

Jaarverslag

2024/2025

Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming



Onze schepen



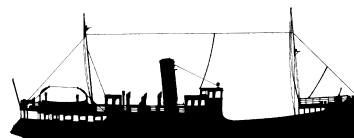
De Dageraad (1)
1908 - 1934



Ada van Holland
1909 - 1922



Marsdiep (1)
1926 - 1956



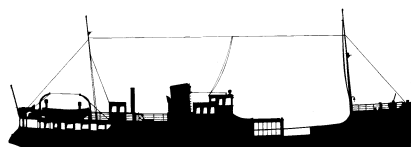
Dokter Wagemaker (1)
1934 - 1952



Voorwaarts
1940 - 1967



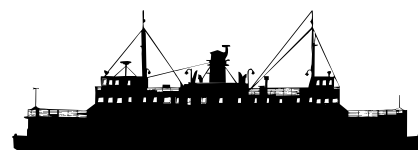
Zeemeeuw
1947 - 1965



Dokter Wagemaker (2)
1952 - 1963



De Dageraad (2)
1955 - 1965



Koningin Wilhelmina
1960 - 1967

Jaarverslag 2024/2025

Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming

Inhoud

Verslag van de directie aan de aandeelhouders	6
---	---

Verslag van de Raad van Commissarissen	18
--	----

Geconsolideerde jaarrekening	22
------------------------------	----

Geconsolideerde balans	24
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	26
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	27
Toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening	28
1. Algemeen	28
2. Grondslagen voor waardering van activa en passiva	31
3. Grondslagen voor bepaling van het resultaat	33
4. Materiële vaste activa	38
5. Financiële vaste activa	39
6. Voorraden	39
7. Te ontvangen rente	39
8. Belastingen en premies sociale verzekeringen	39
9. Overige vorderingen en overlopende activa	40
10. Liquide middelen	40
11. Groepsvermogen	40
12. Voorzieningen	41
13. Overige schulden	41
14. Niet in de balans opgenomen verplichtingen	41
15. Netto-omzet	42
16. Kostprijs van de omzet en algemene beheerskosten	42
17. Uitkomst der financiële baten en lasten	43
18. Belastingen	43

Vennootschappelijke jaarrekening	44
----------------------------------	----

Vennootschappelijke balans	46
Vennootschappelijke winst- en verliesrekening	48
20. Toelichting op de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening	49
21. Materiële vaste activa	49
22. Financiële vaste activa	50
23. Overige vorderingen en overlopende activa	50
24. Liquide middelen	50
25. Eigen vermogen	51
26. Voorzieningen	52
27. Overige schulden	52
28. Kostprijs van de omzet en algemene beheerskosten	52
29. Uitkomst der financiële baten en lasten	54
30. Belastingen	54
31. Gebeurtenissen na balansdatum	55
33. Resultaatbestemming	55

Overige gegevens	60
------------------	----

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	62
---	----

Jaarverslag over 2024/2025

Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming

‘Het doel van de vennootschap is het exploiteren van een bootdienst tussen Texel en Den Helder en, in het algemeen, het verbeteren van de verbindingen van Texel met de vaste wal. De vennootschap kan deelnemen in andere vennootschappen of ondernemingen en directievoeren over vennootschappen of ondernemingen met een soortgelijk of aanverwant doel’.

Artikel 2 van de statuten

gevestigd te Texel, Pontweg 1
1797 SN Den Hoorn
telefoon: 0222-369600
internet: www.teso.nl
e-mail: directie@teso.nl

Uit te brengen in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op vrijdag 26 september 2025.

Personalia

Raad van Commissarissen

drs. F.M. van den Broeck, president-commissaris (commissaris vanaf 2009)
ing. M.E. Duin, secretaris (commissaris vanaf 2018)
S. Bakker RA (commissaris vanaf 2015)
C.H. Setz (commissaris vanaf 2022)
mr. C.E. Schouten (commissaris vanaf 2024)

Directie
mr. drs. C.H.S de Waal
C.W.H.M. Prak

Ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Noordwest-Holland te Alkmaar, onder nummer 37000097.

Verslag van de directie **aan de aandeelhouders**

In het voorgaande directieverslag heeft u kunnen lezen dat Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming al twee jaar geen stijging in de gemiddelde vervoersaantallen waarnam. Op basis van het boekjaar 2024/2025 is een lichte stijging in het vervoer te zien. Belangrijk is te benadrukken dat het huidig boekjaar alleen tweede paasdag 2024 in de cijfers heeft en goede vrijdag en Pasen 2025 in het boekjaar 2025/2026 vallen.

Om een trend te ontdekken is het nog te vroeg, vooral omdat de verschillen klein zijn en er ook een weersinvloed is op de vervoersaantallen. De weersinvloed zou eigenlijk moeten worden meegewogen bij de vervoersaantallen per dag, dit doen we echter op dit moment nog niet. Voor onze prognoses voor de komende jaren gaan we er nog steeds van uit dat de vervoersaantallen ongeveer gelijk zullen blijven. We passen deze prognose uiteraard aan als we een duidelijke trendbreuk zien. Om een trendbreuk goed te kunnen waarnemen, heeft de directie het bedrijf DTV opdracht gegeven een nieuwe vervoersprognose te maken voor de komende dertig jaar. Deze prognose zal medio september 2025 gereed zijn.

Ingenieursbureau Movares is in opdracht van Rijkswaterstaat (RWS) volop bezig met een schetsontwerp voor de nieuwe veerhavens in Den Helder en op Texel. RWS bepaalt medio september 2025 haar voorkeursvariant. Twee belangrijke opties liggen voor. De eerste optie is de huidige plek van de veerhavens. Er wordt dan een tijdelijke veerhaven

aan de oostkant gestationeerd, waarna de huidige veerhaven kan worden vervangen. De tweede optie is dat de nieuwe veerhavens zowel in Den Helder als op Texel aan de oostkant van de huidige veerhavens wordt gepositioneerd. Het nadeel van deze tweede optie is dat in Den Helder de huidige parkeerplaats zal verdwijnen. TESO wordt door RWS goed meegenomen in het proces, maar de uiteindelijke beslissing ligt bij RWS.

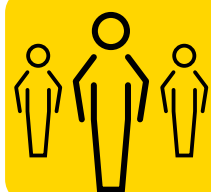
Er zijn in Den Helder meer belangrijke projecten in beweging. Het Maritiem Cluster (Koninklijke Marine, gemeente Den Helder, de provincie Noord-Holland en bedrijven in haven Den Helder) heeft onder leiding van de provincie plannen in ontwikkeling om de Moormanbrug naar het zuiden te verplaatsen en een nieuwe brug te maken van de N250 naar Het Nieuwe Werk. De status en doorlooptijden van deze projecten zijn TESO op dit moment niet in detail bekend. Een mogelijke optie is om het verkeer naar de veerhaven in Den Helder via deze nieuwe verbinding te laten rijden.

TESO in cijfers



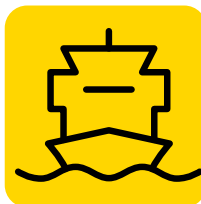
1.808.830 pae

Het voertuigvervoer is ten opzichte van 2023/2024 met 0.6% toegenomen tot 1.808.830 personen-auto's equivalenten. Het aantal Texelse voertuigovertochten is toegenomen met 3.1% terwijl het vervoer van niet-Textelse voertuigen is afgenomen met 0.1%.



4.277.314 personen

In dit boekjaar 2024/2025 zijn 4.277.314 personen vervoerd. Dit is een lichte stijging van 0.1% ten opzichte van 2023/2024. De totaal overgezette hoeveelheid (brom)fietzers was dit boekjaar 249.874. Dat is 5.1% hoger dan vorig jaar.



14.428 afvaarten

Het afgelopen jaar zijn er 14.428 afvaarten uitgevoerd. Hiervan zijn er 9.912 uitgevoerd door ms 'Texelstroom' en 4.516 uitgevoerd door ms 'Dokter Wagemaker'.



3.187 aandelen

Het afgelopen boekjaar zijn 93 aandelen van eigenaar gewisseld en het einde boekjaar telt 3.187 aandeelhouders. TESO is blij met de grote loyaliteit van haar aandeelhouders en wil graag de veerdienst in de toekomst op dezelfde wijze uitvoeren.

>8

Rapportcijfers

Het monitoren van de klanttevredenheid via de passagiersmonitor heeft geleid tot het invullen van 19.509 ingevulde vragenlijsten in 2024. Over het algemeen zijn de scores van de aangeboden services hetzelfde dan de al goede scores van 2023. Alleen de kiosk op Texel scoort met een 7.99 net iets onder de TESO norm van 8.00 voor 2024.

“TESO heeft het afgelopen boekjaar besloten om maximaal vijf jaar langer door te varen met ms Dokter Wagemaker”

TESO heeft het afgelopen jaar veel tijd en aandacht besteed aan de aanbevelingen die voortkwamen uit het stakeholdersonderzoek. Dit is geen eenmalige actie, maar wordt in het beleid van TESO geborgd en uitgedragen. We hopen dat de stakeholders dit ook zo beleven. De feedback die we van verschillende stakeholders tot dusver hebben ontvangen op dit punt is positief. Het wordt door TESO als zeer prettig en nuttig ervaren om met verschillende stakeholders regelmatig van gedachten te wisselen over verschillende interessante onderwerpen en hun verwachtingen daaromtrent.

Het boekjaar 2024/2025 kende een stijging van de vervoersomzet. Dit komt door een lichte stijging in het vervoersaanbod en een gemiddelde stijging van de tarieven per 1 mei 2024 van 8.9%. De geconsolideerde omzet is hierdoor met € 31.699.000 in 2023/2024 gestegen naar € 34.816.000 in 2024/2025. Het voorgaande alsmede lagere afschrijvingskosten doordat de afschrijvingstermijn van ms 'Dokter Wagemaker' met vijf jaar is verlengd, dragen bij tot een winst na belasting van € 815.000.

Het afgelopen boekjaar zijn 93 aandelen van eigenaar gewisseld en het einde boekjaar telt 3.187 aandeelhouders. TESO is blij met de grote loyaliteit van haar aandeelhouders en wil graag de veerdienst in de toekomst op dezelfde wijze uitvoeren.

Vervoersontwikkeling

Kwantiteit

Het voertuigvervoer is ten opzichte van 2023/2024 met 0.6% toegenomen tot 1.808.830 personenauto's equivalenten. Het aantal Texelse voertuigovertochten is toegenomen met 3.1% terwijl het vervoer van niet-Textelse voertuigen is afgenomen met 0.1%.

In dit boekjaar 2024/2025 zijn 4.277.314 personen vervoerd. Dit is een lichte stijging van 0.1% ten opzichte van 2023/2024. De totaal overgezette hoeveelheid (brom)fietzers was dit boekjaar 249.874. Dat is 5.1% hoger dan vorig jaar.

De cijfers in deze paragraaf van de rapportage 2024/2025 geven door de ligging van het paasweekende een licht vertekend beeld naar beneden.

Kwaliteit

Het afgelopen jaar zijn er 14.428 afvaarten uitgevoerd. Hiervan zijn er 9.912 uitgevoerd door ms 'Texelstroom' en 4.516 uitgevoerd door ms 'Dokter Wagemaker'.

Er zijn 33 afvaarten uitgevallen door een technische oorzaak en 14 afvaarten door weersomstandigheden. Ongepland zijn er 98 extra afvaarten uitgevoerd vanwege grote drukte. En er waren 144 afvaarten vanwege oproepen van de alarmcentrale. Dit waren er vorig jaar boekjaar meer, namelijk 168. De trend van de oproepen van de alarmcentrale monitort TESO nauwkeurig, omdat deze invloed heeft op de inzetbaarheid van de vaarploegen.

De gemiddelde bezettingsgraad van de voertuigdekken was dit jaar 37,56%. Het aantal voertuigen dat met een wachttijd werd overgezet was 90.865 in het boekjaar 2024/2025. In het boekjaar 2024-2025 registreerden we op Texel 39.665 PAE-wachters en in Den Helder 51.200, wat het totaal op 90.865 brengt. Dit is een toename van circa 15.000 ten opzichte van vorig jaar. Deze stijging is grotendeels te verklaren door een gewijzigde rekenmethode: waar voorheen enkel voertuigen na de verkooppunten (loketten) werden meegeteld, worden sinds dit jaar ook de voertuigen vóór de loketten meegeteld in de telling.

Het monitoren van de klanttevredenheid via de passagiersmonitor heeft geleid tot het invullen van 19.509 ingevulde vragenlijsten in 2024. Over het algemeen zijn de scores van de aangeboden services hetzelfde als de al goede scores van 2023. Alleen de kiosk op Texel scoort met een 7.99 net iets onder de TESO norm van 8.00 voor 2024.

Bedrijfsontwikkeling

Schepen

In het boekjaar 2024-2025 is al het onderhoud op ms ‘Texelstroom’ en op ms ‘Dokter Wagemaker’ uitgevoerd op ‘t Horntje. TESO heeft het afgelopen boekjaar besloten om maximaal vijf jaar langer door te varen met ms ‘Dokter Wagemaker’. Door dit tijdig besluit kunnen er de juiste keuzes worden gemaakt om onderdelen te vervangen.

Dit besluit heeft twee redenen. Ten eerste: de laatste informatie van Liander over de beschikbaarheid van de juiste hoeveelheid stroom wordt pas in 2027 bekend gemaakt en is op zijn vroegst in 2032 beschikbaar. Ten tweede: de wereld van de energietransitie is ingewikkeld. De transitie gaat weliswaar snel, tegelijkertijd zijn er nog veel onzekerheden. Dit betekent voor TESO een te groot risico. We zouden dan wellicht als vervanging voor ms ‘Dokter Wagemaker’ een prototype moeten gaan bouwen en dat willen we voorkomen.

Naast waarschijnlijk accu’s aan boord van een nieuw schip en de laadinrichtingen in Den Helder en op Texel, hebben we dan ook een ander energieaanbod aan boord nodig. Dit zouden verbrandingsmotoren kunnen worden. Echter aan de schone alternatieven voor gasolie hangen nog veel bezwaren of deze zijn nog niet genoeg doorontwikkeld voor ons type schepen. Daarom is het verstandig verschillende alternatieven langer en goed te monitoren.

Brandstoffen die nu op de markt zijn en/of komen zijn: HVO, Methanol, Ammoniak en Waterstof. Het afgelopen jaar heeft ms ‘Dokter Wagemaker’ probleemloos op HVO 20 gevaren. Het is wel belangrijk om de oorsprong van het maken van de HVO 20 goed te monitoren, omdat dit invloed heeft op de uitstoot en daarmee op het milieu.

Het afgelopen jaar is duidelijk geworden dat het varen op duel fuel (DF) door ms ‘Texelstroom’ geen succes is. TESO heeft ingenieursbureau C-Job onderzoek laten doen naar het wel of niet varen op CNG DF en wacht hier een rapport over af. De belangrijkste reden, naast andere, om er op dit moment mee te stoppen is de hogere verbrandingstemperaturen van het CNG. Hierdoor kan het benodigde vermogen per motor niet worden gehaald zonder de motor te oververhitten. Het varen op HVO 20 is qua huidige uitstootvermindering in CO2 equivalent ongeveer net zo gunstig als CNG DF.

Het Kongsberg-besturingssysteem van beide schepen heeft een update nodig. Het systeem van ms ‘Dokter Wagemaker’ is verouderd en voor vele onderdelen worden helaas geen reservematerialen meer gemaakt. Dit be-

tekent dat we in het volgend boekjaar 2025/2026 een ingrijpende modernisering moeten gaan doorvoeren. De ms ‘Texelstroom’ heeft een Micro Pilots besturingssysteem, die niet meer worden gebouwd en deze zullen in het volgend boekjaar 2025/2026 vervangen moeten worden door een nieuw type.

Veerhavens en overige zaken

Het project voor regulier onderhoud van de beide veerhavens en het overbruggingsproject van beide veerhavens zijn door RWS samengevoegd. De volgende projecten zijn het afgelopen jaar naar ieders tevredenheid uitgevoerd: het vervangen van alle hijsdraden, een grote reparatie aan de lange fuik op Texel en het weer uitlijnen van de geleide rails op alle heftorens. Voor het komend boekjaar zijn er ook verschillende projecten gepland. De gesommeerde projecten vergen een goede planning van de afmeerplek voor de schepen na de diensten. Hiervoor moet nu regelmatig naar een alternatieve locatie bij bijvoorbeeld de Nioz-haven of zelfs de noodaanlanding in Den Helder worden uitgeweken.

De opdracht voor het conceptontwerp voor de nieuwe veerhavens is door RWS gegeven aan ingenieursbureau Movares. RWS heeft vanaf de start altijd duidelijk aangegeven dat het uitgangspunt van het ontwerp van de nieuwe havens gebaseerd moet zijn op de functionaliteit van de huidige veerhavens.

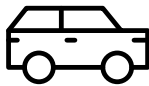
Zoals op pagina 7 reeds aangegeven, zijn er zowel voor Texel als voor Den Helder twee varianten besproken door RWS: een tijdelijke veerhaven ten oosten van de huidige veerhaven, of de bouw van een nieuwe veerhaven ten oosten van de bestaande veerhaven om daarna de oude veerhaven te slopen.

Beide varianten hebben in Den Helder directe gevolgen voor de parkeerplaats ten oosten van de huidige veerhaven. De gemeente Den Helder werkt vanwege het verdwijnen van deze parkeerplaats aan een alternatief dicht bij de veerhaven. Tevens wordt er onderzoek gedaan welke doelgroep er hun auto parkeert. Het doel is gezamenlijk een passende oplossing te bedenken voor het eventuele verdwijnen van deze parkeerplaats.

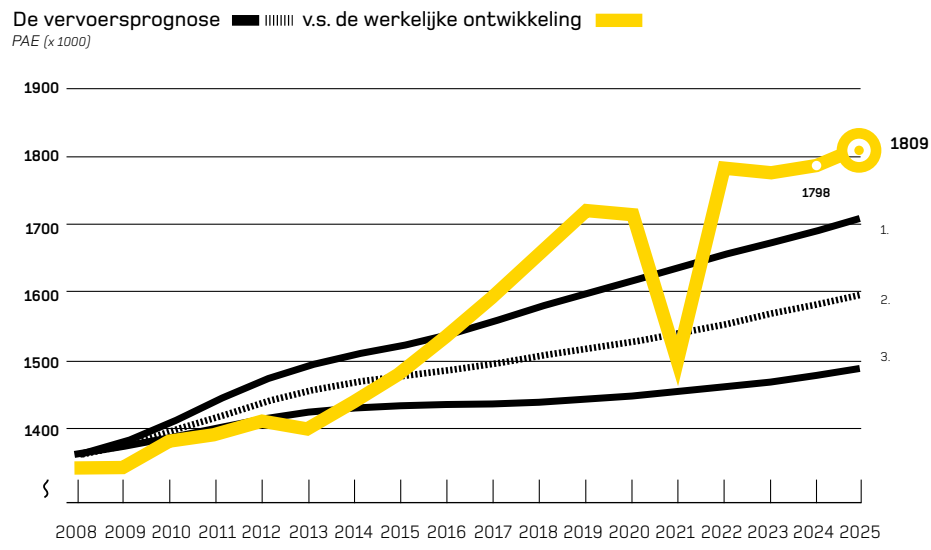
Ook het Maritiem Cluster is projecten aan het initiëren. Belangrijk is het project dat het verkeer van en naar het terrein van de Koninklijke Marine soepeler en sneller wil laten verlopen. Het Maritiem Cluster wil de Moormanbrug naar het zuiden verplaatsen en een nieuwe brug maken die N250 verbindt met Het Nieuwe Werk. Dit kan invloed hebben op het verkeer naar Texel. Deze verbinding via de N250 kan ook, in een vroeg stadium het verkeer naar Texel scheiden van het verkeer richting het centrum van Den Helder.

Een groet vanaf de brug –
Kapitein Marcel Vermeulen

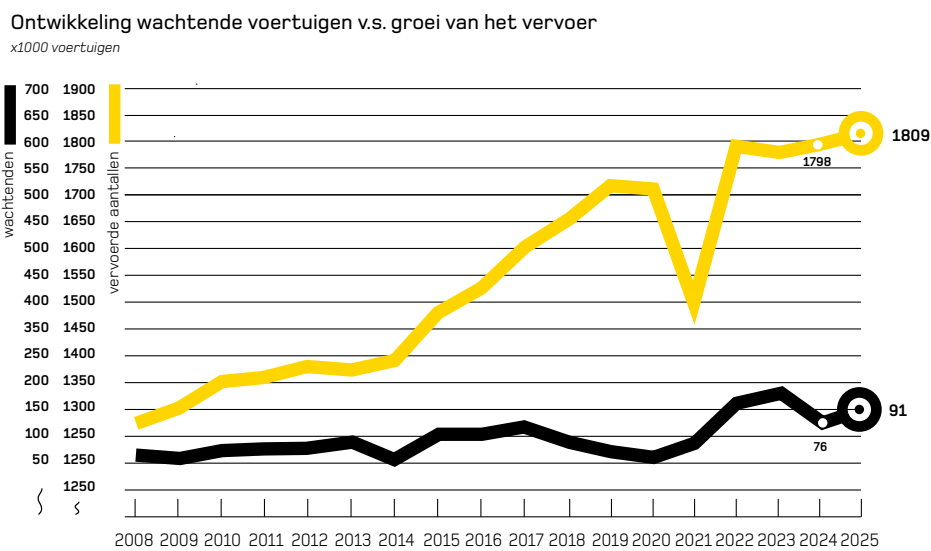
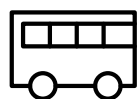
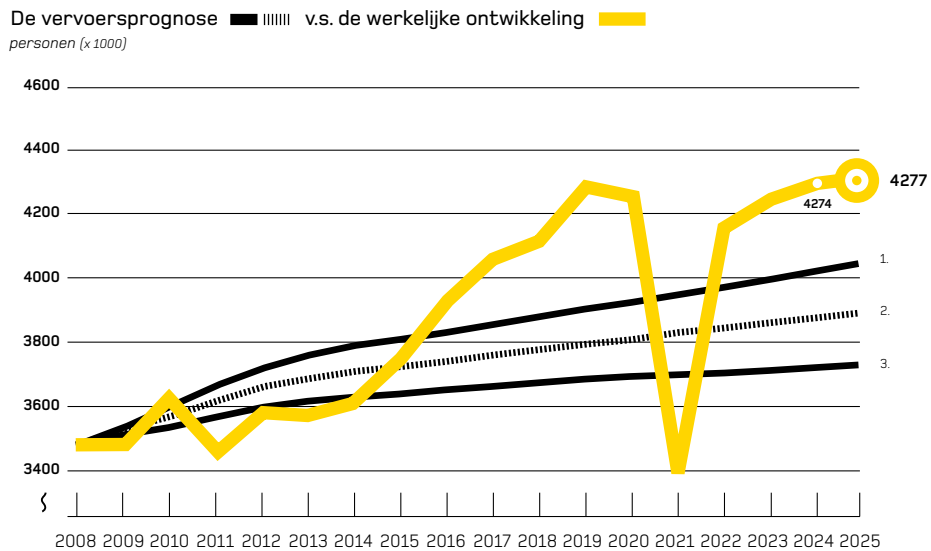




- 1. maximum scenario
- 2. midden scenario
- 3. minimum scenario



- 1. maximum scenario
- 2. midden scenario
- 3. minimum scenario



Resultaat

De opbrengst uit kaartverkoop is in het boekjaar 2024/2025 gestegen met € 2.741.000. Dit is het resultaat van een gemiddelde prijsverhoging van 8.9% per 1 mei 2024, een lichte stijging van de vervoerscijfers en de prijsverhoging aangekondigd in maart 2025 voor de stijging van het ver-voerstarif van gemiddeld 10% per 1 april 2025 (aankoop in 2024/2025 voor het boekjaar 2025/2026). De totale netto-omzet van 2024/2025 bedraagt € 30.921.000 ten opzichte van 28.137.000 in 2023/2024.

Aan de kostenkant zien we ook een grote stijging van de salariskosten ten opzichte van 2023/2024. Deze wordt ver-oorzaakt door de loonsverhogingen, de hogere opgebouwde verlofuren-correctie aan het eind van het jaar, transitie-vergoedingen en extra medewerkers. De totale kostenstij-ging in 2024/2025 ten opzichte van 2023/2024 is € 864.000 (inclusief sociale lasten).

TESO heeft € 369.000 meer pensioenlasten in 2024/2025 in vergelijking met 2023/2024. Dit wordt met name veroor-zaakt door een hogere premie in de excedent pensioen-regeling.

Doordat besloten is om nog vijf jaar langer door te blijven varen met ms 'Dokter Wagemaker' is de resterende af-schrijvingstermijn met vijf jaar verlengd en zijn daardoor de afschrijvingskosten in 2024/2025 € 1.299.000 lager dan in 2023/2024.

In de gas, smeerolie en CNG-kosten zit een mogelijke boete verwerkt vanwege het afgesloten contract voor het leveren van CNG met TotalEnergies. In dit contract zit een boete-clausule vanwege het niet afnemen van CNG door TESO. TESO en TotalEnergies hebben een contractueel menings-verschil over hoe het contract te interpreteren. Wij hebben in de cijfers van het boekjaar 2024/2025 een mogelijke boete van maximaal € 525.000 meegenomen.

De financiële baten en lasten zijn in het boekjaar 2024/2025 € 1.134.000 (2023/2024 € 922.000).

In de geconsolideerde jaarrekening zijn de opbrengsten en kosten van Rebotex BV (horeca aan boord) opgenomen. Rebotex heeft in het boekjaar 2024/2025 een omzet gereaa-liseerd van 4.789.346 (vorig jaar € 4.416.000). Dit heeft geleid tot een verlies in het boekjaar 2024/2025 van € 232.000 (vorig jaar verlies van € 432.000). Rebotex heeft de weg naar boven weer ingeslagen en mikt op een klein plusje volgend boekjaar.

Het voorgaande laat zich uiten in een winst na belasting van € 815.000.

Tarievenbeleid

Het was gebruikelijk dat aandeelhouders op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden ingelicht over eventuele tariefsverhogingen voor het volgend (boek)jaar. Vanwege de nog niet duidelijke ver-voersaantallen en de nog niet duidelijke exacte kosten die we op dat tijdstip hebben gaan we dat dit jaar weer niet doen. De directie heeft meer adequate cijfers en data nodig voordat we tot een tariefsverhoging kunnen besluiten en deze vervolgens kunnen communiceren. Het moment van een tariefsverhoging besluit kan op zijn vroegst na de beëindiging van de 3e kwartaal-rapportage in combinatie met een deugdelijke dichtra-ming naar het einde van het boekjaar worden genomen.

Medewerkers

De ruggengraat van elk bedrijf en ook van TESO is het menselijk kapitaal, de medewerkers. Op 31 maart 2025 waren bij TESO 130 mensen vast in dienst en 42 mede-werkers bij Rebotex BV vast in dienst. Alle nieuwe func-ties en openstaande vacatures zijn dit boekjaar inge-richt en ingevuld, echter nog niet iedereen is gestart in zijn functie.

Directeur Mario Prak is het gehele boekjaar als enige statutair directeur actief geweest. Directeur Cees de Waal is gedurende het gehele boekjaar vanwege ziekte helaas niet bij TESO betrokken geweest. TESO is daarom in september 2024 gestart met een tijdelijk organisatieschema ter ondersteuning voor de tweede directeur. Reden hiervoor was om de grote hoeveelheid werkzaamheden beter het hoofd te kunnen bieden. Dit wordt het komend boekjaar geëvalueerd. In combinatie met hopelijk meer duidelijkheid over de situatie van de eerste directeur worden dan een nieuwe bezetting en organisatieschema bepaald.

TESO heeft dit jaar een nieuwe ondernemingsraad geïnstalleerd. Aftredend en niet verkiesbaar waren Thijs Westerlaken en Bart Udding. De nieuwe onder-nemingsraad bestaat uit: Bart Tuitman(voorzitter), Petra Kooiman(vice-voorzitter), Remco Winder (secretaris), Richard Bijpost(penningmeester) en Mirjam Tielens(lid)

Eind dit jaar starten er weer cao-onderhandelingen. Na de zomer zal TESO daarom zoals gebruikelijk een projectteam inrichten om deze onderhandelingen voor te bereiden voordat we spreken met de vakbonden CNV en FNV.

Risicobeheersing

TESO is in 1907 door de Texelaars opgericht met als doel om optimaal invulling te geven aan een goede bereikbaarheid van het eiland. Sindsdien is die missie niet gewijzigd. Hierbij worden continu hoge eisen gesteld aan het presenteren op de kernwaarden veiligheid, continuïteit, kwaliteit, betaalbaarheid en duurzaamheid. Jaarlijks worden de kansen en uitdagingen ten aanzien van deze resultaatgebieden geëvalueerd. Daaruit vloeien besluiten voort die doorgaans een belangrijk onderdeel vormen voor de bedrijfsbegroting van het volgend boekjaar.

TESO baseert het integraal risicomanagementbeleid op de eerste plaats op de periodieke inventarisatie van kansen en bedreigingen. Op deze wijze worden mogelijke risico's die de organisatie kunnen treffen geïdentificeerd, beoordeeld en maatregelen genomen om negatieve gevolgen van onzekerheden te minimaliseren en kansen te maximaliseren.

Om de risico's mede te verminderen, werkt TESO conform diverse certificeringen en voert hiervoor metingen uit, zoals: ISO 9001 certificatie, ISM certificatie, passagiersmonitor door Panteia, klachten en incidentenrapportages, voorraadcontroles en de RI&E (Risico Inventarisatie en Evaluatie) inzake arbeidsrisico's.

De vervoersaantallen worden maandelijks bepaald en eens per kwartaal geconsolideerd voor de kwartaalcijfers. Ook de financiële bedrijfsvoering wordt geconsolideerd tot een kwartaalrapportage.

In het boekjaar 2020/2021 is in nauwe samenwerking met de Ondernemingsraad (OR) de vijfjarige RI&E uitgevoerd met diverse actiepunten. De actiepunten zijn ingevuld en in 2026 gaan we een nieuwe RI&E uitvoeren met de twee nieuwe preventiemedewerkers.

De noodaanlanding in Den Helder is het afgelopen boekjaar aangepast, zodat beide schepen die kunnen gebruiken.

Een ander risico zijn de brandstofprijzen, die door diverse factoren op wereldniveau onzeker en moeilijk te voorspellen zijn, zeker over een korte periode van een jaar. TESO tracht met contractregelingen prijschommelingen in de reguliere oliemarkt het hoofd te bieden. Hiermee kunnen we leveranties tegen redelijke, vaste prijzen per grotere hoeveelheden vastleggen.

Er zijn wederom vorderingen geboekt in de modificaties van het besturingssysteem (AMS) van ms. 'Texelstroom', die in boekjaar 2024/2025 zijn afgerond. Helaas zijn er nog steeds onvolkomenheden in het systeem die TESO het komend jaar tracht op te lossen.

Wisselende vervoersaantallen zijn inmiddels een onzekerheid voor TESO geworden. Hier zal in het beleid in tegenstelling tot voorgaande jaren extra aandacht aan geschonken moeten worden. Een kleine daling of stijging van de vervoersaantallen heeft een directe impact op de jaarcijfers van TESO.

Tijdens de reparatieperiode van één van de twee schepen is TESO kwetsbaar voor storingen aan het andere schip. TESO probeert daar zo secuur en effectief als mogelijk mee om te gaan door allerlei mitigerende maatregelen te nemen. Feit blijft dat elke reparatieperiode ook een risicomoment is.

ICT Beleid

TESO blijft streven haar operationele processen te optimaliseren en te versnellen. Daarvoor is een volwassen ICT-landschap essentieel. Vanwege de complexiteit van het ICT-landschap en de toenemende dreiging van cybercriminaliteit, heeft TESO veel van haar ICT-faciliterende rol uitbesteed aan professionele partijen. Tevens is een eerste stap naar uitbreiding van de ICT-afdeling gerealiseerd.

• NIS2 en CER

De komst van NIS2, de nieuwste Europese richtlijn voor Netwerk- en Informatiebeveiliging per oktober 2024 en de CER (Critical Entities Resilience) is uitgesteld. Toch worden alle ICT-gerelateerde projecten en -systemen hierop voorbereid, aangezien de verwachting is dat de richtlijnen in de loop van 2025 voor Nederland alsnog van kracht worden. Diverse technische deelprojecten ter voorbereiding van NIS2 zijn het afgelopen jaar in gang gezet en lopen gewoon door dit jaar. TESO zal hoogstwaarschijnlijk als organisatie aan de nieuwe wettelijke (al dan niet vanuit een ketenverantwoordelijkheid) richtlijnen moet voldoen.

• Optimalisatie van ICT-systemen

Het ICT-landschap is gebaseerd op continuïteit, betrouwbaarheid en vertrouwelijkheid. In 2024/2025 zijn bedrijfszekerheid, redundancy en preventiemonitoring verder geoptimaliseerd:

- Oude serversystemen zijn ontmanteld en verwijderd.
- Fysieke servers die aan vervanging toe zijn, worden gevirtualiseerd en ondergebracht in een nieuw dedicated cluster dat geografisch verspreid is over drie plaatsen in Nederland.

- Meerdere verouderde switches zijn vervangen.
- Oude serverruimtes worden vervangen en de apparatuur wordt verhuisd naar een geconditioneerde en strenge gecontroleerde nieuwe ruimte.
- De overgang naar gecentraliseerd beheer van werkplekken is verder ingezet.
- Op een enkele leveranciers na zijn alle leveranciers aangesloten op een nieuw centraal controlesysteem met SSL en VPN voor beveiligde toegang.
- In het backoffice systeem TAS (Ticket Administratie Systeem) is de programmatuur om alle processen real time af te handelen sterk verbeterd en onafhankelijk gemaakt van bepaalde services van Microsoft.
- Voor alle medewerkers van TESO zijn persoonlijke TESO-mailadressen en persoonlijke wachtwoorden gecreëerd. Tevens hebben zij een persoonsgebonden (hardware)token gekregen ter ondersteuning van Multi Factor Authenticatie (MFA). De uitrol hiervan is dit boekjaar begonnen en loopt door in het nieuwe boekjaar.

• Redundantie en monitoring

Data, processen en systemen zijn op meerdere, geografisch gescheiden locaties ondergebracht. Datalijnen zijn redundant uitgevoerd en volgen gescheiden tracés. Regelmatig worden failover-tests uitgevoerd en er vindt continu monitoring plaats om storingen vroegtijdig te signaleren en te analyseren. De monitoring is in dit boekjaar verder uitgebreid over meer componenten en met meer details. Ook de signaleringen uit de monitoring worden omgezet naar een workflow om zo storingen adequater op te kunnen lossen.

• Nieuwe ontwikkelingen en Operationele Techniek

In 2024 is de infrastructuur en hardware op ms 'Texelstroom' voor Operationele Techniek vervangen. Hierbij zijn technieken zoals virtualisatie van servers gebruikt. Ook worden de gangbare IT-processen zoals back-up en recovery nu op deze nieuwe systemen toegepast. Deze technieken zullen volgend jaar ook op ms 'Dokter Wagemaker' worden toegepast.

De technische levensduur van de automaten bij de toegangscontrole loopt binnenkort ten einde. In afgelopen boekjaar is onderzocht welke acties moeten worden ondernomen om de automaten gecontroleerd te vervangen met de komst van nieuwe veerhavens in het achterhoofd. TESO is met partijen in gesprek voor vervanging van de automaten.

• Kantoorapplicaties en Modern Workplace

De kantoorapplicatieomgeving was in het boekjaar 2024/2025 net als voorgaande jaren belegd bij een ISO-gecertificeerde leverancier. Er is eerder een migratietraject gestart naar een "Modern Workplace", gebaseerd op Microsoft 365. Hierbij zal de vervolgfase voor een volledige overstap naar Microsoft 365 medio 2025 plaatsvinden. De beveiliging rondom alle e-mail is verbeterd (onder meer door het gebruik van de hardware tokens) en "Single Sign On" vereenvoudigt op termijn het gebruikers- en wachtwoordbeheer. De implementatie van Teams, SharePoint en OneDrive zal de samenwerking en communicatie tussen afdelingen sterk verbeteren.

Innovatie

TESO heeft in het boekjaar 2023/2024 afspraken gemaakt met Liander over toekomstige energieleveranties in 2032, zodat TESO is verzekerd van levering van elektrische brandstof. Dit in tegenstelling tot een eerdere mededeling van TESO die de indruk kan hebben gewekt dat al gegarandeerd was dat TESO de elektrische aansluiting krijgt die noodzakelijk is om in de toekomst volledig elektrisch te varen.

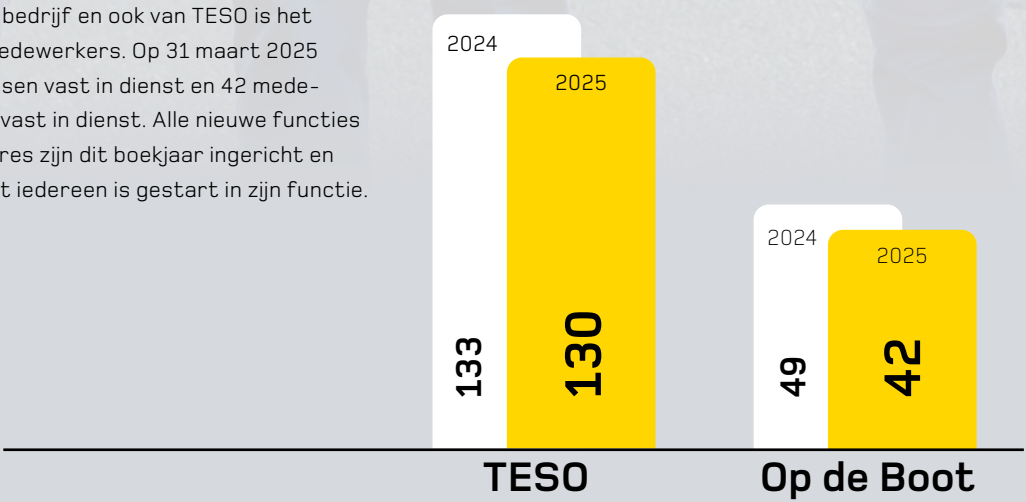
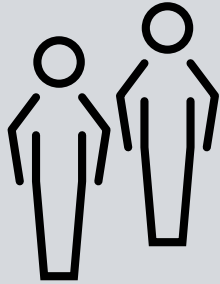
Met Liander is nu overeengekomen dat zij uiterlijk begin 2027 bevestigt of de overeengekomen aansluiting geleverd kan worden. Er is dus momenteel geen garantie op deze aansluiting als TESO een besluit neemt om volledig elektrisch te gaan varen in 2032/2033. Belangrijk is dat dus ruim voor dat tijdstip duidelijk is of de daarvoor benodigde laadstroom beschikbaar is. Overigens is er contractueel opgenomen dat TESO kan afzien van de elektrische aansluiting in het geval deze toch niet nodig is. Weliswaar tegen een vergoeding van de reeds, tot dat moment door Liander gemaakte kosten. TESO blijft het komend jaar met Liander in gesprek over de mogelijkheden van een eventuele eerdere stroomlevering.

Ms. 'Dokter Wagemaker' vaart uit duurzaamheidsoverwegingen op HVO20 (Hydrotreated Vegetable Oil) als brandstof.



Aantal medewerkers

De ruggengraat van elk bedrijf en ook van TESO is het menselijk kapitaal, de medewerkers. Op 31 maart 2025 waren bij TESO 130 mensen vast in dienst en 42 medewerkers bij Rebotex BV vast in dienst. Alle nieuwe functies en openstaande vacatures zijn dit boekjaar ingericht en ingevuld, echter nog niet iedereen is gestart in zijn functie.



Van links naar rechts: Joska Roelse, Ruben Wilms en Servano Janssen.

Toekomst

TESO is even trots als zuinig op zijn bijzondere vervoerspositie in Nederland en stelt alles in het werk om die in de toekomst te behouden. Dit gebeurt door een dagelijks streven naar en leveren van een kwalitatief en kwantitatief goede en betrouwbare dienstverlening. Uit de waardering van reizigers, zo blijkt uit opeenvolgende onderzoeken, slaagt TESO hier goed in. Tevens is er een dagelijkse focus op de eisen waaraan concessie houdende veerdiensten dienen te voldoen, zoals onder andere: betaalbaarheid, afvaartijden, toegankelijkheid voor hulpbehoevenden en duurzaamheid.

TESO bewandelt verder vol overtuiging de duurzaamheidsroute, die jaren geleden is ingeslagen. Om aan het duurzaamheidsstreven te kunnen voldoen is niet alleen het type brandstof belangrijk, maar ook het ontwerp van de nieuwe veerhavens. Een belangrijke factor tijdens de ontwerpfase is de ligging van de veerhavens. Hierbij zal nauwkeurig moeten worden gekeken naar optimalisering van de hoeveelheid brandstofenergie die nodig is om van Texel naar Den Helder vv te varen.

Verder is in het afgelopen boekjaar duidelijk geworden dat een jaarvoorspelling middels het budget voor TESO niet eenvoudiger is geworden. Voor het komende boekjaar 2025/2026 wordt uitgegaan van gelijkblijvende vervoersaantallen, een geringe omzetverhoging door de tariefsverhoging per 1 april 2025 en een klein positief netto resultaat. Er zal in de toekomst meer ruimte moeten worden gecreëerd en gereserveerd voor onvoorziene zaken om het resultaat van de onderneming beter te kunnen begroten. Het vervoersaanbod, brandstofprijzen, het duurzaamheidsbeleid, een krappe arbeidsmarkt en inflatie zijn enkele belangrijke factoren die direct en indirect invloed hebben op het financiële resultaat van TESO.

Eén van de omgevingsvraagstukken is de concessiewetgeving. Dat TESO niet onder de concessiebepalingen valt, is terecht en wordt gekoesterd. Alle reizigers profiteren hierdoor van een uitstekende dienstverlening tegen een aantrekkelijk tarief. Waar op de andere eilanden de eilanders en bezoekers soms de nadelen van de ‘marktwerking’ ervaren, heeft Texel met een ‘eigen’ veerdienst daar geen hinder van. Dat is een groot goed van en voor Texel.

Het boekjaar 2025/2026 zal worden gebruikt om een oplossing te bedenken voor het niet varen op CNG. De huidige 2 x dual fuel-motoren van ms ‘Texelstroom’ worden hoogstwaarschijnlijk weer omgebouwd tot dieselmotoren. Het varen op HVO20 heeft dezelfde CO2 Equivalent uitstoot als varen op dual fuel/CNG.

Het verzuim- en ziektepercentage is hoog bij TESO. Middels concrete beleidsaanpassingen en voortdurend extra aandacht voor dit belangrijke thema hoopt TESO dit in 2025/2026 terug te dringen.

Cybersecurity is een zeer belangrijk aspect, zoals u eerder heeft kunnen lezen. Hiervoor is binnen TESO veel aandacht en zijn er verschillende maatregelen genomen om dit zo goed mogelijk te borgen.

Het bouwen van de nieuwe veerhaveninstallaties en het onderhouden van de huidige veerhavens is, zoals eerder gemeld, de komende jaren een zeer belangrijke taak voor RWS. Voor TESO is het van groot belang om deze werkzaamheden actief te volgen, te ondersteunen en indien nodig met aanvullingen/aanpassingen te komen.

Bijna alle voorziene extra functies/uitbreidingen zijn gestart. Belangrijk onderdeel van de organisatieversterking is elke medewerker te laten meedenken met het uitvoeren van zijn of haar taken/afdeling in het bedrijf. Het stimuleren van medewerkersbetrokkenheid is een waardevolle uitdaging die zeker zijn vruchten zal afwerpen. Ook zijn we gestart met het schrijven en aanpassen van de strategische beleidsplannen in het boekjaar 2024/2025 en gaan hier mee door in het boekjaar 2025/2026. Het maakt het een drukke, maar ook een zeer uitdagende en enerverende periode voor de TESO.

Texel, 26 juni 2025

C.W.H.M. Prak, directeur

mr. drs. C.H.S. de Waal, directeur

Verslag van de Raad van Commissarissen

Geachte aandeelhouders,

Wij doen u verslag van het boekjaar 2024/2025.

De Raad van Commissarissen heeft toezicht gehouden op het beleid en op de algemene gang van zaken van Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming en heeft bij de vervulling van deze taak de in aanmerking komende belangen van de stakeholders bij de vennootschap afgewogen. De Raad van Commissarissen heeft zich in haar functioneren aangesloten bij de visie en kernwaarden van de organisatie en heeft daarbij nadrukkelijk aandacht gehad voor de continuïteit van de organisatie en daarmee voor de veerdienst Texel - Den Helder v.v.

De Raad van Commissarissen heeft de directie geadviseerd over het te voeren beleid. Deze taak werd uitgevoerd vanuit een proactieve en constructieve benadering met vertrouwen naar de directie.

Naast de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders op de laatste vrijdag van september, is de Raad van Commissarissen in het verslagjaar 2024-2025 zes keer bijeengekomen. Standaard onderwerpen zijn de financiële resultaten, vervoerscijfers, strategie en risicobeheer. Naast deze reguliere vergaderingen zijn er in kleine setting contacten op portefeuille/expertise, met de directeur en stakeholders en is in het boekjaar overleg gevoerd met de externe accountant. De commissarissen zijn voltallig aanwezig geweest bij de vergaderingen. Tussentijds is er informeel contact geweest tussen individuele leden van de Raad van Commissarissen en met de directie over diverse belangwekkende ontwikkelingen. Een vertegenwoordiging van de Raad van Commissarissen heeft een overlegvergadering met de ondernemingsraad bijgewoond.

De voorgeschreven personalia van de leden van de Raad van Commissarissen zijn opgenomen op de website [teso.nl](https://www.teso.nl) onder bestuur en toezicht.

Specifieke aandachtspunten in het boekjaar 2024/2025

Naast de jaarlijks terugkerende onderwerpen, zoals het te voeren algemeen en financieel beleid, de begroting en de jaarverslaggeving, is in de vergaderingen van de Raad van Commissarissen aandacht geweest voor een aantal specifieke onderwerpen.

Samenstelling RvC

Als gevolg van het niet herverkiesbaar zijn van commissaris en vice-voorzitter Patrick Poelmann, heeft de RvC een wervings- en selectieproces doorlopen om te voorzien in zijn opvolging. De RvC heeft daarbij gekozen voor een openbare wervingsprocedure. Vanuit deze procedure werd de heer Casper Schouten voorgedragen voor verkiezing op de algemene vergadering van aandeelhouders. De heer Schouten werd met ruime stemmen gekozen en trad direct toe tot de RvC.

Vanwege het gegeven dat in 12 maanden zowel de vice-voorzitter als de voorzitter aftreden, heeft de RvC het verstandig geacht om gedurende het boekjaar tevens een inkomend commissaris aan te stellen en deze in te werken. Als inkomend commissaris werd Eva van der Bruggen aan de aandeelhouders voorgedragen voor benoeming. Ook mevrouw Van der Bruggen werd met ruime stemmen door de aandeelhouders gekozen. Zij treedt per september 2025 toe tot de RvC.

Directie

TESO heeft sinds 2023 een tweehoofdige directie. Wegens arbeidsongeschiktheid is directeur De Waal in het boekjaar niet in staat geweest om de directiefunctie te vervullen. Daardoor heeft directeur Prak de directietaken gedurende het gehele boekjaar zelfstandig uitgevoerd. De Raad van Commissarissen heeft directeur Prak geadviseerd bij het vormgeven van een tijdelijke organisatiestructuur om de afwezigheid van directeur De Waal op te vangen.

Remuneratiecommissie

Vanuit de remuneratiecommissie hebben het functioneren van de directie, de bezoldiging van de directie en het arbeidsongeschiktheidsdossier aandacht gekregen. De remuneratiecommissie heeft zich, indien nodig, door externe deskundigen laten adviseren. De remuneratiecommissie heeft de overige leden van de Raad van Commissarissen van haar bevindingen en aanbevelingen in kennis gesteld, zodat de raad tot een afgewogen besluitvorming kon komen.

Auditcommissie

De vorig jaar ingestelde auditcommissie is vanaf het boekjaar 2024/2025 actief. De auditcommissie heeft de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voorbereid, betreffende vraagstukken op het gebied van de financiële verslaggeving van de vennootschap en de interne risicobeheersings- en controlesystemen.



Van links naar rechts: Maartje Duin, Franck van den Broek, Corrie Setz, Mario Prak, Eva van der Bruggen, Steven Bakker en Casper Schouten.

De auditcommissie heeft zich daarbij door de directeur, de controller alsmede de externe accountant laten informeren. Naar aanleiding van deze gesprekken en de verstrekte verklaring van de externe accountant heeft de auditcommissie de Raad van Commissarissen positief geadviseerd over het accepteren van de jaarrekening.

TESO heeft, gelet op haar omvang en complexiteit, geen afzonderlijke auditfunctie. Om een stabiel controleraamwerk te waarborgen wordt ernaast interne ook externe expertise ingezet (adviserende en controlerende accountant). De auditcommissie beziet vanaf 2024 jaarlijks of deze opzet nog adequaat wordt geacht. Besloten is, gelet op haar omvang en complexiteit, geen afzonderlijke auditfunctie in te richten, maar dat uitbreiding op het gebied van finance & control wenselijk was. De uitbreiding is inmiddels geëffectueerd.

Concessie regelgeving

Ontwikkelingen met betrekking tot de Vervoersconcessie Waddenveren West en Oost zijn door de Raad van Commissarissen met grote aandacht gevolgd. Waar de overige Waddenveren onder concessie varen

heeft TESO een unieke positie die is verkregen op grond van eigenaarschap en medezeggenschap van Texelaars, een hoge mate van reizigerstevredenheid en betaalbare tarieven. Deze positie van TESO buiten het concessieregime is geen vrijbrief voor de veerdienst maar strekt onverplicht tot een dienstverlening, tarifiering en bedrijfsvoering binnen kaders die zich verhouden tot de concessievereisten.

Veerhavens

TESO participeert in een veelheid aan overleggen in verband met de bereikbaarheid van de veerhavens, de locatie daarvan alsmede het onderhoud en de vervanging van de veerhaveninstallaties. Bij deze overleggen en de planvorming is er in eerste instantie een rol voor de directie. Niettemin is er vanuit de Raad van Commissarissen veel aandacht en zonodig ondersteuning van de directie. Hoewel de diverse infrastructurele projecten een lange adem vereisen is TESO niet ontevreden over de voortgang. Focus en blijvende aandacht voor de bereikbaarheid van Texel zijn voortdurend nodig. De beschikbare capaciteit bij de partners is beperkt en de indruk mag niet ontstaan dat de bereikbaarheid van Texel niet de hoogste prioriteit behoeft.

Het jaarlijkse gesprek met de externe accountant

In dit gesprek dat op 21 juni 2024 is gevoerd, werd door de externe accountant vastgesteld dat de gang van zaken binnen Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming op het gebied van administratieve beheersing in het boekjaar 2023/2024 naar behoren is verlopen. Aansluitend heeft de Raad van Commissarissen besloten de externe accountant Ernst & Young te vragen voor de controle op het jaar 2024/2025 een offerte aan te leveren. Na vaststelling in de algemene vergadering van aandeelhouders dat er geen bezwaar is tegen opdrachtverlening aan Ernst & Young is de controleopdracht voor 2024/2025 verleend.

Texel, 26 juni 2025

Raad van Commissarissen

drs. F.M. van den Broeck, president-commissaris

ing. M.E. Duin, secretaris

S. Bakker RA

C.H. Setz

Mr C.E. Schouten

Preadvies

Wij bieden u hierbij de door de directie opgemaakte jaarrekening 2024/2025 aan. Deze jaarrekening is gecontroleerd en voorzien van een goedkeurende controleverklaring door EY Accountants B.V.. De accountantsverklaring is in het hoofdstuk ‘overige gegevens’ opgenomen.

Wij stellen u voor:

- De jaarrekening 2024/2025 overeenkomstig artikel 23 punt 7 van de statuten, vast te stellen zoals deze door de directie is opgemaakt.
- De voorgestelde winstbestemming goed te keuren.
- De directie te dechargeren voor het gevoerde beleid en de commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2024/2025.

Geconsolideerde **jaarrekening**



Geconsolideerde balans

na bestemming van het resultaat, in duizenden euro's

Activa		31 maart 2025		31 maart 2024	
	Ref.				
VASTE ACTIVA					
Materiële vaste activa					
Schepen	4	85.281	88.148		
Bedrijfsgebouwen		1.143	1.327		
Overige vaste activa		5.930	5.766		
Activa in uitvoering		872	726		
		93.226	95.967		
Financiële vaste activa	5	32.860	31.485		
VLOTTENDE ACTIVA					
Voorraden					
	6	2.509	2.573		
Vorderingen					
Debiteuren		378	639		
Te ontvangen rente	7	47	93		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	8	1.164	2.365		
Overige vorderingen en overlopende activa	9	775	939		
		2.364	4.036		
Liquide middelen					
	10	29.549	21.619		
Totaal		160.508	155.680		

Passiva		31 maart 2025		31 maart 2024	
	Ref.				
GROEPSVERMOGEN					
Totaal groepsvermogen	11	137.104	134.329		
VOORZIENINGEN					
	12	12.094	11.410		
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Leveranciers		972	1.337		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	8	367	247		
Pensioen		291	293		
Vooruit ontvangen plaatskaarten		4.565	4.101		
Overige schulden	13	5.115	3.963		
		11.310	9.941		
Totaal					
		160.508	155.680		

Geconsolideerde winst- en verliesrekening

in duizenden euro's

	Ref.	2024/2025		2023/2024	
Netto-omzet	15	34.816		31.699	
Kostprijs van de omzet	16	-28.228		-27.694	
Bruto-omzetresultaat		6.588		4.005	
Algemene beheerskosten	16	-6.615		-7.113	
Bedrijfsresultaat		-27		-3.108	
Uitkomst der financiële baten en lasten	17	1.134		922	
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		1.107		-2.186	
Belastingen	18	-292		512	
Resultaat na belastingen		815		-1.674	

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

in duizenden euro's

	Ref.	2024/2025		2023/2024	
Kasstroom uit operationele activiteiten:					
Bedrijfsresultaat		-27		-3.108	
Afschrijvingen	4	6.523		7.818	
Mutaties waardering effecten	5	-125		-67	
Mutatie latentebelasting vordering	5	-55		-101	
Mutatie voorziening schepen	12	583		-277	
Subtotaal		6.899		4.265	
<u>Mutaties werkkapitaal:</u>					
Voorraden	6	64		-126	
Vorderingen		1.672		-1.086	
Effecten				3.952	
Kortlopende schulden		1.369		1.020	
Subtotaal		3.105		3.760	
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	17	1.134		922	
Vrijval dividendbewijzen NV TESO	25	4		0	
Vennootschapsbelasting	18	-871		-200	
		267		722	
Kasstroom uit operationele activiteiten		10.271		8.747	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten:					
Investeringen materiële vaste activa	4	-1.146		-1.433	
Desinvestering materiële vaste activa		0		0	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-1.146		-1.433	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten:					
Investeringen financiële vaste activa	5	-1.195		-8.030	
Dividend		0		0	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-1.195		-8.030	
Netto kasstroom boekjaar:		7.930		-716	
Liquide middelen 1 april		21.619		22.335	
Liquide middelen 31 maart		29.549		21.619	
Mutatie liquide middelen boekjaar		7.930		-716	

Toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening

1. Algemeen

1.1. Bedragen

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, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De periode van het boekjaar loopt van 1 april tot en met 31 maart en is gebaseerd op continuïteit van de onderneming. Alle hierna opgenomen bedragen zijn, indien niet anders weergegeven, in duizenden euro's. De jaarrekening is opgesteld op 26 juni 2025.

1.2. Activiteiten

De activiteiten van N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit:

- het onderhouden van een bootdienst tussen Texel en Den Helder;
- het exploiteren van horecabedrijven.

Deze activiteiten vinden in het binnenland plaats.

1.3. Vestigingsadres

Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming is gevestigd op Pontweg 1, 1797 SN, Den Hoorn. Ingeschreven in handelsregister van de K.v.K. onder nummer 37000097.

1.4. Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de directie van N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat de directie schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten. De levensduur en daarmee de afschrijving op de schepen is 25 jaar, voor ms ‘Dokter Wagemaker’ is deze schatting met ingang van boekjaar 2024/2025 aangepast naar 30 jaar.

1.5. Continuïteit

N.V. TESO heeft per 31 maart 2025 een positief werkkapitaal van € 23.112, heeft een eigen vermogen van € 137.104 en heeft geen externe financiering. Gezien de huidige vermogens- en liquiditeitspositie, het begrote resultaat over 2025/2026 verwacht TESO ook de komende jaren een gezonde bedrijfsvoering. De in de jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling van de vennootschap.

1.6. Consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens van N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming en haar groepsmaatschappij(en) opgenomen. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen, waarin N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming direct of indirect beslissende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op de balansdatum. De groepsmaatschappij(en) worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het eventuele aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld.



Van links naar rechts: Maaïke Geestman, Rixt Jongbloed, Simone Stam en Patricia Gauna

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappij(en) worden geëlimineerd. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappij(en) zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de groep.

De in de groep begrepen vennootschappen zijn:

- *N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming te Den Hoorn (100%)*
- *Rebotex B.V. te Den Hoorn (100%)*

Alle groepsmaatschappij(en) zoals opgenomen in deze paragraaf worden aangemerkt als verbonden partij.

1.7. Verbonden partijen

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. Ook de statutaire directieleden, leden van de Raad van Commissarissen van N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

1.8. Acquisities en desinvesteringen van groepsmaatschappij(en)

Vanaf de overnamedatum worden resultaten en de identificeerbare activa en passiva van de overgenomen vennootschap opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. Hierbij wordt als overnamedatum beschouwd de datum dat beslissende zeggenschap kan worden uitgeoefend in de betreffende vennootschap.



Het verkeer in Den Helder op vrijdag 30 juni 2025.

De verkrijgingprijs bestaat uit het geldbedrag of equivalent dat is overeengekomen voor de verkrijging van de overgenomen onderneming, vermeerderd met eventuele direct toerekenbare kosten. Indien de verkrijgingprijs hoger is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva, wordt het meerdere als goodwill geactiveerd onder de immateriële vaste activa. Groepsmaatschappij(en) blijven in de consolidatie opgenomen tot het moment dat zij worden verkocht; deconsolidatie vindt plaats op het moment dat de beslissende zeggenschap wordt overgedragen.

1.9. Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. Het kasstroomoverzicht brengt, zoals de naam al zegt, de kasstromen binnen de onderneming in beeld, waarbij deze kasstroom gesplitst wordt in drie hoofd-groepen, te weten: operationele activiteiten, investeringsactiviteiten en financieringsactiviteiten. Per saldo leidt dit tot een mutatie in het saldo liquide middelen.

In de hier gehanteerde opzet wordt onder liquide middelen verstaan: kasgelden, tegoeden op bankrekeningen en direct opeisbare deposito's. Onze beleggingen in obligaties en langlopende deposito's worden aangehouden als belegging op lange termijn en zijn om die reden onder de financiële vaste activa opgenomen.

1.10. Vreemde valuta

Incidentele aankopen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de geldende wisselkoers op de datum van afhandeling van de transactie.

2. Grondslagen voor waardering van activa en passiva

2.1. Algemeen

Activa en verplichtingen worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. Behoudens de aanschaf van schepen, deze worden gewaardeerd tegen de actuele waarde. In de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

2.2. Vergelijking met voorgaand jaar

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

2.3. Functionele valuta

De posten in de jaarrekening van de groepsmaatschappijen worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de groepsmaatschappij haar bedrijfsactiviteiten uitoefent (de functionele valuta). De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming.

2.4. Instandhoudingdoelstelling en waarderingsmethode

Het systeem van waardering en winstbepaling is gericht op de handhaving van de specifieke koopkracht van het vermogen, geïnvesteerd in schepen en bedrijfsgebouwen en op handhaving van het nominale vermogen, geïnvesteerd in de overige activa. Deze beide doelstellingen worden gerealiseerd door de hierna te vermelden waarderingsgrondslagen.

2.5. Materiële vaste activa

Schepen

De schepen zijn gewaardeerd conform het 'besluit actuele waarde'. De basis voor de berekening is de actuele waarde van de schepen op het moment van de ingebruikname (op basis van het inzicht dat hieromtrent is opgedaan in het onderliggende offertetraject). De herwaardering van de schepen vindt niet plaats aan de hand van de vervangingswaarde, maar op basis van de ontwikkeling van de (actuele) kostprijs. Dit betekent dat er een jaarlijkse herwaardering plaatsvindt op basis van de aanschafwaarde minus de afschrijvingen plus de inschatting van de actuele kostprijs (aan de hand van relevante prijsindexcijfers, in het bijzonder de loon-indexcijfers voor de landen in de Europese Unie). Dit betreft maatwerk en er is geen andere betrouwbare referentiewaarde beschikbaar die tussentijds kan worden gehanteerd om de actuele waarde te bepalen. Gebleken is dat de indexering de werkelijkheid qua actuele waarde voldoende benadert. Daarnaast vindt bij aanschaf en verkoop van schepen een herijking plaats. Op basis van ervaringen met het afstoten van schepen wordt de restwaarde geactualiseerd.

Bedrijfsgebouwen

De bedrijfsgebouwen zijn gewaardeerd op basis van de historische kostprijs minus lineaire afschrijvingen op basis van de geschatte economische levensduur. De ondergrond van de gebouwen is verkregen in erfpacht of wordt gehuurd. Het reserve opstelsterrein en de ondergrond zijn in eigendom. Er is geen sprake van een verplichting tot herstel na afloop van het gebruik van het actief. Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de bedrijfsgebouwen is geen voorziening voor groot onderhoud gevormd. De kosten worden rechtstreeks in het resultaat verantwoord.

Overige

De overige materiële vaste activa zijn gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde minus lineaire afschrijvingen op basis van de geschatte economische levensduur. Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

2.6. Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming invloed van betekenis kan uitoefenen op het zakelijke en financiële beleid zijn gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening. Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is. Deelnemingen en overige kapitaalbelangen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Obligaties met een vaste looptijd die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, waarbij lineaire amortisatie wordt toegepast. Langlopende deposito's zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

De onder financiële activa opgenomen vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde (zie verder de paragraaf 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'); afwaardering vindt plaats ten laste van de winst- en verliesrekening.

2.7. Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming beoordeelt op balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. 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.

De opbrengstwaarde wordt in eerste instantie ontleend aan een bindende verkoopovereenkomst. Als die er niet is, wordt de opbrengstwaarde bepaald met behulp van de actieve markt waarbij normaliter de gangbare biedprijs geldt als marktprijs. Een bijzondere waardevermindering wordt direct ten laste van het resultaat gebracht.

Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs wordt het incurred loss model gehanteerd en wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen. Deze wordt contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument, hetzij de actuele effectieve rentevoet. Het waardeverminderingsverlies dat daarvoor opgenomen was, moet worden teruggenomen als de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking. De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als geen sprake was geweest van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

2.8. Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen de historische kostprijs. De goederen worden verbruikt via de first in first out methode. Waarbij in beginsel de technische en economische levensduur gelijk is aan de levensduur van het onderhavige schip. Ingeval artikelen opgenomen in de voorraad niet meer voldoen aan de technische specificaties worden deze afgewaardeerd bijvoorbeeld nadat bij modificaties aan het schip onderdelen niet meer gebruikt kunnen worden.

2.9. Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, rekening houdend met mogelijke oninbaarheid, op individuele grondslag bepaald. Indien niet anders vermeld hebben de vorderingen een looptijd korter dan een jaar.

2.10. Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kasmiddelen, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

2.11. Herwaarderingsreserve

Herwaarderingsreserve worden onder aftrek van de latent verschuldigde belastingen in de herwaarderingsreserve opgenomen.

2.12. Voorzieningen

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

- Latente belastingen

Voor tijdelijke verschillen tussen de commerciële en fiscale winstberekening wordt de daardoor per saldo uitgestelde belasting tegen het nominale tarief geldend na het verslagjaar als passiefpost opgenomen. Actieve belastinglatenties worden tegen het voor het geldende nominale tarief na het verslagjaar in aanmerking genomen, indien realisatie naar verwachting te zijner tijd kan plaatsvinden.

- Survey schepen

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de schepen is een voorziening voor groot onderhoud gevormd. Het bedrag dat wordt toegevoegd aan de voorziening wordt bepaald op basis van het geschatte bedrag van het onderhoud en de periodiciteit waarmee het onderhoud wordt uitgevoerd. Deze voorziening strekt tot een gelijkmatige verdeling over de boekjaren heen van de lasten voor periodiek uit te voeren groot onderhoud aan de schepen.

2.13 Schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking 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. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Met betrekking tot de waardering van de verplichting die aangehouden wordt voor de vooruit ontvangen plaatskaarten wordt, gelet op de jaarlijks toenemende waarde hiervan, rekening gehouden dat het niet reëel is om aan te nemen dat alle verkochte plaatskaarten in de toekomst ook ingeleverd zullen worden en wordt deze tegen beste schatting opgenomen.

3. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

3.1. Algemeen

De bepaling van het resultaat wordt gebaseerd op de hiervoor opgenomen algemene beginselen en waarderingsgrondslagen voor de afzonderlijke activa en passiva. Voor de toerekening van de omzet aan opeenvolgende boekjaren wordt uitgegaan van het moment waarop de goederen geleverd zijn of de vervoersprestatie is verricht, dan wel het recht op vervoersprestatie is vervallen. Overige opbrengsten worden eerst verantwoord, wanneer zij zijn gerealiseerd. Voor de toerekening van de kosten aan opeenvolgende boekjaren wordt uitgegaan van de causale relatie tussen omzet en kosten. Voor zover die relatie niet direct valt te onderkennen worden kosten of verliezen opgenomen zodra zij bekend zijn.

3.2. Omzet en kostprijs van de omzet

Onder omzet wordt verstaan de aan derden in rekening gebrachte bedragen voor diensten, voor zover deze diensten ook geleverd zijn en geleverde goederen, exclusief omzetbelasting. Onder kostprijs van de omzet wordt verstaan de direct aan de goederen, diensten en geleverde goederen toe te rekenen kosten en afschrijvingen.

3.3. Algemene beheerskosten

De kosten van de ondersteunende diensten, te weten directie, front office en algemeen beheer, welke niet direct aan de goederen en diensten zijn toe te rekenen, zijn opgenomen onder de algemene beheerskosten.

3.4. Afschrijvingen

De afschrijvingen op de materiële vaste activa worden berekend volgens de lineaire methode, waarbij voor de schepen uitgegaan wordt van de actuele waarde, voor de bedrijfsgebouwen wordt uitgegaan van de historische kostprijs minus lineaire afschrijvingen op basis van de geschatte levensduur en voor de overige materiële vaste activa op basis van de aanschaffingswaarde. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn bij het bedrijfsresultaat inbegrepen.

3.5. Personeelsbeloningen

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.

Pensioenen

N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming heeft een aantal pensioenregelingen. Deze regelingen zijn voor de verwerking in de jaarrekening aangemerkt als een toegezegde bijdrageregeling. Hierbij worden premies betaald aan verzekeringsmaatschappijen of pensioenfondsen gebaseerd op het salaris in het betreffende jaar. Het betreft hoofdzakelijk pensioenregelingen op basis van middelloon, naast een beperkt aantal regelingen op basis van beschikbare premie.

N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming heeft voor deze pensioenregeling geen andere wettelijke of feitelijke verplichting indien er zich een tekort voordoet bij de verzekeringsmaatschappij of het pensioenfonds.

3.6. Overheidssubsidies

Exploitatiesubsidies worden als baten verantwoord in de winst- en verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen. Subsidies met betrekking tot investeringen in materiële vaste activa worden in mindering gebracht op het desbetreffende actief en als onderdeel van de afschrijvingen verwerkt in de winst- en verliesrekening.

3.7. Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.



Superintendent Erik Le Roux geeft uitleg in de machinekamer tijdens de Dag van de Binnenvaart 2024.

Waardeveranderingen financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde

Waardeveranderingen van de volgende financiële instrumenten worden rechtstreeks verwerkt in de winst- en verliesrekening:

- financiële activa en verplichtingen die onderdeel zijn van de handelsportefeuille;
- gekochte leningen, obligaties (tenzij aangehouden tot einde looptijd);
- waardeverminderingen van financiële instrumenten die op reële waarde gewaardeerd zijn.

3.8. Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met fiscale faciliteiten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.



4. Materiële vaste activa

De boekwaarden van de materiële vaste activa zijn als volgt te specificeren:

	totaal	schepen	bedrijfs-gebouwen	overige vaste activa	activa in uitvoering
Stand per 1 april 2024	95.967	88.148	1.327	5.766	726
Investeringen	1.146	0	10	61	1.075
Ingebruikname activa	0	103	15	811	-929
Desinvesteringen	0	0	0	0	0
Herwaardering	2.636	2.636	0	0	0
	99.749	90.887	1.352	6.638	872
Afschrijvingen	6.523	5.606	209	708	0
Stand per 31 maart 2025	93.226	85.281	1.143	5.930	872

Afschrijvingstermijnen		25-30 jaar	5-30 jaar	4-25 jaar	
		schepen	bedrijfs-gebouwen	overige vaste activa	activa in uitvoering
Cumulatieve aanschafwaarde	1 april 2024	101.605	7.139	14.063	726
Investeringen boekjaar 2024-2025		103	25	872	146
Desinvesteringen en afgeschreven activa		0	0	0	
Cumulatieve aanschafwaarde	31 maart 2025	101.708	7.164	14.935	872
Cumulatieve herwaardering	1 april 2024	72.060			
Toevoegingen		5.114			
Cumulatieve herwaardering	31 maart 2025	77.174			
Cumulatieve afschrijvingen	1 april 2024	85.517	5.812	8.297	
Afschrijving over toevoeging herwaardering		2.478			
Afschrijvingen boekjaar 2024-2025		5.606	209	708	
Cumulatieve afschrijving van desinvesteringen		0	0	0	
Cumulatieve afschrijvingen	31 maart 2025	93.601	6.021	9.005	
Stand per 31 maart 2025		85.281	1.143	5.930	872

De afschrijvingen worden naar tijdsgelang vanaf het moment van ingebruikname berekend.

De investeringen betreffen onder andere modificatie van het AMS-systeem aan boord van ms ‘Texelstroom’, verbouwing en inrichting van kantoren en bedrijfswoning bij het hoofdkantoor aan de Pontweg1 in Den Hoorn, invoering van handheldscanners voor het valideren van tickets, rolluik als afscherming tussen wachtlokaal en kiosk in Den Helder, aanpassing van lessenaar in de verkeerstoren op Texel. Onder activa in uitvoering zitten met name de vooruitbetaling op elektriciteitscapaciteit in beide veerhavens (552K) en zaken die betrekking hebben op de nieuwe veerhavens (142K).

5. Financiële vaste activa

De boekwaarden van de financiële vaste activa zijn als volgt te specificeren:

	totaal	deposito's	obligaties vaste looptijd	Overige vorderingen	deel-nemingen	Latente belasting
Boekwaarde per 1 april 2024	31.485	17.000	14.102	50	92	241
Investeringen	1.195	0	1.195	0	0	0
Amortisatie obligaties	125	0	125	0	0	0
Verstrekte leningen	0	0	0	0	0	0
Mutatie belasting vordering	55	0	0	0	0	55
Boekwaarde per 31 maart 2025	32.860	17.000	15.422	50	92	296

Obligaties hebben een looptijd van vijf tot tien jaar, met als uiterlijke vervaldatum 2035 en worden aangehouden om middelen beschikbaar te hebben tegen de tijd dat weer geïnvesteerd moet worden in een nieuwe veerboot. Met de beleggingen wordt gestreefd naar behoud van het vermogen, waarvoor een conservatieve beleggingsstrategie wordt gevolgd.

De reële waarde van de obligaties is per 31 maart 2025 € 15.151 en ligt daarmee iets onder de netto boekwaarde. Aangezien de obligaties in principe aangehouden worden tot het einde van de looptijd, worden tussentijdse waardeveranderingen niet weergegeven en vindt alleen lineaire amortisatie plaats vanaf aankoop- datum over de resterende looptijd.

De “overige vorderingen” betreft een lening met hypothecaire zekerheid welke verstrekt is aan Steunstichting Hospice inzake onroerend goed te Texel. De looptijd is 30 jaar, de rente bedraagt 2% per jaar en aflossing van het volledig bedrag geschiedt uiterlijk aan het einde van de looptijd. Tussentijdse algehele- dan wel gedeeltelijke aflossing is toegestaan.

De latente belasting heeft betrekking op het compensabele verlies van Rebotex B.V. over huidig boekjaar en de boekjaren 2023/2024, 2022/2023 en 2020/2021, dat verrekend zal worden met toekomstige winsten. Het bedrag aan verrekenbare verliezen dat per balansdatum nog open staat ter verrekening, bedraagt € 1.680. Verwacht wordt dat de resultaten in de komende jaren het niveau zullen bereiken zoals deze voor de coronacrisis waren waardoor deze verliezen verrekend kunnen worden met toekomstige winsten.

6. Voorraden

De voorraden omvatten voornamelijk brandstof en onderdelen ten behoeve van de schepen.

7. Te ontvangen rente

Dit betreft met name de te ontvangen rente van de deposito's en rente op rekening-courant tegoed bij de bank.

8. Belastingen en premies sociale verzekeringen

	31 maart 2025	31 maart 2024
Vennootschapsbelasting N.V. TESO	1.117	2.321
Vennootschapsbelasting Rebotex B.V.	47	44
Omzetbelasting	-38	-34
Loonheff. en premies sociale verzek. TESO	-302	-187
Loonheffing en premies sociale verzekeringen	-27	-26
	797	2.118



Matroos/auto-opsteller Erwin Kossen

Op de balans bestaat deze post uit de vorderingen vennootschapsbelasting, zijnde € 1.164 en de te betalen bedragen aan omzetbelasting, loonheffing en premies sociale verzekeringen voor een bedrag van € 367.

9. Overige vorderingen en overlopende activa

De overige vorderingen en overlopende activa bestaan onder andere uit voorschotten op gasoliecontracten die voor 2025 al afgesloten zijn en vooruitbetaalde premie ziektekosten verzekering die vervolgens maandelijks op hieraan deelnemende medewerkers ingehouden wordt.

10. Liquide middelen

De liquide middelen zijn vrij ter beschikking staande tegoeden bij Nederlandse bankinstellingen en vrij ter beschikking staande kasmiddelen.

11. Groepsvermogen

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

12. Voorzieningen

Het verloop van de voorzieningen is als volgt:

	totaal	latente belastingen	survey schepen
Stand per 1 april 2024	11.410	8.657	2.753
Dotaties	1.263	680	583
Onttrekkingen	0	0	0
Vrijval voorziening	-579	-579	0
Stand per 31 maart 2025	12.094	8.758	3.336

De voorzieningen hebben overwegend een langlopend karakter.

- *Latente belastingen*
Deze post heeft betrekking op het verschil tussen de waardering van de activa en de passiva in de jaarrekening en de fiscale waardering, berekend naar het vennootschapsbelastingtarief van 25,8%.
- *Survey schepen*
De voorziening voor survey van de schepen is gebaseerd op een langetermijnplanning. In het onderhavige boekjaar heeft, conform planning, geen dokbeurt plaats gevonden.

13. Overige schulden

De specificatie luidt:

	31 maart 2025	31 maart 2024
Vakantiegeld en vakantiedagen	4.438	3.771
Overige kosten	677	192
	5.115	3.963

Onder de overige kosten is een bedrag van € 525K opgenomen voor de afwikkeling van het CNG-contract met TotalEnergies.

14. Niet in de balans opgenomen verplichtingen

(Meerjarige) financiële verplichtingen
TESO heeft een contractuele verplichting om jaarlijks in de vaste kosten van de CNG walinfrastructuur aan Total Nederland N.V., bij te dragen. Deze verplichting is gerelateerd aan een CNG afname met een minimum van 1,9 miljoen kuub per jaar met een maximum van € 363.000 (incl. BTW) per jaar. Deze bijdrage in de vaste kosten duurt nog tot augustus 2025 en bedraagt voor het boekjaar 2025/2026 derhalve nog een totaalbedrag van € 121.000.

15. Netto-omzet

De omzet is in het verslagjaar ten opzichte van vorig boekjaar met 9,8 % toegenomen wat voornamelijk het gevolg is van de tariefsverhogingen op respectievelijk 1 mei 2024 en 1 april 2025.

Specificatie van de omzetcategorieën:

	2024/2025	2023/2024
Opbrengsten uit kaartverkoop	29.969	27.228
Opbrengsten uit horeca	4.789	4.416
Overige opbrengsten	58	55
	34.816	31.699

16. Kostprijs van de omzet en algemene beheerskosten

De uitsplitsing van de kostprijs van de omzet en algemene beheerskosten is als volgt:

	2024/2025	2023/2024
Lonen, salarissen en sociale lasten, zie 16.1	13.576	12.291
Kosten schepen (inclusief brandstof), zie 16.2	8.062	7.331
Afschrijvingen	6.523	7.818
Overige kosten	6.682	7.367
	34.843	34.807

16.1. Lonen, salarissen en sociale lasten

In de kostprijs van de omzet en de algemene beheerskosten zijn onder meer inbegrepen de volgende personeelskosten:

	2024/2025	2023/2024
Salarissen	10.352	9.581
Sociale lasten	1.609	1.475
Pensioenlasten	1.615	1.235
	13.576	12.291

De berekening van de jaarlijks met de pensioenaanspraken samenhangende lasten is gebaseerd op de reeds verrichte arbeidsprestaties, de zgn. statische methode. De uitvoerder is Pensioenfonds Vervoer en de dekkingsgraad van Pensioenfonds Vervoer bedraagt op 31 maart 2025 116,5% (was per 31 maart 2024 110,7%).

Het gemiddeld aantal werknemers op basis van het aantal verloonde mensdagen bedraagt:

	2024/2025	2023/2024
Operationele dienst	81,7	84,2
Horeca	38,2	36,5
Ondersteunende diensten	20,2	17,6
Directie en staf	10,4	11,4
	150,5	149,7

Dit gemiddelde is opgebouwd door de inzet van 215 medewerkers (v.j. 243). In het verslagjaar zijn vijf commissarissen in functie geweest. De commissarissen hebben in het verslagjaar gezamenlijk een bezoldiging genoten van € 81 (v.j. € 78) en de huidige bestuurders gezamenlijk een bezoldiging van € 474. Per 31 maart 2025 zijn 130 medewerkers bij TESO en 42 medewerkers bij Rebotex in dienst.

16.2. Kosten schepen

In de kostprijs van de omzet zijn tevens inbegrepen de volgende kosten voor brandstof en onderhoud van de schepen:

	2024/2025	2023/2024
CNG, gas- en smeerolie	4.273	3.707
Onderhoud schepen	3.789	3.624
	8.062	7.331

17. Uitkomst der financiële baten en lasten

De uitsplitsing van de financiële baten en lasten is als volgt:

	2024/2025	2023/2024
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	1.028	807
Waardering effecten (obligaties)	126	67
Resultaat verkoop effecten (obligaties)	-20	48
Overige rentelasten en -kosten	0	0
	1.134	922

18. Belastingen

Over het boekjaar 2024/2025 is € 292 ten laste van het resultaat gebracht, wat een belastingdruk betekent van 26,4 % (toepasselijk belastingtarief is 25,8%). Het belastingbedrag is als volgt uit te splitsen:

	2024/2025	2023/2024
Vennootschapsbelasting boekjaar	879	179
Vennootschapsbelasting voorgaande jaren	-8	21
Vennootschapsbelasting totaal	871	200
Mutatie latente belasting	-579	-712
	292	-512

Vennootschappelijke jaarrekening

Resultaten

30.921

Netto-omzet
2023/2024: 28.137

-26.578

Kostprijs omzet
2023/2024: -25.973

-4.084

Algemene beheerskosten
2023/2024: -4.739

259

Bedrijfsresultaat
2023/2024: -2.575

-346

Belastingen
2023/2024: 411

815

Resultaat na belastingen
2023/2024: -1.674

Vennootschappelijke balans

voor bestemming van het resultaat, in duizenden euro's

Activa				
	Ref.	31 maart 2025		31 maart 2024
VASTE ACTIVA				
<i>Materiële vaste activa</i>				
21				
Schepen		85.281		88.148
Bedrijfsgebouwen		1.143		1.327
Overige vaste activa		5.655		5.487
Activa in uitvoering		872		726
		92.951		95.688
<i>Financiële vaste activa</i>				
22		32.564		31.244
VLOTTENDE ACTIVA				
<i>Vorraden</i>				
		2.386		2.442
<i>Vorderingen</i>				
Debiteuren		369		628
Vordering op groepsmaatschappij		921		1.140
Te ontvangen rente		47		93
Belastingen en premies sociale verzekeringen		1.117		2.321
Overige vorderingen en overlopende activa	23	758		909
		3.212		5.091
<i>Liquide middelen</i>				
24		28.929		20.894
Totaal		160.042		155.359

Passiva				
	Ref.	31 maart 2025		31 maart 2024
EIGEN VERMOGEN				
25				
Geplaatst kapitaal		45		45
 Herwaarderingsreserve				
		25.069		24.763
Statutaire reserve		111.175		111.195
Onverdeelde winst		815		-1.674
		137.104		134.329
VOORZIENINGEN				
26		12.094		11.563
KORTLOPENDE SCHULDEN				
Leveranciers		827		1.151
Belastingen en premies sociale verzekeringen		320		201
Pensioen		291		292
Vooruit ontvangen plaatskaarten		4.565		4.101
Overige schulden	27	4.841		3.722
		10.844		9.467
Totaal		160.042		155.359

Vennootschappelijke winst- en verliesrekening

in duizenden euro's

	Ref.	2024/2025	2023/2024
Netto-omzet		30.921	28.137
Kostprijs van de omzet	28	-26.578	-25.973
Bruto-omzetresultaat		4.343	2.164
Algemene beheerskosten	28	-4.084	-4.739
Bedrijfsresultaat		259	-2.575
Uitkomst der financiële baten en lasten	29	1.134	922
Resultaat uit gewone bedrijfsuit-oefening voor belastingen		1.393	-1.653
Resultaat uit groepsmaatschappijen		-232	-432
Belastingen	30	-346	411
Resultaat na belastingen		815	-1.674

20. Toelichting op de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening

Algemeen

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de vennootschappelijke jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk. Deelnemingen waarvan invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening. Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde.

De toelichting op de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening is in veel gevallen gelijk aan de toelichting op de geconsolideerde cijfers. Indien anders wordt dit toegelicht bij de betreffende post.

21. Materiële vaste activa

De boekwaarden van de materiële vaste activa zijn als volgt te specificeren:

	totaal	schepen	bedrijfs-gebouwen	overige vaste activa	activa in uitvoering
Stand per 1 april 2024	95.688	88.148	1.327	5.487	726
Investeringsen	1.085	0	10	0	1.075
Ingebruikname activa	0	103	15	811	-929
Desinvesteringen	0	0	0	0	0
Herwaardering	2.636	2.636	0	0	0
	99.409	90.887	1.352	6.298	872
Afschrijvingen	6.458	5.606	209	643	0
Stand per 31 maart 2025	92.951	85.281	1.143	5.655	872

De afschrijvingen worden tijdsgelang vanaf het moment van ingebruikname berekend.

		schepen	bedrijfs-gebouwen	overige vaste activa	activa in uitvoering
Cumulatieve aanschafwaarde	1 april 2024	101.605	7.139	13.184	726
Investeringsen boekjaar 2024/2025		103	25	811	146
Desinvesteringen en afgeschreven activa		0	0	0	
Cumulatieve aanschafwaarde	31 maart 2025	101.708	7.164	13.995	872
Cumulatieve herwaardering	1 april 2024	72.060			
Toevoegingen		5.114			
Cumulatieve herwaardering	31 maart 2025	77.174			
Cumulatieve afschrijvingen	1 april 2024	85.517	5.812	7.697	
Afschrijving over toevoeging herwaardering		2.478			
Afschrijvingen boekjaar 2024/2025		5.606	209	643	
Cumulatieve afschrijving desinvesteringen		0	0	0	
Cumulatieve afschrijvingen	31 maart 2025	93.601	6.021	8.340	
Stand per 31 maart 2025		85.281	1.143	5.655	872

22. Financiële vaste activa

De boekwaarden van de financiële vaste activa zijn als volgt te specificeren:

	totaal	depositos	obligaties vaste looptijd	overige vorderingen	deel- nemingen
Boekwaarde per 1 april 2024	31.244	17.000	14.102	50	92
Investeringsen	1.195	0	1.195	0	0
Amortisatie obligaties	125	0	125	0	0
Resultaat deelneming	0	0	0	0	0
Boekwaarde per 31 maart 2025	32.564	17.000	15.422	50	92

De rechtstreeks door N.V. Texels Eigen Stoomboot onderneming gehouden deelnemingen zijn:

Naam vestigingsplaats	aandeel in geplaatst kapitaal in %
<i>Deelneming waarop invloed van betekenis kan worden uitgeoefend</i>	
Rebotex B.V., Den Hoorn	100
<i>Overige kapitaalbelangen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend</i>	
Kantoorpand Emmalaan B.V., Den Burg	16,7

Het resultaat deelneming Rebotex B.V. bedraagt -/- € 232, dit bedrag is toegevoegd aan de voorziening die voor het verlies in de deelneming aangehouden wordt, welke vervolgens in mindering is gebracht op de vordering die N.V. Texels Eigen Stoombootonderneming op Rebotex B.V. heeft.

23. Overige vorderingen en overlopende activa

De overige vorderingen en overlopende activa bestaan onder andere uit voorschotten van € 605 op gasoliecontracten die voor 2025 al afgesloten zijn en aan vooruitbetaalde premie ziektekosten verzekering € 98, die vervolgens maandelijks op hieraan deelnemende medewerkers ingehouden wordt.

24. Liquide middelen

De liquide middelen zijn vrij ter beschikking staande tegoeden bij Nederlandse bankinstellingen, vrij ter beschikking staande kasmiddelen en deposito's met een looptijd van enkele maanden.

25. Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal € 45 (€ 45)

In deze post is in het verslagjaar geen wijziging gekomen. Alle geplaatste (gewone) aandelen zijn volgestort.

De specificatie van de geplaatste aandelen is als volgt (in €):

2.900 aandelen A van nominaal	f	25,-	ofwel	€	11,3445	32.899
711 aandelen A van nominaal	f	5,-	ofwel	€	2,2689	1.613
						34.512
240 aandelen B van nominaal	f	100,-	ofwel	€	45,3780	10.891
						45.403

Herwaarderingsreserve

De herwaarderingsreserve heeft geheel betrekking op waarderingsverschillen van materiële vaste activa, na aftrek van latente belasting op basis van het nominale belastingtarief.

	2024/2025	2023/2024
Balans per 1 april 2024	24.763	24.971
Mutatie herwaardering	1.956	1.823
Gerealiseerd deel per 31 maart	-1.650	-2.031
Balans per 31 maart 2025	25.069	24.763

Statutaire reserve

De mutatie is als volgt te specificeren:

Statutaire reserve	2024/2025	2023/2024
Balans per 1 april 2024	111.195	112.271
Gerealiseerde herwaardering	1.650	2.031
Vrijval te betalen dividend	4	0
Uit winstverdeling	-1.674	-3.107
Balans per 31 maart 2025	111.175	111.195

De verwerking van het resultaat van het boekjaar 2024/2025 zal na het besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders plaatsvinden.

26. Voorzieningen

Het verloop van de voorzieningen is als volgt:

	totaal	Latente belastingen	survey schepen	deelneming
Stand per 1 april 2024	11.563	8657	2753	153
Dotaties	1.263	680	583	0
Onttrekkingen	0	0	0	0
Vrijval voorziening	-579	-579	0	0
Resultaat deelneming	232	0	0	232
In mindering gebracht op de vordering	-385			-385
Stand per 31 maart 2025	12.094	8.758	3.336	0

27. Overige schulden

De specificatie luidt:

	31 maart 2025	31 maart 2024
Vakantiegeld en vakantiedagen	4.213	3.582
Overige schulden en overlopende passiva	628	140
	4.841	3.722

28. Kostprijs van de omzet en algemene beheerskosten

De uitsplitsing van de kostprijs van de omzet en algemene beheerskosten is als volgt:

	2024/2025	2023/2024
Lonen, salarissen en sociale lasten	11.794	10.561
Brandstof en onderhoud schepen	8.062	7.331
Afschrijvingen	6.458	7.757
Overige kosten	4.348	5.063
	30.662	30.712

In de kostprijs van de omzet en de algemene beheerskosten zijn onder meer inbegrepen de volgende personeelskosten:

	2024/2025	2023/2024
Salarissen	8.910	8.174
Sociale lasten	1.344	1.216
Pensioenlasten	1.540	1.171
	11.794	10.561



Van links naar rechts: Marleen Boon, Olivia Lenselink, Saskia Nijenhuis en John Galesloot.

De berekening van de jaarlijks met de pensioenaanspraken samenhangende lasten is gebaseerd op de reeds verrichte arbeidsprestaties, de zgn. statische methode.

Het gemiddeld aantal werknemers op basis van het aantal verloonde mensdagen bedraagt:

	2024/2025	2023/2024
Operationele dienst	81,7	84,2
Ondersteunende diensten	20,2	17,6
Directie en staf	10,4	11,4
	112,3	113,2

Dit gemiddelde is opgebouwd door de inzet van 153 medewerkers (v.j. 159). Per 31 maart 2025 waren er 130 medewerkers in dienst (v.j. 133). In het verslagjaar zijn vijf commissarissen in functie geweest.



Van links naar rechts: Gerrit Nijkamp, Erwin Kossen, Arjan Staal, Arjen Kiltz en Mario Staal.

29. Uitkomst der financiële baten en lasten

De uitsplitsing van de financiële baten en lasten is als volgt:

	2024/2025	2023/2024
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	1.028	807
Waardering effecten (obligaties)	126	67
Resultaat verkoop effecten (obligaties)	-20	48
Overige rentelasten en -kosten	0	0
	<u>1.134</u>	<u>922</u>

30. Belastingen

Over 2024/2025 is € 346 ten laste van het resultaat gebracht, wat een belastingdruk betekent van 24,8 % (toepasselijk belastingtarief is 25,8%). Dit bestaat uit € 933 vennootschapsbelasting 2024/2025, - € 8 vennootschapsbelasting voorgaande jaren en, - € 579 uit de mutatie van de voorziening latente belastingen.

31. Gebeurtenissen na balansdatum

Per 1 april 2025 is een algehele prijsverhoging op alle tickets doorgevoerd van gemiddeld 10%. Verder hebben zich geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan welke belangrijke financiële gevolgen kunnen hebben voor de jaarrekening van N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming.

33. Resultaatbestemming

Het resultaat over boekjaar 2024/2025 bedraagt € 815
Krachtens artikel 24 van de statuten is onderstaand voorstel van de winstverdeling opgesteld:

Winst		815
Af: primair dividend aandelen B en A, 5%	2	
Aanvullend dividend aandelen A, maximaal 1%	<u>1</u>	
		<u>3</u>
Toe te voegen aan de statutaire reserve		<u>812</u>

Deze winstverdeling zal na besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders in de jaarrekening verwerkt worden.

Texel, 26 juni 2025

Raad van Commissarissen:

drs. F.M. van den Broeck, president-commissaris

ing. M.E. Duin, secretaris

S. Bakker RA

C.H. Setz

mr. C.E. Schouten

Directie:

mr. drs. C.H.S. de Waal

C.W.H.M. Prak

Uw eigen aandeel

TESO heeft ruim drieduizend aandeelhouders, waarvan verreweg de meesten op Texel wonen. Of een sterke band met het eiland hebben. Bij sommigen is het aandeel al honderd jaar in de familie. Anderen komen als aandeelhouder pas kijken. Wie zijn deze mensen? Waarom hebben zij een aandeel? Hoe is het in hun bezit gekomen? En wat betekent dat voor hen? Wij laten drie van hen aan het woord.

Wesley van den Berg (27)

Fysiotherapeut en kersvers aandeelhouder

‘Ik heb geen glazen bol om in de toekomst te kijken, maar ik kan me niet voorstellen dat ik ooit nog weg ga van Texel.’

Wesley van den Berg is geboren en getogen op Texel. Voor studie en werk woonde hij met een korte tussenpoos bijna negen jaar in Amsterdam, maar ook in die periode was hij bijna elk weekend op het eiland. In mei van dit jaar kreeg hij een baan als fysiotherapeut bij Therapie Wolf in Den Burg en sindsdien is hij weer fulltime Texelaar.

Een paar maanden eerder was Wesley aandeelhouder van TESO geworden. ‘Mijn opa Jan Heethuis verhuisde in 1975 vanuit Groningen naar Texel, waar hij directeur van de Thijsseschool werd. Al snel kocht hij een TESO-aandeel. Om zijn betrokkenheid bij de Texelse samenleving te versterken. En hij was er trots op. Opa ging altijd naar jaarvergaderingen en vertelde daar enthousiast over.’

Later kocht opa nóg twee aandelen. Zo kon hij er bij zijn overlijden in maart 2023 elk van zijn drie dochters een nalaten. ‘Mijn moeder kon er vorig jaar nog een bij kopen. Dat heb ik gekregen. Ze wist dat ik het leuk zou vinden. Het herinnert me aan mijn opa. Dat geldt ook voor mijn moeder. Tijdens een overtocht denkt ze altijd even aan hem.’

Wesley is trots op zijn nieuwe bezit. ‘Net als opa ben ik niet van plan het ooit te verkopen. TESO is ontzettend belangrijk voor Texel. Een brug of een tunnel? Gelukkig zijn we het er allemaal wel

over eens dat die er niet moeten komen. Een boot is iets speciaals en een schiereiland is geen eiland.’

De komende jaarvergadering wordt Wesley’s eerste. ‘Een paar vrienden hebben ook een aandeel. We maken nu al plannen om er met z’n allen aan één tafel te zitten. Leuk, als jonge mannen tussen al die andere aandeelhouders. Ik vind het belangrijk om mee te mogen discussiëren, zoals vorig jaar over de voorrangsregeling. Zoiets gaat alle Texelaars aan. TESO is gelukkig van de eilanders en moet in de toekomst ook van de eilanders blijven.’



Lia Kuip-Hopman (60)

Buffetmedewerker Op de Boot

Ze is niet alleen aandeelhouder, TESO is ook haar werkgever. In maart werkte Lia Kuip-Hopman al vijfentwintig jaar bij Op de Boot. ‘Als je je werk al zo lang doet, zegt dat wel wat. Het is een Koninklijk bedrijf, zeg ik altijd.’

‘Ik heb op vier boten gewerkt: Molengat, Schulpengat, Dokter Wagemaker en Texelstroom’, vertelt ze. Het is stevig aanpoten, want elk half uur wordt de klantenkring ververst. ‘Ik beheer het winkeltje, sta achter het buffet en als het druk is kruip ik ook wel achter de kassa. Van alles wat en dat maakt het leuk.’

Lia is nog van de tijd dat Piet Evers de scepter over ‘het buffet’ zwaaide. Hij was ook de man die haar op het spoor van haar aandeel zette. ‘Mijn vader had er een, maar ik had me nooit afgevraagd hoe ik er zelf aan kon komen. Piet zei: “Je moet naar de Rabobank en dan kom je op een wachtlijst.” Bij de bank antwoordde de man die me hielp: “Hoeveel wil je er?” Ik was zo verbaasd, dat ik zei: “Doe er maar één.” Wat bleek? De Krim had net een partij aandelen van Doeksen gekocht en verkocht die door aan Texelaars. Daardoor kwam er een hele partij vrij. Zo ben ik in oktober 2002 aan het mijne gekomen, nummer 2449, voor een prijs van €1.701,68.’

Sindsdien bezoekt Lia samen met haar vader Jan Hopman de aandeelhoudersvergaderingen. ‘Hij was een groot bewonderaar van TESO. Een mooi bedrijf, dat altijd weer al die mensen overzet, vond hij. Dan zaten we in de zaal en fluisterde hij: “Kijk Lia, daar heb je de directeur.” En ik: “Dat weet ik, pap. Hij is mijn baas.” Tot zijn tweënnegentigste zijn we samen naar de vergaderingen gegaan.’

Ongevraagd vestigde Lia een keer alle aandacht op zich. ‘Ik had grote pompoenen gekweekt en mensen vonden dat ik daar de Texelse Courant over moest bellen. Jeroen van Hattum kwam en schreef er een leuk stukje over. Samen met onze



hond Joop stond ik op de foto. ‘s Middags stond ik in de krant, ‘s avonds werd ik bij de TESO-vergadering gevraagd de notulen vast te leggen. Toen ik het podium opliep, zei president-commissaris Kees Dros: “Daar is het pompoenenvrouwkje.” Ik heb mijn handtekening gezet en was gelijk weer weg. “Zo snel gaat dat anders nooit”, zei Kees nog. Achteraf kon ik er wel om lachen.’

De aandeelhoudersvergadering van dit jaar belooft anders dan anders te worden. ‘Ik zit altijd met een vast groepje aan een tafel. Piet Schuijl en Hans en Marijke de Beer zijn er ook altijd bij. Sinds kort heeft ook Theo, mijn man, een aandeel. Hij heeft het van mijn vader overgenomen, die twee jaar geleden is overleden.’ Lachend: ‘Misschien mag hij er ook wel bij komen zitten.’





Robin Boerhorst (22)

Onlangs afgestudeerd als fysiotherapeut

Robin Boerhorst kreeg het aandeel van oma Ytje, opa Aad was een even trouwe als prominente bezoeker van de TESO-jaarvergaderingen, niet bang om het woord te voeren.

‘Nee hoor, ik heb zelf nog nooit vragen gesteld. Mijn vader doet dat wel, als hij het nodig vindt. Misschien komt het bij mij nog. Ik ben nog jong’, lacht Robin.

TESO is een belangrijke factor in zijn familie. ‘Oma heeft haar aandeel in 2019 aan mij gegeven. Dat wilde ze graag bij leven doen. Ik had altijd een goede band met haar. Samen naar de notaris gaan voor de overdracht vond ik wel iets speciaals. Extra bijzonder is dat zij mij op die manier een stukje Texel overdroeg.’

In zijn studietijd ging Robin bijna ieder weekend terug naar het eiland. Om met vrienden af te spreken, maar ook om thuis te helpen, op boerderij De Hoge Kamp. ‘De boerderij is van mijn vader en moeder. Ze hebben schapen en een boerencamping en verkopen lamsvlees. De boerderij was vroeger van mijn opa en oma. Dat maakt het ook bijzonder.’

Op zijn beurt het bedrijf overnemen, ziet hij niet gauw gebeuren. ‘Als schapenboer is het erg moeilijk een bestaan op te bouwen. Ik ben net klaar met mijn studie en ga op zoek naar een baan in de fysiotherapie. Op Texel, als het kan. En anders eerst nog aan de overkant. Op termijn wil ik zeker terug naar het eiland.’

Thuiskomen begint voor Robin al op de boot. ‘Je komt altijd wel bekenden tegen, die ook terugkomen van hun studieadres. Dan kun je gelijk even bijpraten.’ Ook hierin speelt TESO dus een belangrijke rol. ‘Een mooi bedrijf, dat iedereen steeds weer veilig thuisbrengt. En dat al zo ontzettend lang. Respect ook dat er ‘s nachts wordt gevaren, als iemand met spoed naar het ziekenhuis moet.’

Robin kijkt uit naar de jaarvergadering. ‘Als het even kan, gaan we altijd met het hele gezin: mijn vader Arjen, moeder Lonneke, zus Rosa en ik. Dat is traditie. Mijn opa en oma hadden het zeker ook mooi gevonden.’



Overige gegevens

Statutaire bepaling inzake winstverdeling

Artikel 24

Winstverdeling

1. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd, al dan niet op voorstel van de Raad van Commissarissen, een gedeelte van de winst te reserveren.
2. Van de winst of de dan resterende winst, wordt aan de houders van aandelen B vijf procent (5%) primair dividend over het nominaal bedrag van hun aandelenbezit uitgekeerd, of zoveel minder als de voor uitkering beschikbare winst toelaat; vervolgens wordt vijf procent (5%) primair dividend uitgekeerd aan houders van aandelen A over het nominaal bedrag van hun aandelenbezit. Er vindt geen verdere uitkering aan houders van aandelen B plaats.
3. Van de overblijvende winst komt veertig procent aan de houders van aandelen A toe; doch slechts voor zover het dividend in totaal hoogstens zes procent (6%) over het nominaal bedrag van hun aandelenbezit bedraagt.
4. Voor zover er daarna nog winst resteert wordt deze gereserveerd voor doeleinden van algemeen belang, en wel in die mate dat voor zover overschotten niet in een reservefonds worden gestort, deze steeds moeten worden aangewend, hetzij voor verlaging van de tarieven, hetzij voor de verbetering van het vervoer, hetzij voor aanverwante doeleinden, waardoor de continuïteit van de onderneming zal zijn gewaarborgd.
5. Het dividend is veertien dagen na vaststelling opeisbaar, tegen inlevering van het daarvoor aangewezen dividendbewijs.
6. Het vastgestelde dividend vervalt aan de vennootschap voor zover dit niet binnen vijf jaar na de betaalbaarstelling is opgevraagd.

Uittreksel statuten

Artikel 8

1. Niemand kan houder zijn van aandelen tot een groter gezamenlijk nominaal bedrag dan (het equivalent in euro van) tweeduizend vijfhonderd gulden (NLG 2.500,-).
2. De Raad van Commissarissen is bevoegd bij onherroepelijk besluit aan in dit besluit met name genoemde personen dispensatie van het in lid 1 opgenomen verbod te verlenen. Aan het verlenen van de dispensatie kunnen voorwaarden worden gesteld.
3. De aandeelhouder die anders dan tengevolge van overdracht van aandelen niet (meer) aan het verbod van lid 1 voldoet, kan voor al zijn aandelen het vergader- en stemrecht uitoefenen, onverminderd de dienaangaande in de statuten opgenomen beperkingen. Het recht op dividend over het meerdere van de aandelen wordt opgeschort. De opschorting van het recht op dividend vervalt indien en zodra de vennootschap op verzoek van de desbetreffende aandeelhouder niet binnen drie maanden één of meer gegadigde(n) aanwijst die bereid en in staat is (zijn) de betrokken aandelen over te nemen tegen een prijs, vast te stellen door een deskundige, op verzoek van de meest gerede partij aan te wijzen door de Rechtbank te Alkmaar, sector Kanton.

Artikel 26

1. De leden van de Raad van Commissarissen en de directie, de aandeelhouders, hun gemachtigden, hun wettelijke vertegenwoordigers en overigens allen waarvan de wet zulks bepaalt, hebben toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders.
2. Iedere aandeelhouder, onverschillig hoeveel aandelen hij bezit, brengt slechts één stem uit.

3. Stemming door gemachtigden moet krachtens schriftelijke volmacht geschieden.
4. Alleen aandeelhouders, notarissen, advocaten, registeraccountants en accountant-administratieve consulenten kunnen als gemachtigde optreden en iedere aandeelhouder kan slechts één andere aandeelhouder als gemachtigde vertegenwoordigen, alles behoudens de rechten welke de wettelijke vertegenwoordiger heeft. Ook kunnen aandeelhouders zich ter vergadering door een deskundige als hier bedoeld laten bijstaan.
5. Eenieder die ter vergadering aan een stemming wil deelnemen, anders dan wegens het zelf zijn van houder van aandelen, is verplicht vóór het tekenen van de presentielijst op de vergadering ten goede van degene(n) die de vergadering heeft (hebben) bijeengeroepen aan te tonen, dat hij bevoegd is het aan die aandelen verbonden stemrecht uit te oefenen.
6. De directie kan bij de bijeenroeping van een algemene vergadering van aandeelhouders bepalen dat als stem- of vergadergerechtigden in de zin van dit artikel hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen tijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de vergadering de recht-hebbenden zijn.
De uiterste dag van registratie mag niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die der vergadering. Bij de oproeping voor de vergadering wordt de dag van registratie vermeld evenals de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

*Aan: de raad van commissarissen en de directie van
N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming*

Verklaring over de in hetjaarverslag opgenomen jaarrekening voor het boekjaar geëindigd op 31 maart 2025

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening voor het boekjaar geëindigd op 31 maart 2025 van N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming te Den Hoorn gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming per 31 maart 2025 en van het resultaat over de periode van 1 april 2024 tot en met 31 maart 2025 in overeenstemming met Titel 9 Boek2BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 maart 2025;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verlies-rekening over de periode van 1 april 2024 tot en met 31 maart 2025;
- 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. Texels Eigen Stoomboot Onderneming 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.

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel en onze bevindingen moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Onze focus op fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving

Onze verantwoordelijkheid

Hoewel wij niet verantwoordelijk zijn voor het voorkomen van fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving en van ons niet verwacht kan worden dat wij het niet-naleven van alle wet- en regelgeving ontdekken, is het onze verantwoordelijkheid om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening als geheel geen afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Onze controleaanpak met betrekking tot frauderisico's

Wij hebben de risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming en van de omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop directie inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar paragraaf risicobeheersing van het directieverslag, waarin de directie zijn risicoanalyse heeft opgenomen.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de gedragscode, klokkenluidersregeling en de incidentenregistratie.

Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van frauderisico's, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en omkoping en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Wij houden rekening met het risico dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken, aangezien dit risico in alle organisaties aanwezig is. Vanwege dit risico hebben wij onder meer schattingen beoordeeld op tendenties die mogelijk een risico vormen op een afwijking van materieel belang, met name gericht op belangrijke gebieden die oordeelsvorming vereisen en significante schattingsposten. zoals toegelicht in paragraaf 2.5 Materiële vaste activa in de jaarrekening, waaronder de waardering van de schepen.

Wij hebben data analyse gebruikt om bijzondere journaalposten en journaalposten met een verhoogd risico te signaleren, waaronder transactie met verbonden partijen. De transacties toetsen wij aan de zakelijke beweegredenen (of het ontbreken daarvan). Wij zijn bij het identificeren en inschatten van frauderisico's uitgegaan van de veronderstelling dat er bij de opbrengstenverantwoording frauderisico's bestaan.

Wij hebben onder andere de omzetdoelstellingen van de onderneming overwogen en de realisatie daarvan. Wij hebben in reactie op het veronderstelde frauderisico onze werkzaamheden inzake de opbrengsten verantwoording uit kaartverkoop bepaald en uitgevoerd, waaronder het uitvoeren van werkzaamheden omtrent afgrenzing van opbrengsten. Specifiek voor het risico met betrekking tot onjuiste verwerking van de vooruitbetaalde rittenkaarten.

Wij hebben kennisgenomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van de directie en de raad van commissarissen. Uit de door ons geïdentificeerde frauderisico's, ontvangen inlichtingen en andere beschikbare informatie volgen geen specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude met een mogelijk materieel belang voor het beeld van de jaarrekening.

Onze controleaanpak met betrekking tot het risico van niet voldoen aan wet- en regelgeving
Wij hebben passende controlewerkzaamheden verricht inzake de naleving van de bepalingen van de relevante wet- en regelgeving die van directe invloed zijn op de verantwoorde bedragen en toelichtingen in de jaarrekening. Daarnaast hebben wij de omstandigheden ingeschat met

betrekking tot het risico van niet-naleven van wet- en regelgeving waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze van materiële invloed kunnen zijn op de jaarrekening, op basis van onze ervaring in de sector, door afstemming met de directie, het lezen van notulen en het uitvoeren van gegevensgerichte werkzaamheden gericht op transactiestromen, jaarrekeningposten en toelichtingen.

We zijn door de directie geïnformeerd dat er geen correspondentie is geweest met toezichthouders en zijn alert gebleven op indicaties voor een (mogelijke) niet-naleving gedurende de controle. Ten slotte hebben we schriftelijk de bevestiging ontvangen dat alle bekende gebeurtenissen van niet-naleving van wet- en regelgeving met ons zijn gedeeld.

Onze controleaanpak met betrekking tot de continuïteitsveronderstelling
Zoals toegelicht in het onderdeel Continuïteit van Toelichting 1.5 van de jaarrekening, is de jaarrekening opge maakt op basis van de continuïteitsveronderstelling. Bij het opmaken van de jaarrekening heeft het bestuur een specifieke beoordeling gemaakt van de mogelijkheid van de onderneming om haar continuïteit te handhaven en de activiteiten voort te zetten voor de voorzienbare toekomst.

Wij hebben de specifieke beoordeling met de directie besproken en professioneel-kritisch geëvalueerd. Wij hebben overwogen of de specifieke beoordeling van de directie op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, alle relevante gebeurtenissen en omstandigheden bevat waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming 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.

Op basis van onze werkzaamheden hebben wij geen materiële onzekerheden ten aanzien van de continuïteit geïdentificeerd. 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 een onderneming de continuïteit niet langer kan handhaven.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie
Het jaarverslag omvat andere informatie naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

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 voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

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 directieverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

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 onderneming 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 onderneming 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 onderneming.

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 afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten 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. De sectie Informatie ter ondersteuning van ons oordeel hierboven, bevat een informatieve samenvatting van onze verantwoordelijkheden en de uitgevoerde werkzaamheden als basis voor ons oordeel. 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 fraude of fouten, 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 onderneming; 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 evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Communicatie

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.

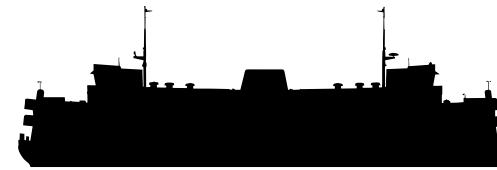
Amsterdam, 26 juni 2025

EY Accountants B.V

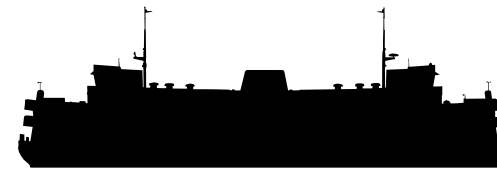
w.g. B.J.P. Langedijk RA



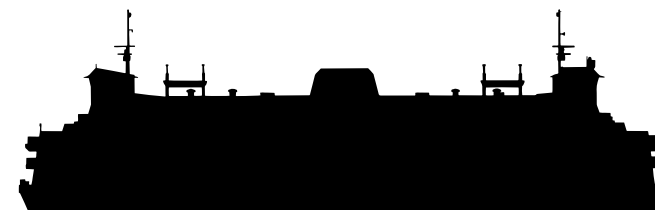
Ondernemingsraad TESCO in nieuwe samenstelling na verkiezingen februari 2025



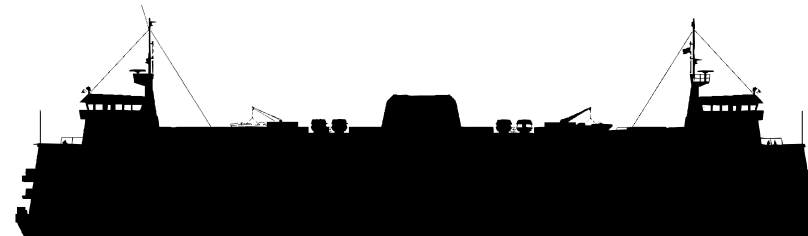
Marsdiep (2)
1964 - 1991



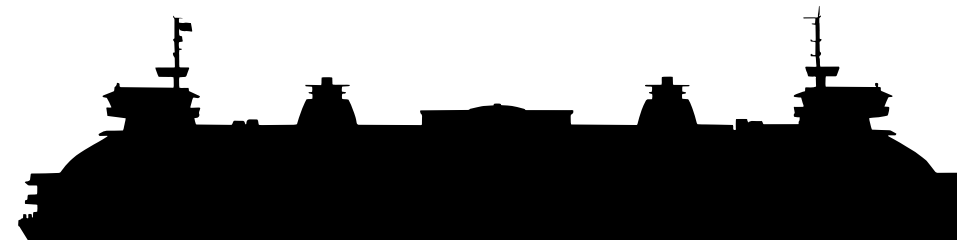
Texelstroom (1)
1966 - 1991



Molengat
1980 - 2006



Schulpengat
1990 - 2018



Dokter Wagemaker (3)
2005 - heden
(reserveboot sinds 2016)

Colofon

Fotografie:
Drone Addicts, Stefan Krofft en TESO

Vormgeving en prepress:
Ralph Grabowski, Zilte Zaken

Coördinatie:
Afdeling Communicatie TESO



Texelstroom (2)
2016 - heden

Jaarverslag

2024/2025

Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming

