankelijk van diverse factoren, maar wordt niet verwacht binnen een periode van 12 maanden na 30 april 2021. Op basis hiervan is de jaarrekening opgesteld op basis van continuïteit.

5 Jaarrekening 2020

5.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2020 (voor winstbestemming)

Bedragen in euro's

	Ref.	2020	2019
Immateriële vaste activa		369.109	465.680
Materiële vaste activa		349.990.583	377.849.703
Vaste activa	5.6.1	350.359.691	378.315.383
Vorderingen	5.6.2	2.413.285	2.457.969
Liquide middelen	5.6.3	24.562.195	26.110.499
Vlottende activa		26.975.480	28.568.468
Totaal activa		377.335.172	406.883.851
Groepsvermogen	5.6.4	85.111.463	91.687.871
Langlopende schulden	5.6.5	260.657.146	283.935.717
Kortlopende schulden	5.6.6	31.566.563	31.260.263
Totaal passiva		377.335.172	406.833.851

5.2 Geconsolideerde resultatenrekening 2020

Bedragen in euro's

	Ref.	31-12-2020	31-12-2019
Tolopbrengsten	5.7.1	28.653.330	36.243.813
Exploitatiebijdragen	5.7.2	23.278.571	23.278.571
Overige bedrijfsopbrengsten	5.7.3	607.201	697.976
Totaal bedrijfsopbrengsten		52.539.102	60.220.360
Salarissen, pensioenen en sociale lasten	5.7.4	5.286.577	5.316.094
Uitzendkrachten	5.7.5	787.525	787.218
Afschrijvingen	5.7.6	30.480.010	30.243.522
Overige bedrijfskosten	5.7.7	7.445.060	8.726.562
Totaal bedrijfslasten		43.999.171	45.073.396
Bijzondere lasten		-	-
Resultaat voor belastingen		8.539.931	15.146.963
Belastingen	5.7.8	13.440	-17.184
Resultaat na belastingen		8.553.371	15.129.779
Netto resultaat na belastingen		8.553.371	15.129.779

5.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020

Bedragen in euro's

	Ref.	2020	2019
Netto omzetresultaat		8.539.931	15.146.963
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen (im-)materiële vaste activa	5.6.1	30.480.010	30.243.522
Mutatie exploitatiebijdrage	5.6.5	-23.278.571	-23.278.571
		7.201.438	6.964.951
Veranderingen in werkkapitaal:			
Vorderingen	5.6.2	44.685	-63.673
Kortlopende schulden	5.6.6	306.299	-554.066
		350.984	-617.740
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		16.092.353	21.494.175
Betaalde vennootschapsbelasting		13.440	-17.184
		13.440	-17.184
Kasstroom uit operationele activiteiten		16.105.793	21.476.991
(Des)investeringen immateriële vaste activa	5.6.1	-49.821	-45.835
Investeringen materiële vaste activa	5.6.1	-2.474.496	-3.006.734
(Des)investeringen materiële vaste activa	5.6.1	-	12.937
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-2.524.317	-3.039.632
Betaald dividend	5.6.4	-15.129.779	-14.773.675
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-15.129.779	-14.773.675
Netto kasstroom		-1.548.304	3.663.683
Mutatie geldmiddelen			
Geldmiddelen per 1 januari	5.6.3	26.110.499	22.446.816
Afname resp. toename geldmiddelen		-1.548.304	3.663.683
Geldmiddelen per 31 december		24.562.195	26.110.499

5.4 Algemene toelichting

Algemeen

De activiteiten van de N.V. Westerscheldetunnel (WST), statutair gevestigd te Borssele (KvK nummer 22040203) aan de Westerscheldetunnelweg 1, bestaan uit het exploiteren en in stand houden van de Westerscheldetunnel inclusief de aansluitende wegen. Het exploiteren uit zich onder andere in het heffen van tol voor de passage door de Westerscheldetunnel. Er is een geautomatiseerde betaling mogelijk door middel van de t-tag of m-tag. Daarnaast kan er betaald worden met een aantal creditcards, met debetcards (PIN), verschillende tankpassen en contant.

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De jaarrekening is opgesteld in euro's. In de balans, de resultatenrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Vergelijking voorgaand boekjaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Continuïteit

De Tweede Kamer heeft bij motie van het lid Schonis c.s. (d.d. 24 november 2020, Kamerstuk 35570 XII, nr 41) gevraagd om de sociale en economische effecten van een tolvrije tunnel op Zeeuws-Vlaanderen en op Zeeland als geheel te onderzoeken. Ook verzoekt de motie om onderzoek te doen naar de financiële mogelijkheden om de Westerscheldetunnel tolvrij te maken, hierbij te kijken naar verschillende bekostigingsmodellen, en de Kamer hierover te informeren ten behoeve van de aanstaande kabinetsformatie. De onderzoeken zijn op 8 april naar de Tweede Kamer en naar Provinciale Staten gezonden. De invoering van het eventueel tolvrij maken van de Westerscheldetunnel is afhankelijk van diverse factoren, maar wordt niet verwacht binnen een periode van 12 maanden na 30 april 2021. Op basis hiervan is de jaarrekening opgesteld op basis van continuïteit.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de directie van WST zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen (zoals de einddatum van de tolperiode). Indien het voor het vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen, inclusief de bijbehorende veronderstellingen, opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Consolidatie

In de consolidatie zijn de financiële gegevens van de WST en haar 100% groepsmaatschappij Movenience B.V. (gevestigd te Goes) opgenomen. Intercompany transacties en resultaten en onderlinge vorderingen en schulden tussen de WST en Movenience worden geëlimineerd.

Verbonden partij

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Er is geen sprake van vreemde valuta. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

Activa en passiva (met uitzondering van het groepsvermogen) worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

Immateriële vaste activa

Het betreft hier de uitgaven in het kader van aanschaf van software plus bijkomende projectkosten van het backoffice systeem TIPS. Zij worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten onder aftrek van lineaire afschrijvingen over de geschatte economische levensduur.

Materiële vaste activa

De aanleg van de Westerscheldetunnel, de toeleidende wegen en de aansluitende werken worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende een periode van dertig jaar. Tijdens de bouwfase van de Westerscheldetunnel is het saldo van alle uitgaven en inkomsten toegerekend aan de aanleg van de tunnel. Voor de balans betekende dit dat het saldo werd geactiveerd als materiële vaste activa, onder de post 'tunnel'. Tot aan de openstelling per 14 maart 2003 is hierop niet afgeschreven.

Gebouwen en overige vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte economische levensduur tenzij daardoor de boekwaarde op de einddatum (13 maart 2033) groter is dan € 1. In die gevallen wordt afgeschreven tot de einddatum. De vaste activa die nog in uitvoering zijn worden apart gerubriceerd. Over deze laatste categorie wordt pas afgeschreven als het actief gereed en in gebruik genomen is. Als ondergrens voor investeringen geldt een bedrag van € 50.000,-.

Voor (regulier) onderhoud is in 2013 een twintigjarig onderhoudscontract gesloten met een aannemerscombinatie (lopend tot maart 2033). Er worden volgens een vooraf bepaald schema onderhoudswerkzaamheden verricht en termijnbetalingen gedaan. Kosten van (regulier) onderhoud aan de tunnel en de bedrijfsgebouwen worden verantwoord in de resultatenrekening.

Groot onderhoud wordt tot maart 2033 niet verwacht of als investering in materiële vaste activa geboekt.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas- en banktegoeden en worden gewaardeerd op nominale waarde. De WST neemt sinds 1 januari 2003 deel aan het Schatkistbankieren als Rechtspersoon met een Wettelijke Taak (RWT) die met hun publieke liquide middelen verplicht deelnemen aan Schatkistbankieren. Ter bevordering van het vereiste inzicht heeft de WST deze rekening-courant positie onder liquide middelen verantwoord.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste waardering gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan en waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is in te schatten.

Operationele leasing

Leasecontracten waarbij een groot deel van de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom niet bij de vennootschap ligt, worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de resultatenrekening over de looptijd van het contract.

Grondslagen voor bepaling van het resultaat

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de tunnelpassages, de exploitatiebijdragen en de kosten en andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd, verliezen reeds zodra zij voorzienbaar zijn.

Tolopbrengsten

Tolopbrengsten omvatten de opbrengsten uit passages van vervoersmiddelen gedurende het verslagjaar inclusief kortingen in verband met abonnementen en dergelijke.

Exploitatiebijdrage

De Provincie Zeeland heeft de jaarlijkse exploitatiebijdrage aan de WST vanaf 2010 afgekocht tegen een eenmalige som van € 540 mln. Vanaf 2010 tot en met 2033 valt de afkoopsom jaarlijks lineair vrij ten gunste van de winst- en verliesrekening.

Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. De afschrijvingen op de Westerscheldetunnel worden gebaseerd op een exploitatieduur van dertig jaar vanaf 14 maart 2003. Op overige vaste activa wordt lineair afgeschreven op basis van de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. De afschrijvingstermijn van overige activa varieert van drie tot twintig jaar, afhankelijk van de geschatte economische levensduur van het actief.

Periodiek betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

Pensioenlasten

De WST heeft de pensioenregeling verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord. De pensioenregeling is ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds ABP. WST heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het ABP, anders dan het voldoen van hogere toekomstige premies.

Financiële baten en lasten

De renteopbrengsten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva.

Belastingen

Per 1 januari 2016 is de wet 'Modernisering Vpb-plicht overheidsondernemingen' in werking getreden. Op 27 juli 2015 heeft de belastingdienst bevestigd dat de WST terecht een beroep doet op de vrijstelling in de nieuwe wetgeving voor wat betreft de activiteiten die voortvloeien uit de Tunnelwet Westerschelde. Op 4 december 2015 heeft de belastingdienst vervolgens ook bevestigd dat ook de dienstverlening van de WST voor de Provincie (inzake de Sluiskiltunnel) is vrijgesteld.

5.5 Financiële instrumenten

Valutarisico

De WST kent door haar specifieke werkzaamheden geen valutarisico. Alle transacties vinden plaats in euro's.

Liquiditeitsrisico

De WST kent door haar specifieke werkzaamheden geen liquiditeitsrisico.

Renterisico

De vennootschap kent geen rentedragende vorderingen en/of schulden, waardoor er geen risico bestaat op fluctuaties van de rente op langere termijn.

Kredietrisico

De WST kent geen grote concentraties van kredietrisico. Opbrengsten worden gerealiseerd tegen contante betaling of met behulp van de 't-tag', waarvoor geldt dat klanten vooruit moeten betalen. Binnen de organisatie zijn maatregelen getroffen die voorkomen dat gebruikers van de t-tag kunnen blijven passeren wanneer hun uitstaande saldo een bepaalde grens overschrijft.

5.6 Toelichting op de geconsolideerde balans

5.6.1 Vaste activa

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa betreffen de uitgaven voor het backoffice systeem voor de t-tagtransacties (TIPS) inclusief de daaraan verbonden website voor het deel dat gebruikt wordt in combinatie met TIPS. De investeringen in TIPS worden in 5 jaar afgeschreven.

Bedragen in euro's

	TIPS	Activa in uitvoering	Totalen
1 januari 2020			
Verkrijgingsprijs	4.561.249	249.610	4.810.859
Cumulatieve afschrijvingen	-4.345.179		-4.345.179
Boekwaarde	216.070	249.610	465.680
Mutaties 2020			
Investeringen	299.431	-249.610	49.821
Afschrijvingen	-146.393	-	-146.393
	153.038	-249.610	-96.572
31 december 2020			
Verkrijgingsprijs	4.860.680	-	4.860.680
Cumulatieve afschrijvingen	-4.491.572	-	-4.491.572
Boekwaarde	369.109	-	369.109

Materiële vaste activa

Het actief 'Tunnel' betreft de totale bouwkosten van de Westerscheldetunnel met de toeleidende wegen en het Tolplein, de aansluitende werken en de tunnelbesturing. Verder wordt een onderscheid gemaakt in investeringen in 'Gebouwen', 'Overige vaste activa' en 'Activa in uitvoering'.

In de navolgende tabel is het verloop van de totale post materiële vaste activa weergegeven:

Bedragen in euro's

	Tunnel	Gebouwen	Overige	Activa in uitvoering	Totalen
1 januari 2020					
Verrijgingsprijs	822.303.310	7.009.566	6.936.534	384.146	836.633.556
Cumulatieve en afschrijvingen	-449.179.824	-3.563.437	-6.040.591		-458.783.852
Boekwaarde	373.123.486	3.446.129	895.942	384.146	377.849.704
Mutaties 2020					
Investeringen	2.431.999		286.579	-244.082	2.474.496
Verrijgingsprijs desinvestering	-491.339		-40.326		-531.665
Cum. afschrijving desinvestering	491.339		40.326		531.665
Afschrijvingen	-29.391.412	-554.282	-387.923		-30.333.617
Mutatie	-26.959.413	-554.282	-101.344	-244.082	-27.859.121
31 december 2020					
Verrijgingsprijs	824.243.970	7.009.566	7.182.787	140.064	838.576.388
Cumulatieve en afschrijvingen	-478.079.897	-4.117.719	-6.388.189	-	-488.585.805
Boekwaarde	346.164.073	2.891.847	794.598	140.064	349.990.583

Het afschrijvingspercentage van het actief tunnel en het actief gebouwen is jaarlijks 3,33% tenzij door dit percentage de boekwaarde op de einddatum van de WST groter is dan € 1. In dat geval wordt afgeschreven tot de einddatum (13 maart 2033). Bij de overige vaste activa (waaronder de overige activa in de categorieën Tunnel en Gebouwen) worden verschillende afschrijvingstermijnen (variërend van 5% tot 20%) toegepast.

Het totaal van de in gebruik genomen investeringen bedraagt € 2,5 mln. Het grootste deel (€ 1,3 mln.) was voor asfalteren van de wegen.

Voor de verdubbeling van het noordelijk wegtracé is gebruik gemaakt van een perceel grond waarvan het juridisch eigendom nog niet berust bij de WST doordat de koopakte nog bij de notaris moet passeren. Omdat de WST het bedrijfseconomisch eigendom heeft is het perceel grond met een waarde van € 0,4 mln. geactiveerd.

Eind 2020 was er € 0,1 mln. aan activa in uitvoering.

5.6.2 Vorderingen

Een specificatie van de 'Vorderingen' staat in onderstaande tabel.

Bedragen in euro's

	31-12-2020	31-12-2019
Debiteuren	483.537	693.189
Doorbelasting aan Provincie Zeeland	950.463	809.399
Vooruitbetaalde bedragen	102.885	114.412
Omzetbelasting in schuld tegoeden op t-tag	845.841	815.131
Te ontvangen bedragen	30.559	25.838
Totaal	2.413.285	2.457.969

De doorbelasting aan de Provincie Zeeland betreft de kosten die, op grond van de BOVI-overeenkomst, in het 4^e kwartaal door de WST zijn betaald voor de Sluiskiltunnel.

5.6.3 Liquide Middelen

Het saldo 'Liquide middelen' bestaat uit de kas- en banksaldi en wordt gewaardeerd tegen nominale waarde.

De WST neemt sinds 1 januari 2003 deel aan het Schatkistbankieren als Rechtspersoon met een Wettelijke Taak (RWT) die met hun publieke liquide middelen verplicht deelnemen aan Schatkistbankieren. Het saldo op de rekening courant van het Ministerie van Financiën wordt gepresenteerd onder liquide middelen.

Bedragen in euro's

	31-12-2020	31-12-2019
Kas	52.351	170.870
Rekening courant	822.209	944.265
Rekening courant Ministerie van Financiën	23.687.635	24.995.364
	24.562.195	26.110.499

De rekening-courant posities zijn na opvragen binnen 24 uur direct opeisbaar.

5.6.4 Eigen vermogen

Het eigen vermogen wordt in de toelichting op de balans in de enkelvoudige jaarrekening nader toegelicht.

5.6.5 Langlopende schulden

De Provincie Zeeland heeft haar verplichting met betrekking tot de exploitatiebijdrage in 2010 afgekocht tegen een eenmalige som van € 540 mln. Vanaf 2010 tot en met 2033 valt de afkoopsom jaarlijks vrij ten gunste van de winst- en verliesrekening. Aangezien deze vrijval op lineaire wijze geschiedt, gaat het jaarlijks om hetzelfde bedrag van € 23.278.571.

Bedragen in euro's

	31-12-2020	31-12-2019
Vooruit ontvangen exploitatiebijdrage Provincie Zeeland	260.657.146	283.935.717

Bedragen in euro's

Vooruit ontvangen exploitatiebijdrage > 5 jaar	144.264.290
--	--------------------

5.6.6 Kortlopende schulden

Schulden die op korte termijn door derden opeisbaar zijn, zijn als volgt te specificeren:

Bedragen in euro's

	31-12-2020	31-12-2019
Vooruit ontvangen exploitatiebijdrage Provincie	23.278.571	23.278.571
Nog niet verbruikte tegoeden op t-tags	4.873.653	4.696.707
Crediteuren	760.482	499.004
Belastingen en premies sociale verzekeringen	953.180	1.366.825
Te betalen pensioenpremie	8.655	7.954
Overige schulden	1.692.021	1.411.202
Totaal	31.566.563	31.260.263

De Provincie Zeeland en de WST hebben een overeenkomst gesloten voor de afkoop van de exploitatiebijdrage tegen een eenmalige som van € 540 mln. Deze vrijval geschiedt op lineaire wijze. De post 'Vooruit ontvangen exploitatiebijdrage Provincie' betreft het deel dat in binnen een jaar vrijvalt.

De post 'Nog niet verbruikte tegoeden op t-tags van klanten' geeft het saldo inclusief BTW weer. Door de vennootschap zijn geen (on)voorwaardelijke zakelijke zekerheden gesteld aan haar schuldeisers voor de aflossing van de schulden.

5.7 Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening

5.7.1 Tolopbrengsten

De tolopbrengsten daalden in 2020 met € 7,6 mln. ten opzichte van 2019. Dit heeft enerzijds te maken met het lagere aantal passages (€ 3,7 mln.) als gevolg van de kabinetsmaatregelen om de verspreiding van het COVID-19 virus tegen te gaan, maar anderzijds ook met de verlaging van de t-tagtarieven in 2020 (€ 3,9 mln.). Het aandeel van categorie 4 (vrachtwagens) steeg in 2020 tot 34,7% van de totale omzet terwijl dat in 2019 nog 31,2% was. De gemiddelde opbrengst per passage in 2020 bedroeg € 4,36 ten opzichte van € 4,68 in 2019.

Bedragen in euro's

Categorie	Voertuig	Realisatie 2020	Realisatie 2019
1	personenauto	6.895.280	8.093.586
1A	cat. 1 met abonnement	8.628.116	13.049.287
2	cat. 1 met aanhanger	790.952	812.373
2A	cat. 2 met abonnement	697.846	875.024
3	vrachtwagens, bussen	646.999	709.661
3A	cat. 3 met abonnement	978.313	1.285.792
4	cat. 3 met aanhanger	5.219.094	5.494.938
4A	cat. 4 met abonnement	4.725.436	5.828.992
5	motor	42.930	54.608
5A	motor met abonnement	28.365	39.553
Totalen		28.653.330	36.243.813

5.7.2 Exploitatiebijdrage

Bedragen in euro's

	2020	2019
Exploitatiebijdrage	23.278.571	23.278.571

De exploitatiebijdrage van de Provincie is in 2010 afgekocht voor € 540 miljoen. Vanaf 2010 tot en met 2033 valt de exploitatiebijdrage jaarlijks vrij ten gunste van de winst- en verliesrekening. Aangezien deze vrijval op lineaire wijze geschiedt, gaat het jaarlijks om hetzelfde bedrag (€ 23.278.571), rekening houdend met het einde van de exploitatieperiode op 14 maart 2033.

5.7.3 Overige bedrijfsopbrengsten

Bedragen in euro's

	2020	2019
Overige opbrengsten	607.201	697.976

Onder de overige opbrengsten wordt onder andere de doorbelasting verantwoord van de bruto loonkosten van de onderhoudsdeskundigen en de medewerkers Beheer & Onderhoud (in totaal 2,3 fte) voor hun werkzaamheden aan de Sluiskiltunnel. De brutolonen zijn vermeerderd met sociale lasten, pensioenkosten en een opslag voor de overige ondersteuning van verschillende disciplines binnen de WST. Deze doorbelasting van € 281.300 (in 2019: € 275.800) komt ten laste van de Provincie Zeeland.

Een bedrag van € 39.131 betreft de doorbelasting van de dienstverlening van Movenience en de WST aan de Westerschelde Ferry B.V..

5.7.4 Salarissen, pensioenen en sociale lasten

In 2020 waren gemiddeld 56,9 fte werkzaam (2019 57,7 fte). Alle medewerkers waren in Nederland werkzaam. Onderstaand de specificatie van de kosten voor salarissen, sociale lasten en pensioenen.

Bedragen in euro's

	2020	2019
Salarissen	3.651.795	3.630.555
Sociale lasten	595.492	596.004
Pensioenlasten	534.023	528.087
Overige personeelskosten	505.267	561.448
Totaal	5.286.577	5.316.094

Bezoldiging directie

De bezoldiging van de directie in het verslagjaar betreft de algemeen directeur drs. H.T.W.J.M. Schoenmakers MMO. De duur van het dienstverband in 2020 en 2019 betreft 12 maanden. De omvang bedraagt in 2020 32 uur per week en in 2019 40 uren per week. Met ingang van 1 mei 2020 heeft de directie van de WST een nevenfunctie (0,3 fte.) als directeur van de B.V. NEA en de B.V. GKN.

Bedragen in euro's

	2020	2019
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	134.034	164.636
Beloningen betaalbaar op termijn	17.402	20.975
Totaal	151.436	185.611

Bezoldiging Raad van Commissarissen

Bedragen in euro's

Naam	Functie	2020	2019
Mr. J.M. Heijning-van den Bremer	Lid RvC	-	6.500
Mr. H.B. Hieltjes	Lid RvC	10.217	8.295
Drs. ing. J.W. Hollestelle-Van Rooijen	Voorzitter*	15.141	9.777
Drs. J.A.M. Koole	Lid RvC**	10.294	2.893
Totaal		35.652	27.465

*lid tot 30 juni 2019, vanaf 1 juli 2019 voorzitter, **lid vanaf 1 september 2019

De WST valt formeel niet onder de Wet Normering Topinkomens (WNT) maar conformeert zich vrijwillig aan de verantwoordingsregels hiervan. De beloning van de directie en de Raad van Commissarissen overschrijdt de norm niet.

5.7.5 Uitzendkrachten

Uitzendkrachten worden hoofdzakelijk ingezet voor het innen van tol en vormen een flexibele schil waarmee ingespeeld kan worden op het wisselende verkeersaanbod. De kosten voor uitzendkrachten zijn als volgt te specificeren:

Bedragen in euro's

	2020	2019
Uitzendkrachten	787.525	787.218

5.7.6 Afschrijvingen

De afschrijvingen zijn als volgt te specificeren:

Bedragen in euro's

	2020	2019
Afschrijving immateriële vaste activa	146.393	120.965
Afschrijving materiële vaste activa	30.333.617	30.122.557
Totaal	30.480.010	30.243.522

5.7.7 Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten zijn als volgt te specificeren:

Bedragen in euro's

	2020	2019
In stand houden	4.989.173	4.283.684
Communicatie	175.671	229.781
ICT	666.599	623.928
Algemene kosten*	1.613.481	1.484.866
Bijzondere bedrijfskosten	136	2.104.303
Totaal	7.445.060	8.726.562

*In de algemene kosten zijn ook kosten voor sponsoring opgenomen. In 2020 betreft dit een bedrag van € 26.772 en in 2019 een bedrag van € 53.032.

In stand houden

Voor het onderhoud aan de Westerscheldetunnel is in 2013 een 20-jarig contract afgesloten met een aannemerscombinatie. De kosten betreffen de uitwerking van een onderhoudsplan met jaarlijks deels verschillende activiteiten en als gevolg daarvan wisselende lasten en zijn te beschouwen als regulier onderhoud. De hieraan gerelateerde uitgaven vormen de belangrijkste post binnen deze kostensoort. Daarnaast omvat dit ook kleinere onderhoudsuitgaven aan gebouwen, de aanschaf van reserveonderdelen voor het tolsysteem, bergingskosten, kosten in verband met schades en aanschaf van gereedschappen.

Bijzondere bedrijfskosten

Provinciale Staten (PS) hebben op 16 december 2016 besloten tot het reconstrueren van het knooppunt Sloeweg – Bernardweg – Westerscheldetunnel door het aanleggen van een zogenoemde Stervariant. Op 2 juni 2016 had de WST aan het College van Gedeputeerde Staten al aangegeven dat de WST bereid is een bijdrage te verstrekken als voor deze variant zou worden gekozen. De WST heeft aan de realisering van het kruispunt € 4,2 mln. bijgedragen. In een overeenkomst tussen de WST en de Provincie Zeeland is afgesproken dat deze bijdrage in 2018 en 2019 zal worden voldaan. In de jaarrekening van 2019 is een bedrag van € 2,1 mln. ten laste van het resultaat gebracht.

Accountantskosten

Onderstaande honoraria betreffen uitsluitend de werkzaamheden die bij de vennootschap en de in de consolidatie betrokken deelneming zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en onafhankelijke externe accountants zoals bedoeld in art. 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties).

Bedragen in euro's

	2020	2019
Controle van de jaarrekening	28.400	27.520
Andere controlewerkzaamheden	-	-
Fiscale advisering	-	-
Andere niet-controlediensten	1.000	3.500
Totaal	29.400	31.020

5.7.8 Belastingen

De WST is vrijgesteld van vennootschapsbelasting. Daardoor wijkt de belastingdruk in 2020 af van de nominale belastingdruk van 25%. De opgenomen vennootschapsbelasting betreft Movenience.

5.8 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

Hypotheek

De gronden waarop het tracé van de Westerscheldetunnel zich bevindt, zijn in eigendom van de Staat. Ter uitvoering van de exploitatie van de Westerscheldetunnel heeft de Staat ten behoeve van de WST een tijdelijk erfpachtrecht en een tijdelijk opstalrecht gevestigd op de gronden van het tracé. Deze zakelijke rechten eindigen op het moment dat de exploitatie van de Westerscheldetunnel door de WST beëindigd wordt, derhalve naar verwachting in maart 2033, en wel tegen betaling van een symbolisch bedrag door de Staat aan de WST. Daarnaast heeft de Staat op het moment van beëindiging van de exploitatie door de WST, een kooprecht op de dan aanwezige roerende goederen tegen betaling van eveneens een symbolisch bedrag. Ter nakoming van de verplichtingen van de WST ten aanzien van het beëindigen van de zakelijke rechten en de uitoefening van de hiervoor genoemde koopoptie is door de WST een recht van hypotheek a € 825 mln. verstrekt aan de Staat. De jaarlijkse erfpacht bedraagt circa € 40.000.

Overeenkomst Westerscheldetunnel

In de in het kader van de aandelenoverdracht in 2009 afgesloten 'Overeenkomst Westerscheldetunnel' zijn nadere afspraken gemaakt over de voorwaarden waaronder overdracht van de WST aan de Staat plaats moet gaan vinden. Daarbij wordt er vanuit gegaan dat de overdracht van de infrastructuur plaatsvindt bij het vervallen van de Tunnelwet en dat de Staat 10 jaar voor overdracht inzicht krijgt in de onderhoudsplannen van de WST. Daarna zal de Staat in de periode vanaf 8 jaar voor overdracht bijdragen in de kosten van grote investeringen en/of vervangingen (minimale omvang € 0,5 mln.), op basis van de bedrijfseconomische restlevensduur van de investering na het overdrachtsmoment.

Overeenkomst afkoop exploitatiebijdrage

In 2010 is een overeenkomst gesloten tussen Provincie en WST waarbij de afkoop van de exploitatiebijdrage en de uitkering van de aanwezige agioreserve is overeengekomen. In lid 4 van deze overeenkomst is tussen partijen overeengekomen dat de Provincie zorg zal dragen dat de WST altijd aan haar financiële en andere verplichtingen kan voldoen. Dit is niet van toepassing indien er sprake is van buitengewone onvoorziene omstandigheden van zodanige aard dat de Provincie Zeeland daar in redelijkheid niet aan gehouden kan worden.

Sluiskiltunnel

De WST en de Provincie Zeeland hebben in 2015 een BOVI-overeenkomst getekend waarin afspraken zijn gemaakt over de rolverdeling tussen de WST als materieel beheerder en de Provincie als opdrachtgever. Overeengekomen is dat de WST gedurende tien jaar het beheer en onderhoud en het verkeers- en incidentmanagement gaat verzorgen. Gemaakte uitgaven door WST inzake de Sluiskiltunnel worden vergoed door de Provincie Zeeland. Daarmee loopt de WST geen financieel risico.

Operationele risico's

Met de operationele risico's worden de risico's bedoeld die optreden ten aanzien van het exploiteren van de tunnel. Dit omvat risico's ten gevolge van onder meer ongevallen, technische mankementen en rampen die tot stremming van en schade aan de tunnel kunnen leiden. Deze risico's worden regelmatig geëvalueerd. Voor de Westerscheldetunnel en de Sluiskiltunnel is een verzekering afgesloten met voor iedere tunnel een uitgebreide schadedekking, met een limiet van € 100 miljoen per jaar en een eigen risico van € 50.000 per aanspraak. Daarnaast is een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten met een maximale dekking van € 20 miljoen per jaar en een eigen risico van € 10.000 per aanspraak.

Onderhoudsverplichtingen

Door de aard van het huidige onderhoudscontract, met een looptijd van twintig jaar, kan er niet in alle gevallen een beroep worden gedaan op garanties en komen sommige risico's voor rekening van de WST. In de meerjarenraming is met dit verschoven risico zo goed mogelijk rekening gehouden.

Voor het 'In stand houden' van de activa zijn verplichtingen aangegaan betreffende het onderhoud van de installaties, wegen en kunstwerken en de tunnel. Dit betreft een 20-jarige onderhoudsovereenkomst met WM die op 14 maart 2013 is ingegaan. Hiervoor geldt ultimo 2020 een nominale verplichting van € 24 mln. WM heeft ten gunste van de WST een borg ter grootte van € 0,25 mln. afgegeven.

Bedragen in euro's

Verplichting < 1 jaar	1.966.027
Verplichting > 1 jaar en < 5 jaar	8.387.196
Verplichting > 5 jaar	13.713.067
Onderhoudsverplichting per 31-12-2020	24.066.290

Diverse verplichtingen

De verplichtingen uit verzekeringen en ICT betreft een bedrag van € 1,8 mln.. Daarnaast is er tot 2033 een opstalrecht ten gunste van het Rijksvastgoedbedrijf Ministerie van Binnenlands Zaken ter grootte van € 0,5 mln. De overige verplichtingen hebben een waarde van € 2,1 mln.. Deze verplichtingen kennen een looptijd korter dan vijf jaar.

Vennootschapsbelasting

Op 27 juli 2015 heeft de belastingdienst bevestigd dat de WST terecht een beroep doet op de vrijstelling in de nieuwe Wet Modernisering Vpb-plicht overheidsondernemingen voor wat betreft de activiteiten die voortvloeien uit de Tunnelwet Westerschelde. Op 4 december 2015 heeft de belastingdienst vervolgens ook bevestigd dat ook de dienstverlening van de WST voor de Provincie (inzake de Sluiskiltunnel) is vrijgesteld.

Verlaging kapitaal

In de aandeelhoudersvergadering van 2 december 2020 is besloten het geplaatste kapitaal van de WST te verlagen. Begin 2021 zal de nominale waarde van een aandeel worden gewijzigd naar € 39,09 per stuk. Een deel van het kapitaal (€ 9.999.720,-) van de WST wordt uitgekeerd aan de Provincie, die hiermee overeenkomstig haar belang in de WST op haar balans terugbrengt.

5.9 Enkelvoudige jaarrekening: balans per 31 december 2020 (voor winstbestemming)

Bedragen in euro's

	Ref.	31-12-2020	31-12-2019
Materiële vaste activa		349.524.185	377.441.773
Deelneming Movenience B.V.	5.10.2	514.385	572.342
Vaste activa		350.038.569	378.014.115
Vorderingen		1.479.755	5.852.531
Vorderingen op deelnemingen		92.624	62.741
Liquide middelen		24.028.444	21.280.527
Vlottende activa		25.600.823	27.195.798
Totaal activa		375.639.392	405.209.913
Gestort en opgevraagd kapitaal		76.140.000	76.140.000
Wettelijke reserves		418.092	418.092
Onverdeelde winst		8.553.371	15.129.779
Eigen vermogen	5.10.3	85.111.463	91.687.871
Langlopende schulden		260.657.146	283.935.717
Kortlopende schulden	5.10.4	29.870.783	29.586.325
Totaal passiva		375.639.392	405.209.913

5.10 Enkelvoudige jaarrekening: resultatenrekening 2020

Bedragen in euro's

	2020	2019
Tolopbrengsten	28.653.330	36.243.813
Exploitatiebijdragen	23.278.571	23.278.571
Overige bedrijfsopbrengsten	304.325	333.620
Totaal bedrijfsopbrengsten	52.236.226	59.856.005
Salarissen, pensioenen en sociale lasten	4.492.590	4.481.342
Uitzendkrachten	787.525	787.218
Afschrijvingen	30.157.115	29.958.259
Overige bedrijfskosten	8.187.668	9.571.749
Totaal bedrijfslasten	43.624.898	44.798.569
Saldo van de financiële baten en lasten	-	-
Aandeel in winst/verlies van deelnemingen	-57.957	72.343
Resultaat voor belastingen	8.553.371	15.129.779
Belastingen	-	-
Resultaat na belastingen	8.553.371	15.129.779

5.10.1 Toelichting op de balans en resultatenrekening van de enkelvoudige Jaarrekening

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk. Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden gewaardeerd volgens de netto vermogenswaarde in overeenstemming met paragraaf 5.4 van de geconsolideerde jaarrekening. Voor de grondslagen van de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de opgenomen toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening.

Deelnemingen

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaarde methode. Invloed van

betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover de WST in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening getroffen.

Vorderingen op deelnemingen

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden gewaardeerd tegen de reële waarde van het verstrekte bedrag, gewoonlijk de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

5.10.2 Deelneming in Movenience B.V.

Op 21 juni 2007 is dochteronderneming Movenience B.V., statutair gevestigd te Goes, opgericht. Sinds 2016 bezit de WST 100% van de aandelen van Movenience.

Bedragen in euro's

Stand per 1 januari 2020	572.342
Uitkering dividend	-
Resultaat boekjaar 2020	-57.957
Stand per 31 december 2020	514.385

5.10.3 Eigen vermogen

Het maatschappelijk kapitaal van de WST bedraagt € 90 mln., opgebouwd uit twee miljoen (gewone) aandelen met een nominale waarde van € 45,00 per stuk. Hiervan is per 31 december 2009 € 76.140.000 geplaatst en volgestort. Alle geplaatste en volgestorte aandelen zijn in handen van de Provincie Zeeland.

In de aandeelhoudersvergadering van 2 december 2020 is besloten het geplaatste kapitaal van de WST te verlagen. Begin 2021 zal de nominale waarde van een aandeel worden gewijzigd van € 45,00 naar € 39,09 per stuk. Het kapitaal van de WST wordt hierdoor verlaagd met € 9.999.720,-.

De 'Wettelijke reserves' zijn ontstaan naar aanleiding van de invoering van de euro. De aandelen zijn destijds geconverteerd van 100 gulden per stuk naar € 45 per stuk. Voor het ontstane verschil is een niet uitkeerbare reserve als bedoeld in artikel 67a, derde lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek gevormd. Het verloop van het eigen vermogen gedurende 2019 en 2020 is als volgt:

Bedragen in euro's

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Wettelijke reserves	Onverdeelde winst	Totaal
Per 31 december 2018	76.140.000	418.092	14.773.675	91.331.767
Resultaat boekjaar 2019			15.129.779	15.129.779
Uitkering dividend 2018			-14.773.675	-14.773.675
Per 31 december 2019	76.140.000	418.092	15.129.779	91.687.871
Resultaat boekjaar 2020			8.553.371	8.553.371
Uitkering dividend 2019			-15.129.779	-15.129.779
Per 31 december 2020	76.140.000	418.092	8.553.371	85.111.463

Het saldo van de winstreserve op de enkelvoudige balans per 31 december 2020 is als volgt te specificeren:

Bedragen in euro's

Winstreserve per 31-12-2019	15.129.779
Uitkering dividend 2019 (in 2020)	-15.129.779
Resultaat 2020	8.553.371
Onverdeelde winst per 31-12-2020	8.553.371

De directie stelt voor de gehele winstreserve van € 8.553.371 uit te keren.

5.10.4 Kortlopende schulden

In het saldo per 31-12-2020 (€ 29.870.783) is een bedrag van € 4.100.000 een kortlopende schuld aan Movenience.

5.11 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

Aansprakelijkheid bij een fiscale eenheid

De WST vormt met Movenience een fiscale eenheid voor de omzetbelasting. Op grond van de standaardvoorwaarden zijn WST en de dochteronderneming ieder hoofdelijk aansprakelijk voor door de combinatie verschuldigde belasting.

Concessieovereenkomst

Met Movenience is een concessieovereenkomst overeengekomen waarin is opgenomen dat de WST per t-tagpassage een vast bedrag aan Movenience vergoed. Deze concessieovereenkomst loopt tot 1 januari 2022. Tegenover deze vergoeding staan lagere uitvoeringskosten bij de WST. Met ingang van 1 januari 2018 bedraagt de vergoeding € 0,250. Het tarief in 2021 is eveneens € 0,250.

Verlaging kapitaal

In de aandeelhoudersvergadering van 2 december 2020 is besloten het geplaatste kapitaal van de WST te verlagen. Begin 2021 zal de nominale waarde van een aandeel worden gewijzigd naar € 39,09 per stuk en wordt van elk geplaatst aandeel een bedrag van € 5,91 terugbetaald aan de aandeelhouder. Het kapitaal van de WST wordt hierdoor verlaagd met € 9.999.720,- tot € 66.140.280,- .

Borssele, 20 mei 2021

Directie N.V. Westerscheldetunnel

Drs. H.T.W.J.M. Schoenmakers MMO

Raad van Commissarissen

Mr. H.B. Hieltjes

Drs. Ing. J.W. Hollestelle-van Rooijen

Drs. J.A.M. Koole

6 Overige gegevens

De statutaire regeling voor de winstbestemming is als volgt (artikel 30 statuten):

- De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
- Uitkeringen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
- Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- De directie kan, met inachtneming van het dienaangaande in het tweede lid bepaalde, besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen.
- De algemene vergadering kan, met inachtneming van het dienaangaande in het tweede lid bepaalde, besluiten tot uitkeringen ten laste van een reserve.
- De vordering van de aandeelhouder tot uitkering vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren.

VERTROUWELIJK

Aan de Algemene Vergadering
N.V. Westerscheldetunnel

Baker Tilly (Netherlands) N.V.
Stationspark 8b
Postbus 85
4460 AB Goes

T: +31 (0)113 24 20 00
F: +31 (0)113 24 21 99

goes@bakertilly.nl
www.bakertilly.nl

KvK: 24425560

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van N.V. Westerscheldetunnel te Borssele gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van N.V. Westerscheldetunnel per 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2020;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige resultatenrekening over 2020;
3. het geconsolideerde kasstroomoverzicht 2020; en
4. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van N.V. Westerscheldetunnel zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het profiel;
- de kerncijfers;
- het verslag van de Raad van Commissarissen;
- het verslag van de directie;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het profiel, de kerncijfers, het verslag van de directie en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het opstellen van het verslag van de Raad van Commissarissen.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening**Verantwoordelijkheden van de directie en de Raad van Commissarissen voor de jaarrekening**

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Accountants



Wij communiceren met de Raad van Commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Goes, 30 april 2021

Baker Tilly (Netherlands) N.V.

Was getekend
drs. M.A. de Munck RA