

Samenvatting jaarverslag DELTA NV 2012

Algemeen

DELTA is een zelfstandige multi-utility onderneming op het gebied van energie, netwerken en afvalverwerking. De aandelen zijn in het bezit van Zeeuwse, Brabantse en Zuid-Hollandse gemeenten en de provincie Zeeland. Het hoofdkantoor van DELTA is gevestigd in Middelburg. Bij het bedrijf werken zo'n 3000 mensen.

De voortdurende ongunstige situatie op de energiemarkt en de gewijzigde opvatting over de kernenergieplannen vormden medio 2012 voor de directie aanleiding om de bedrijfsstrategie te herzien. Als onderdeel van de gewijzigde strategie werden in 2012 voorbereidingen getroffen om een kleinere holdingorganisatie mogelijk te maken en er werd een vacaturestop afgekondigd. Verder werden dochterondernemingen Triqua/DELTA MBR (afvalwaterzuivering) en DELTA Industriële Reiniging verkocht en stopte DELTA Infra met de activiteiten op het gebied van lichttechniek. Het verscherpte financiële beleid leverde het afgelopen jaar een aanmerkelijke verbetering op van de schuldpositie. De netto schuld nam met € 84 miljoen af tot € 538 miljoen per ultimo 2012.

De creditrating van DELTA, afgegeven door Standard & Poor's is in 2012 ongewijzigd gebleven: BBB+.

Financieel

Het netto resultaat over het afgelopen jaar bedraagt € 81,1 miljoen (in 2011 € 82,7 miljoen); de omzet bleef stabiel op bijna € 2,2 miljard. Het uitblijven van economisch herstel en overcapaciteit op de elektriciteitsmarkt hadden een negatief effect. Dankzij de multi-utility strategie liet DELTA desondanks stabiele resultaten zien.

Het behaalde resultaat in 2012 stelt DELTA in staat om € 40 miljoen dividend uit te keren, in lijn met het dividend over 2011. Dit voorstel zal in de aandeelhoudersvergadering worden gebracht.

Omzet en resultaat

DELTA wist de omzet in 2012 te handhaven op het niveau van 2011. De omzet binnen het netwerksegment nam met 8% toe en het Infrabedrijf verwierf een aantal grote contracten waardoor omzet en brutomarge op het niveau van 2011 bleven. Ondanks het verlies van een aantal grote klanten door faillissementen nam binnen het energiesegment het salesvolume toe.

Het aantal medewerkers is in 2012 licht gedaald. Eind 2012 waren 2.954 medewerkers in dienst bij de verschillende groepsmaatschappijen, ten opzichte van 2.977 eind 2011.

De vrijval van de in 2011 gevormde voorzieningen voor verlieslatende contracten in het energiesegment die een causaal verband hebben met enkele deelnemingen hebben een drukkend effect op het resultaat uit deelnemingen.

Kasstroom en investeringen

De financiering van DELTA zag er per eind 2012 solide uit en weerspiegelt de goede bedrijfsresultaten van de verschillende bedrijfsonderdelen, de eenmalige baten, de beperking van de investeringen en de verbetering van het werkkapitaal. Door opname van lange leningen is de verhouding tussen langlopende schuld en kortlopende schuld verbeterd. Na uitkering van het dividend aan de aandeelhouders van € 40 miljoen over het boekjaar 2011 is de netto schuldpositie met € 84 miljoen verbeterd t.o.v. eind 2011.

Deelnemingen

Het resultaat uit deelnemingen steeg naar € 77,7 miljoen. In 2011 bedroeg dit € 71,8 miljoen. Waterbedrijf Evides boekte een evengoed resultaat als vorig jaar (nettoresultaat 2012: € 57,3 mln). EPZ werd dit jaar voor 70% meegenomen in de resultaten, nadat in 2011 een extra 20%-belang werd verworven. De verkoop van de deelneming in N.V. KEMA droeg ook bij aan het resultaat.

Netwerken

Binnen het segment Netwerken werd goed gepresteerd. DELTA Netwerkbedrijf (DNWB) en DELTA Infra realiseerden in 2012 een uitstekend financieel resultaat. Bij DNWB is dat ten dele het gevolg van de door de Energiekamer gereguleerde tariefontwikkeling voor het transport van elektriciteit en gas. DELTA Infra wist enkele belangrijke nieuwe opdrachten te verwerven.

Energie en multimedia

De daling van de resultaten bij de productie van elektriciteit is tekenend voor de situatie waarin de Noordwest-Europese energiemarkt zich bevindt. Binnen dit bedrijfs onderdeel daalde de brutomarge met meer dan 30%.

In 2012 boekte DELTA minder goede resultaten binnen het energiesegment. Jarenlang nam de vraag naar elektriciteit toe met 2 a 3 % per jaar, maar door de ongunstige economische situatie stagneert deze groei. Daarnaast zijn de elektriciteitsprijzen op de groothandelsmarkt laag door overcapaciteit en de prijzen van sommige brandstoffen zijn juist hoog waardoor de marges teruglopen.

Vooraf op de zakelijke energiemarkt zijn de matige economische omstandigheden voelbaar. Desondanks wist DELTA Zakelijk in 2012 een stevige positie te handhaven en nieuwe klanten te werven.

Windenergie

Dankzij de herinrichting van het windpark Kreekraksluis neemt het aandeel windenergie in Zeeland toe met 25%. DELTA exploiteert daar zelf 16 turbines, het park is vanaf augustus 2013 operationeel.

Met de bestaande duurzame elektriciteitsproductie van DELTA ging het goed in 2012. Voor de biomassacentrale in Moerdijk was 2012 het beste jaar sinds de start in 2008.

Kolencentrale

Door de kolencentrale in Borssele volledig geschikt te maken voor biomassa wordt getracht het aandeel duurzame energie verder te vergroten. In 2012 werd gewerkt aan de voorbereidingen en het verkrijgen van draagvlak om dit project van de grond te krijgen. Als de kolencentrale volledig zou omschakelen naar biomassa, betekent dat dat de duurzame elektriciteitsproductie in Nederland met 20% wordt vergroot. Ook zou de centrale daarmee een tweede leven zijn gegund, want stoken op kolen wordt te duur onder de huidige marktomstandigheden. In 2013 wordt bekend in welke mate er politiek draagvlak is om de kolencentrale volledig te laten omschakelen op biomassa.

Biomassacentrale

De biomassacentrale in Moerdijk (BMC) draait steeds beter. Het afgelopen jaar liep de beschikbaarheid op tot 95%. Ook is het rendement van deze centrale het afgelopen jaar verbeterd.

Afvalverwerking

Afvalverwerkingsbedrijf Indaver, waarin DELTA een belang heeft van 75%, behaalde voor het eerst in zijn bestaan een omzet van meer dan € 500 miljoen. De hoge bezettingsgraad van de installaties en de ingebruikname van de nieuwe verbrandingsinstallatie voor medisch afval in Antwerpen droegen bij aan het gunstige resultaat. De nieuwe afvalverbrandingsinstallatie in Meath (Ierland) heeft een eerste volledig kalenderjaar naar verwachting goed gedraaid.

Klanttevredenheid

DELTA weet het hoge serviceniveau te handhaven. Uit onderzoek in april 2012 onder 15.000 huishoudens bleek dat de dienstverlening bovengemiddeld wordt gewaardeerd. Die waardering blijkt ook uit het overstappercentage, dat ook in 2012 weer uitzonderlijk laag was.

In oktober riep de Consumentenbond DELTA en Zeelandnet voor de 11e keer uit tot beste provider voor internet, bellen en digitale televisie.

Ontwikkelingen 2013

De komende periode hanteert DELTA een terughoudend investeringsbeleid. Wel is er ruimte voor initiatieven die samenhangen met de energietransitie naar duurzame opwekking van elektriciteit. Zo zijn er plannen voor de ombouw van de huidige kolencentrale tot de Bio-energiecentrale Zeeland, worden de netwerken beter geschikt gemaakt voor het faciliteren van decentrale opwekking en zal de verdere toepassing van slimme meters bijdragen aan bewuster verbruik van energie. Dit jaar zal het vernieuwde windpark Kreekraksluis duurzame energie gaan leveren.

De komende periode staat ook in het teken van de bedrijfsduurverlenging van de kerncentrale in Borssele, zodat deze tot 2034 bij de 25% veiligste kerncentrales in de westerse wereld blijft behoren.

Op organisatorisch vlak wordt verdere verbetering gerealiseerd door de bedrijfsonderdelen DNWB en Infra dichter bij elkaar te brengen. Op het hoofdkantoor in Middelburg zal een kleinere staf overblijven en de bedrijfsonderdelen die zich bezighouden met energie en multimedia zullen efficiënter worden ingericht.

Dankzij de aangepaste bedrijfsstrategie zijn de voorwaarden aanwezig om de aandeelhouders een dividend te kunnen blijven bieden en blijft de werkgelegenheid in de regio in belangrijke mate in stand. Door de ongunstige omstandigheden op de energiemarkt zal het operationeel resultaat uit normale bedrijfsvoering in 2013 naar verwachting echter lager uitvallen dan dat in 2012.