

Raadsvergadering 6 december 2018

Voorstel 7

Heinkenszand, 20 november 2018

Onderwerp:

voorstel tot het kennisnemen van het Ondernemingsplan PZEM 2019 en benoeming KPMG als accountant voor 2019 en eventuele opmerkingen meegeven aan de gemeentelijke vertegenwoordiger voor de AvA van 12 december 2018

(portefeuillehouder burgemeester Dijksterhuis)

Geachte raad,

Voorstel

Op 12 december 2018 vindt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) van PZEM N.V. plaats. De agenda en bijbehorende stukken treft u aan als bijlage. Wij gaan hierna kort in op het Ondernemingsplan 2019.

U kunt uw opmerkingen meegeven aan de gemeentelijke vertegenwoordiger, burgemeester Dijksterhuis.

Ondernemingsplan 2019

Het Ondernemingsplan bevat de Wholesale activiteiten van PZEM N.V., de kosten van de holding organisatie (met name tijdelijke huisvesting in huidig kantoorpand) en het resultaat van deelneming Evides. De Wholesale activiteiten worden uitgevoerd binnen PZEM Energy B.V. en diens dochtermaatschappijen respectievelijk deelnemingen. De voornaamste hiervan zijn N.V. EPZ (70%) en Sloecentrale Holding B.V. (50%).

In 2019 vindt verdere beoordeling plaats van toekomstscenario's voor de diverse PZEM onderdelen (Wholesale, EPZ, Evides). Omdat hier nu nog geen voldragen oplossingen voor zijn, is het Ondernemingsplan 2019 opgezet op basis van going concern.

Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2019

Het verwachte netto resultaat bedraagt – € 34,7 mln. Dit negatieve resultaat vindt hoofdzakelijk zijn oorzaak in de lage energieprijzen.

Het resultaat uit minderheidsdeelnemingen (€ 20,4 mln) bestaat met name uit de deelneming Evides.

In het budgetjaar is geen dividenduitkering aan de aandeelhouders van PZEM voorzien. Dit sluit aan bij onze begroting, waarin we ook geen dividend geraamd hebben.

Treasury Jaarplan 2019 (Financieringsplan)

Het Treasury Jaarplan is opgesteld op basis van het Ondernemingsplan 2019. Voorheen werd dit betiteld als Financieringsplan. In het Treasury Jaarplan wordt stilgestaan bij de ontwikkelingen sinds het vorige plan en de huidige positie van PZEM N.V.

De uitgangspositie van PZEM is tweeledig. Aan de ene kant heeft PZEM een sterke balans, waardoor de tegenvallende resultaten of het voordoen van risico's in voldoende mate kunnen worden opgevangen. Aan de andere kant voorziet het plan negatieve kasstromen, zeker nog in het komende jaar. De rendementen van het bedrijf staan onder druk en de duur hiervan heeft met name impact op de beoordeling van de kracht van PZEM als tegenpartij. De commerciële slagkracht van PZEM staat daarmee onder druk. Dit is deels afhankelijk van de prijsvorming in de energiesector.

Als gevolg van deze uitgangspositie is de doelstelling van het Treasury Jaarplan:

Het behouden van een sterke financiële positie door borgen van de risico's en kasstromen en het ondersteunen van de operationele activiteiten.

Actieplan 2019

De volgende acties staan voor 2019 geformuleerd:

- Terugbrengen liquiditeitsbuffer;
- Realisatie van fondsbeleggingen;
- Participatie in de bewaking van de in gebruik zijnde hoeveelheid werkkapitaal;
- Uitzettingen c.q. beleggingen managen conform beleidskaders en initiëren van aanpassingen op het moment dat omstandigheden hierom vragen gegeven de doelstellingen van het uitzettingenbeleid;
- Monitoren van de kasstromen, met name de operationele kasstromen, opdat tijdig geanticipeerd kan worden op nieuwe ontwikkelingen en inzichten;
- Managen van bestaande rente- en valutarisico's.

Voor een verdere toelichting op de Ondernemingsplan 2019 verwijzen wij u naar de bijlage.

Besluit

Kennis nemen van:

- Ondernemingsplan PZEM 2019
- Benoeming KPMG als accountant voor 2019

Eventuele opmerkingen meegeven aan de gemeentelijke vertegenwoordiger voor de AvA van 12 december 2018.

Ter inzage liggende stukken

Ondernemingsplan PZEM N.V. 2019

Bijlage(n)

1. Verslag AvA 6 juni 2018
2. Notitie inzake benoeming KPMG als accountant

Hoogachtend,
burgemeester en wethouders van Borsele,

G.M. Dijksterhuis, burgemeester.

J.M. Jansen, wnd. secretaris.