

Jaarverslag over 2015/2016

van de
Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming





De Texelstroom bereikte op 30 april 2015 haar totale lengte

Jaarverslag over 2015/2016

van de
Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming





Boven: op donderdag 30 juli 2015 vond om 16.40 uur op de scheepswerf La Naval in Sestao de tewaterlating plaats. Het schip werd traditiegetrouw gedoopt door de echtgenote van de directeur; Kiran de Waal.

Onder: Josu Erkoreka (minister Algemene Zaken en Justitie Baskenland), Dirk de Lugt (president-commissaris TESO), Francine Giskes (burgemeester Texel), Cees de Waal (directeur TESO), Kiran de Waal-Sukhai, Iñaki José Gorostizaga (directeur La Naval).



Inhoud

Jaarverslag over 2015/2016 van de Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming	5
Verslag van de directie aan de aandeelhouders	6
Verslag van de Raad van Commissarissen	12
Geconsolideerde jaarrekening	14
Geconsolideerde balans per 31 maart 2016	14
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	16
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	17
Toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening	18
1. Algemeen	18
2. Grondslagen voor waardering van activa en passiva	19
3. Grondslagen voor bepaling van het resultaat	22
4. Materiële vaste activa	23
5. Financiële vaste activa	25
6. Voorraden	25
7. Te ontvangen rente	25
8. Overige vorderingen en overlopende activa	25
9. Liquide middelen	26
10. Eigen vermogen	26
11. Voorzieningen	26
12. Belastingen en premies sociale verzekeringen	26
13. Overige schulden	27
14. Niet in de balans opgenomen verplichtingen	27
15. Netto-omzet	27
16. Kostprijs van de omzet en algemene beheerskosten	27
17. Uitkomst der financiële baten en lasten	29
18. Belastingen	29
Vennootschappelijke jaarrekening	30
Vennootschappelijke balans per 31 maart 2016	30
Vennootschappelijke winst- en verliesrekening	32
19. Toelichting op de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening	33
20. Materiële vaste activa	33
21. Financiële vaste activa	34
22. Overige vorderingen en overlopende activa	34
23. Liquide middelen	34
24. Eigen vermogen	35
25. Overige schulden	35
26. Kostprijs van de omzet en algemene beheerskosten	36
27. Uitkomst der financiële baten en lasten	36
28. Belastingen	37
Overige gegevens	41



*TESO vertegenwoordigers die tijdens bouw van ms. 'Texelstroom' in Spanje een toezichhoudende en/of adviserende rol hebben vervuld.
Boven v.l.n.r.: Arjen Kiltz, Cees de Waal, Cor van der Knaap, Jan Wiering, Marcel Vermeulen, Verner de Bies, Erwin Broersma, René Kooiman.
Midden v.l.n.r.: Maarten Foliant, Rint de Vries, Wilbert Estenbar, Bert de Jonge, Marco Witte, Alvydas Pilibaitis, Rieuwert Pol.
Zittend v.l.n.r. Wim Piet Eelman, Richard Bijpost, Ronald Kuijper, Bart Tuitman, Arjen Poelman.
Op de foto ontbreken Rob Arensman, Marc Bakker, Cor Eelman, John Takes en José Vermeulen-Vermuë.*

Jaarverslag over 2015/2016 van de Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming

gevestigd te Texel, Pontweg 1
1797 SN Den Hoorn
telefoon: 0222 - 369600
telefax: 0222 - 369613
internet: www.teso.nl
e-mail: directie@teso.nl

Uit te brengen in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op vrijdag 30 september 2016.

Personalia

Raad van Commissarissen:

drs. F.M. van den Broeck, president-commissaris (commissaris vanaf 2009)

P.J.M. Poelmann, vice-president (commissaris vanaf 2012)

mr. J. Dogger, secretaris, commissaris vanaf 2004

drs. M.J. Kuip, commissaris vanaf 2001

S. Bakker RA, commissaris vanaf 2015

Directie:

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

Doelstelling

Artikel 2 van de statuten:

‘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’.

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

Algemeen

Op 18 juni 2016 werd tijdens een ceremonie in aanwezigheid van aandeelhouders, medewerkers en genodigden de komst van ms. 'Texelstroom' aan de Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming (verder: TESO) gevierd. Het technisch ontwerp van het nieuwe vlaggenschip is gebaseerd op de breed gedragen ambitie om de doelstellingen op het gebied van milieuwinst, kostenreductie en kwaliteitsverbetering te realiseren. Dit past binnen het beleidsmatige kader waarbinnen de organisatie streeft naar de implementatie van duurzame maatregelen, het verlagen van de operationele kosten en het bevorderen van de continuïteit en veiligheid van de veerdienst. Op deze wijze werkt uw eigen veerdienst er aan - dag in, dag uit - om zo goed mogelijk invulling te geven aan de verwachtingen van de gebruikers van Texels eigen veerdienst.

Vervoersontwikkeling

Kwantiteit

Het personenvervoer is ten opzichte van het vorige boekjaar toegenomen met 5,4% tot 3.922.600 (v.j. 3.722.166) personen. Bij het voertuigenvervoer werd in het boekjaar 2015/2016 een groei gerealiseerd van 2,8% (v.j. 5,7%) tot 1.546.060 personenauto-equivalenten (verder PAE). Ter vergelijking: in het boekjaar 2013/2014 zijn er 1.422.998 PAE door TESO vervoerd, dus in slechts 3 jaar tijd is het aantal voertuigen toegenomen met 123.062 PAE. Vanwege deze ontwikkeling bevindt het huidige aantal voertuigen zich dit boekjaar voor het eerst sedert 2008 ruimschoots boven het totale aantal voertuigen dat op basis van de DTV vervoersprognose 2008-2040 in het maximum scenario werd voorzien (1.508.207 PAE).

Deze werkelijke stand van zaken ten opzichte van de prognose bevestigt vooralsnog dat, de (mede) op het midden scenario gebaseerde keuze om bij de vervanging van ms. 'Schulpengat' te investeren in een schip met een grotere capaciteit, de juiste keuze is geweest. Indien TESO deze investering niet zou hebben gepleegd zou het aantal wachtende voertuigen op jaarbasis verder zijn opgelopen richting de 200.000, hetgeen tot een ongewenste toename van filevorming op de toegangswegen zou hebben geleid. Los hiervan blijft het een gegeven dat naarmate meer mensen Texel als bestemming kiezen, de intensiteit van het verkeer op de toegangswegen zal toenemen en de knelpunten steeds meer zullen gaan knellen. Om te bevorderen dat passende infrastructurele maatregelen worden getroffen deelt TESO haar inzichten met de partijen die verantwoordelijk zijn voor het functioneren van de weginfrastructuur van en naar Texel.

Kwaliteit

Dit boekjaar is de tweede boot op 130 (v.j. 124) dagen ingezet naast de dienstboot, in totaal zijn er 13.677 (v.j. 13.472) afvaarten uitgevoerd. Daarnaast zijn er 28 (v.j. 15) afvaarten vervallen, waarvan 19 als gevolg van een technische storing in schakelbordruimte van ms. 'Schulpengat', en 5 vanwege een te lage waterstand in de veerhavens. De gemiddelde bezettingsgraad van de voertuigdekken is dit boekjaar opnieuw toegenomen en is thans 37,0% (v.j. 36,8 %). Het totale aantal wachtende voertuigen is dit boekjaar 119.366 en dankzij de extra afvaarten nagenoeg gelijk aan vorig jaar.

De uitslag van de 'TESO Passagiersmonitor' is dit jaar gebaseerd op 16.857 (v.j. 11.196) ingevulde vragenformulieren. Van de responderende passagiers heeft 7,8% (v.j. 6,7%) gebruik gemaakt van de Duitstalige vragenlijst. De totale dienstverlening wordt gewaardeerd met een rapportcijfer 8,2. Dit is sedert de start van de monitor in 2002 het hoogste rapportcijfer dat TESO voor de totale dienstverlening heeft mogen ontvangen. Van de 15 aspecten die onderdeel uitmaken van de monitor zijn er 12 met het TESO normcijfer 8,0 of hoger gewaardeerd. De drie aspecten die lager dan een 8,0 scoren zijn: de prijs/kwaliteitverhouding (7,7), de parkeer- en stallingsmogelijkheden (7,67) en de horeca voorziening op de veerhavens (7,4). De verkregen feedback wordt benut om de kwaliteit van dienstverlening op deze aspecten verder te verbeteren.

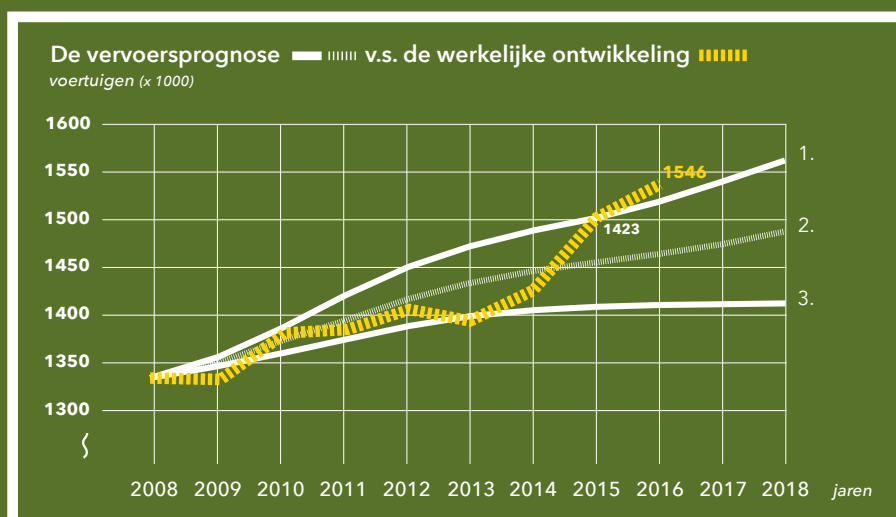
Bedrijfsontwikkeling

Aan de beide zijden van het Marsdiep was tot 2014 slechts één afmeerinstallatie beschikbaar voor het laden en lossen van de TESO schepen. Dit betekende dat indien een afmeerinstallatie defect zou raken de bereikbaarheid van Texel ernstig in het gedrang zou komen. In 2007 is bij een aanvaring op de afmeerinstallatie in Den Helder gebleken dat dit een reëel risico vormt met ingrijpende consequenties voor de bereikbaarheid van het eiland. Dit heeft de gemeente Texel en TESO samen doen besluiten dat het ongewenst zou zijn om deze kwetsbare situatie te laten voortbestaan. Dit heeft er uiteindelijk in geresulteerd dat in 2014 in de marinehaven van Den Helder een noodaanlanding werd opgeleverd. Om deze noodaanlanding te kunnen gebruiken, is de noodbrug van Rijkswaterstaat nodig. Rijkswaterstaat garandeert dat indien de afmeerinstallatie in Den Helder langdurig buiten gebruik raakt de schepen uiterlijk binnen 48 uur kunnen uitwijken naar de noodsteiger, alwaar voertuigen met gebruikmaking van een mobiele noodbrug het onderste voertuigdek op en af kunnen rijden. Na de realisatie van deze noodaanlanding resteerde de nadrukkelijke wens om ook op Texel over een dergelijke faciliteit te kunnen beschikken, hetgeen van cruciaal belang is om de continuïteit van de bereikbaarheid van Texel te kunnen waarborgen. In overleg met gemeente Texel en Rijkswaterstaat werd besloten om in gezamenlijkheid te investeren in een dergelijke oplossing, het contract met aannemer Van de Biggelaar werd op 2 juli 2015 ondertekend en deze noodaanlanding zal juli 2016 worden opgeleverd. Vanwege een bouwproject in de veerhaven van Ameland werd de noodbrug van Rijkswaterstaat daar in 2015 en 2016 gedurende lange tijd permanent ingezet. Om in geval van een calamiteit de noodaanlanding in Den Helder toch gegarandeerd binnen 48 in gebruik te kunnen stellen heeft Rijkswaterstaat voor deze periode een tweede brug laten maken. Na afronding van de werkzaamheden op Ameland heeft Rijkswaterstaat deze brug niet langer nodig en daardoor doet zich een kans voor om deze brug tegen een relatief gunstige aankoopprijs te kunnen verwerven en permanent in de installatie op Texel te bevestigen. De gemeente Texel en TESO hebben besloten deze kans te verzilveren, zodat de noodaanlanding op Texel in geval van een defecte afmeerinstallatie vrijwel direct beschikbaar is voor gebruik.

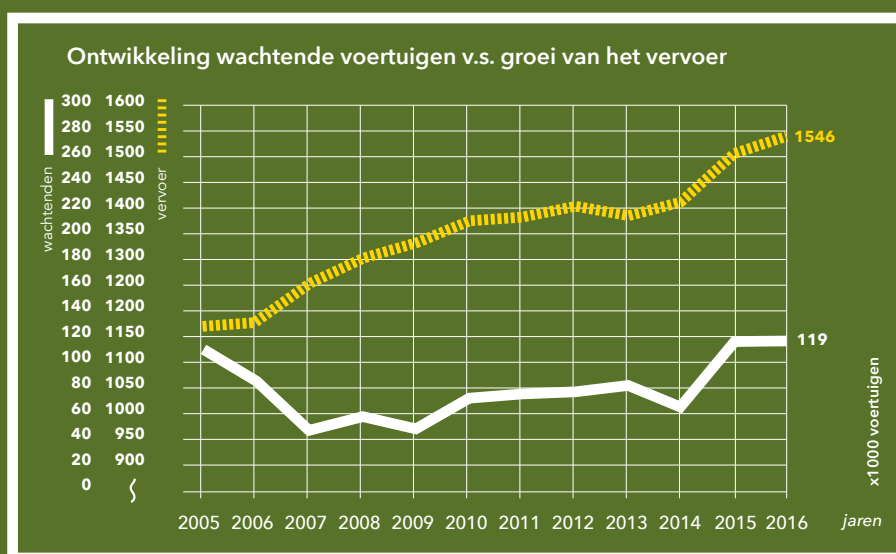
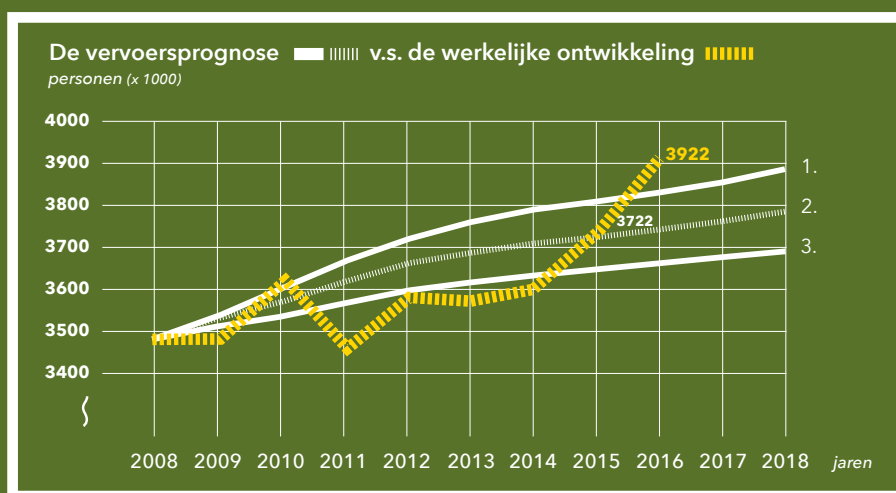
Omdat ms. 'Texelstroom' ter hoogte van het bovenste voertuigdek aan beide zijden een uitbouw heeft in de breedte, zijn modificaties doorgevoerd in de configuratie van de veerhavens, zoals het inkorten van diverse buispalen. Een deel van dit werk is gerealiseerd in 2013 en 2014 toen de fuikinstallatie in Den Helder werd vernieuwd door Rijkswaterstaat. In het boekjaar 2015/2016 zijn in de beide veerhavens de resterende aanpassingen doorgevoerd. De financiële consequenties van deze aanpassingen, voornamelijk het inkorten van buispalen, zijn gedragen door TESO. Rijkswaterstaat heeft de projectbegeleiding voor haar rekening genomen. TESO heeft op 1 januari 2015 bij de geautomatiseerde toegangspoorten voor voertuigen, tot een lengte van 6,5 meter, het afwaarderen van tickets op basis van kentekenherkenning ingevoerd. Bestuurders van deze voertuigen kunnen indien ze bij aankomst op de veerhaven reeds beschikken over een geldig ticket van deze mogelijkheid gebruik maken. Sindsdien is de gemiddelde tijdsduur van transacties bij de automatische toegangspoorten hierdoor verkort. Dit heeft geleid tot het inzicht dat, mits bereikt kan worden dat de trend van de toename van voorverkoop van tickets zich doorzet, de capaciteit van de toegangspoorten zodanig toeneemt dat de bestaande infrastructuur, voor wat betreft het aantal loketten en automatische toegangspoorten, zal volstaan om binnen de beschikbare tijd de 340 PAE te kunnen laten passeren die aan boord van ms. 'Texelstroom' vervoerd kunnen worden.

Goede Vrijdag viel in 2016 op 25 maart en is traditioneel één van de drukste dagen van het jaar. Op die dag werden in totaal 4847 voertuigen naar Texel vervoerd en bleek dat de meerderheid (52%) van de voertuigbestuurders bij aankomst op de veerhaven reeds in het bezit was van een voorverkoopticket (e-tickets/TESO passen).

Het afgelopen boekjaar zijn 71 (v.j. 38) aandelen van eigenaar gewisseld en per einde boekjaar zijn er in totaal 3.138 (v.j. 3.129) aandeelhouders.



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



Resultaat

In de vennootschappelijke jaarrekening is de omzet van TESO met ruim 6% toegenomen tot € 22.485.000 (v.j. € 21.146.000). Deze stijging wordt hoofdzakelijk verklaard door de toename van het voertuigenvervoer met 2,8%. Het omzetaandeel ticketverkoop via de website is dit boekjaar toegenomen tot 22,8 % (v.j. 16,4 %). De kostprijs van de omzet is dit boekjaar gestegen tot € 17.193.000 (v.j. € 16.608.000). De stijging van de kosten wordt voornamelijk veroorzaakt door de uitgevoerde extra afvaarten en de inzet van meer medewerkers bij de operationele dienst. Daar staat tegenover dat bij de gasen smeerolie kosten een daling werd gerealiseerd van € 100.000, vanwege gunstigere inkooprijzen en opnieuw een daling van het verbruik van gasolie. De algemene beheerskosten zijn gedaald met € 425.000. De financiële baten zijn gedaald tot negatief € 65.000 (v.j. € 379.000 positief), vanwege de relatief lage bancaire rentevergoeding en een negatief (tussentijds) waarderingseffect op de perpetuele obligaties ad € 588.000 (v.j. € 368.000). Het boekjaar is afgesloten met een resultaat na belastingen ad € 2.653.000 (v.j. € 2.170.000).

In de geconsolideerde jaarrekening zijn de opbrengsten en kosten van groepsmaatschappij Rebotex B.V. (Op de Boot) toegevoegd. Rebotex B.V. heeft in het boekjaar 2015/2016 een omzet gerealiseerd van € 3.022.000 (v.j. € 2.917.000). Naast de jaarlijks geïndexeerde pachtsom is er sprake van een positief resultaat ad. € 9.000. Dit resultaat is lager dan vorig jaar als gevolg van eenmalige kosten vanwege de komst van de Texelstroom en de introductie van de nieuwe naam 'Op de Boot' met een nieuwe logo en nieuwe bedrijfskleding.

Tarieven

TESO heeft het afgelopen boekjaar de vervoertarieven niet hoeven te verhogen. Dit is mogelijk geweest dankzij de gerealiseerde autonome omzetstijging, een hogere bezettingsgraad van de voertuigdekken en een reductie van de brandstofkosten. In de loop van het boekjaar 2016/2017 zal aan de hand van het lange termijn financieel plan bepaald worden of per 1 januari 2017 tariefsverhogingen dienen te worden doorgevoerd. Indien dat het geval is dan zal binnen de categorie voertuigtarieven een eerste beperkte financiële stimulans worden geïntroduceerd om vooraf tickets aan te schaffen via de website (e-ticket of TESO pas), hetgeen zich laat rechtvaardigen door de belangrijke tijdswinst die dit oplevert bij het beladen van de schepen.

Medewerkers

Het gemiddelde aantal TESO medewerkers is op basis van verloonde mensjaren 95,4 (v.j. 94,2). Bij Rebotex B.V. (Op de Boot) waren op basis van verloonde mensjaren gemiddeld 27,8 (v.j. 27,0) mensen werkzaam. Deze gemiddelden zijn opgebouwd door de inzet van in totaal 151 medewerkers (v.j. 150).

Risicobeheersing

TESO werd in 1907 door de Texelaars opgericht met als doelstelling om met een eigen veerdienst optimaal invulling te geven aan een goede bereikbaarheid van het eiland. Sindsdien is het doel van de organisatie ongewijzigd gebleven. Om nu en in de toekomst optimaal invulling te kunnen blijven geven aan deze doelstelling stelt TESO hoge eisen aan haar presteren op de gedefinieerde resultaatgebieden: veiligheid, continuïteit, kwaliteit, betrouwbaarheid, betaalbaarheid en duurzaamheid. Jaarlijks worden de gesignaleerde kansen en bedreigingen ten aanzien van deze resultaatgebieden geëvalueerd, waarbij op basis van de geïdentificeerde verbetermogelijkheden en risico's onderzocht wordt welke actie vereist is om hier adequaat naar te handelen. Vervolgens vloeien hier keuzes uit voort die een belangrijk onderdeel vormen van de bedrijfsbegroting voor het volgende boekjaar, bijvoorbeeld op basis van aan de hand van het SMART-principe geconcipeerde projectvoorstellen.

Risicomanagement wordt in alle lagen van de TESO organisatie erkend als zijnde een proces van primair belang en is als zodanig verankerd in alle lagen van de organisatie, iedereen draagt bij aan het identificeren van risico's en bijbehorende beheersingsmogelijkheden. Op het niveau van de Raad van Commissarissen en het management ligt het zwaartepunt bij het strategisch bewustzijn en binnen de organisatie in algemene zin voornamelijk bij operatie, financiën en compliance. Ten behoeve van het risicomanagement worden diverse instrumenten ingezet, iedere jaarcyclus met een vooraf vastgestelde frequentie, zoals o.a. externe ISO/ISM audits, interne audits, klachten- en incidentenrapportages, kas- en voorraadcontroles en 5-jaarlijks de RI&E inzake de arbeidsrisico's. Met oog voor relevante ontwikkelingen in de omgeving van TESO wordt op basis van de begroting, alsmede de financiële en operationele kwartaalrapportages, de bedrijfsontwikkeling actief gemonitord om tussentijds te kunnen bijsturen indien dat vereist is. Om de kwaliteit en deskundigheid te waarborgen zijn er, naast vrijwillige studiefaciliteiten, voor een aantal functies verplichte opleidingen en worden er veiligheidstrainingen aan boord van de schepen georganiseerd.

Het resultaat van voornoemde aanpak is dat TESO - de achterliggende jaren met het geboekte succes ten aanzien van de noodaanlandingen, de verkregen erkenning vanuit de externe omgeving vanwege de voortrekkersrol op gebied van duurzaamheid, de reductie van het brandstofverbruik, het verminderen van de afhankelijkheid van diesel, het kunnen verwerven van een veerboot op basis van de daartoe vooraf aan de hand van een lange termijn financieel plan gespaarde financiële middelen en het doorvoeren van minimale tariefsverhogingen - thans in de positie verkeert om optimaal invulling te kunnen blijven geven aan een goede bereikbaarheid van Texel.

Bedrijfsmatige risico's die zich in het boekjaar 2015/2016 hebben voorgedaan cq. hebben geopenbaard betreffen een incident aan boord van de Schulpengat (rookontwikkeling in schakelbordruimte waarvoor het schip in de veerhaven van Den Helder kortstondig preventief ontruimd diende te worden), de door de scheepswerf uitgestelde levering van het nieuwe schip waardoor de 40 PAE extra vervoerscapaciteit per dienstboot afvaart nog niet beschikbaar is (hetgeen TESO heeft doen besluiten om een tijdelijke 6de vaarploeg in te stellen om in reactie op de gestaag groeiende vraag naar vervoer extra afvaarten met de Schulpengat te kunnen inplannen) en het feit dat zich per einde boekjaar nog geen potentiële koper heeft aangediend voor de in de verkoop staande Schulpengat (hetgeen vooralsnog niet zorgelijk is aangezien dit schip niet eerder dan eind 2016 beschikbaar komt voor levering).

Uitdagingen die thans voor liggen en prioriteit genieten zijn het realiseren van een verdere optimalisering van de verkeerskundige afwikkeling op en rondom de veerhaven van Den Helder, alsmede een aanstaande vernieuwing van de verkoopautomatisering waarvan in het boekjaar 2016/2017 het einde van de technische levensduur wordt bereikt en het adequaat inspelen op eventuele kinderziekten tijdens de garantieperiode van ms. 'Texelstroom'.

Toekomst

Met de komst van ms. 'Texelstroom' neemt de vervoerscapaciteit per afvaart van de dienstboot ten opzichte van ms. 'Dokter Wagemaker' met 40 PAE toe tot 340 PAE. Op de dagen waarop de beide schepen ms. 'Texelstroom' en ms. 'Dokter Wagemaker' naast elkaar in de vaart zijn, neemt de totale vervoerscapaciteit per vaarrichting per uur zelfs toe tot 640 PAE. Hierdoor zal het aantal wachtenden significant afnemen. De garantieperiode van ms. 'Texelstroom' is bij de overdracht aangevangen en duurt in totaal een jaar. TESO heeft met scheepswerf LaNaval afgesproken dat de garantiedokking, normaal gesproken vindt die exact een jaar na levering plaats, zal worden uitgesteld tot uiterlijk januari 2018. Per medio december 2016 gaat ms. 'Schulpengat' uit de vaart en vanaf dat moment kan het schip worden geleverd aan een eventuele koper. Het schip staat inmiddels ruim een jaar in de verkoop, thans is nog niet bekend wat de toekomstige bestemming van ms. 'Schulpengat' zal zijn.

Het motorbedrijf van ms. 'Texelstroom' zal hoofdzakelijk gevoed worden met gecomprimeerd gas (CNG). Naast milieuwinst en eventuele financiële voordelen die kunnen optreden als gevolg van het gebruik van aardgas naast diesel is een bijkomend voordeel dat er geen bunkerboten nodig zijn voor de levering van deze brandstof. Het gas zal worden aangevoerd via een leiding die aansluit op een vulstation dat voor rekening en risico van CNG Net op de Texelse veerhaven is gerealiseerd. Om het gas aan boord te kunnen opslaan worden in het najaar van 2016 boven op het schip achter de stuurhuizen CNG opslagbuffers geplaatst.

Ondanks dat dit in het openbaar vervoer in Nederland een beproefde techniek betreft is er in het proces vertraging opgelopen door onvoorziene zaken die te maken hebben met het feit dat deze relatief schone brandstof voor het eerst op deze schaal in de binnenvaart toegepast zal gaan worden. Omdat het nieuwe schip zowel op gas als diesel kan varen, zal deze verlate oplevering van de CNG opslagbuffers de inzet van ms. 'Texelstroom' overigens niet in de weg staan.

Ms. "Texelstroom" is aangeschaft en de financiële positie is vooralsnog voldoende om de komende jaren de bedrijfsmiddelen op orde te houden. TESO is gestart met de opbouw van liquiditeiten om de vervanging van ms. "Dokter Wagemaker" in 2031 met eigen middelen mogelijk te maken. De toekomstige resultaatontwikkeling wordt in verregaande mate bepaald door de ontwikkeling van het volume van het voertuigvervoer, de effectiviteit van maatregelen ter beheersing van de kosten en van de inkoopprijs van zwavelarme diesel en CNG.

Texel, 23 juni 2016

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



Werkzaamheden aanleg van de noodaanlanding op de veerhaven Texel.

Verslag van de Raad van Commissarissen

Naast de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders op de laatste vrijdag in september, heeft de Raad van Commissarissen in het boekjaar nog zesmaal vergaderd. Tussentijds is er informeel contact geweest tussen individuele leden van de Raad van Commissarissen en de directie over diverse belangwekkende ontwikkelingen.

Vergaderingen van de Raad van Commissarissen

Op de vergaderingen kwamen de toezicht- en adviestaken ten aanzien van het beleid van de directie aan de orde. Daarbij is onder andere aandacht geweest voor de begroting, diverse rapportages van de directie en de jaarverslaggeving. Andere aandachtsgebieden zijn geweest: de noodaanlanding op Texel, Bestuursklas Texel, de verlening van het promotiecontract met VVV Texel, de interne organisatie van TESO en het eigen functioneren van de Raad van Commissarissen.

Uiteraard hebben in het verslagjaar de bouw van ms 'Texelstroom' en de infrastructurele vraagstukken die verband houden met het nieuwe schip aandacht van de Raad van Commissarissen gekregen, zowel in reguliere vergaderingen als daarbuiten. In juli 2015 heeft de Raad van Commissarissen de doop en tewaterlating in Sestao bijgewoond.

Het jaarlijkse gesprek met de externe accountant

In dit gesprek 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 2014/2015 naar behoren is verlopen. Aansluitend heeft de Raad besloten de externe accountant Ernst & Young te vragen voor de controle op het jaar 2015/2016 een offerte aan te leveren. Na vaststelling in de AvA dat er geen bezwaar is tegen opdrachtverlening aan Ernst & Young zal de controleopdracht voor 2015/2016 worden verleend.

Overige gesprekken

Door twee leden van de Raad van Commissarissen is het jaarlijkse functioneringsgesprek met de directie gevoerd, waarvan verslag is gedaan aan de voltallige Raad van Commissarissen.

Een vertegenwoordiging van de Raad van Commissarissen heeft een overlegvergadering met de ondernemingsraad van Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming bijgewoond.

Preadvies

Wij bieden u hierbij de door de directie opgemaakte jaarrekening 2015/2016 aan. Deze jaarrekening is gecontroleerd en voorzien van een goedkeurende verklaring door Ernst & Young. De accountantsverklaring is in het hoofdstuk 'overige gegevens' opgenomen.

Wij stellen u voor:

1. De jaarrekening 2015/2016 overeenkomstig artikel 23 punt 7 van de statuten, vast te stellen zoals deze door de directie is opgemaakt.
2. De voorgestelde winstbestemming goed te keuren.
3. De directie te dechargeren voor het gevoerde beleid en de commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2015/2016.

Texel, 23 juni 2016

Raad van Commissarissen:

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

P.J.M. Poelmann, vice-president

S. Bakker RA

mr. J. Dogger, secretaris

drs. M.J. Kuip



De scheidende president-commissaris Dirk de Lugt en nieuwe commissaris Steven Bakker.

Geconsolideerde jaarrekening

Geconsolideerde balans per 31 maart 2016

voor bestemming van het resultaat, in duizenden euro's

Activa

	Ref.	2016		2015	
VASTE ACTIVA					
<i>Materiële vaste activa</i>	4				
Schepen		35.746		39.984	
Bedrijfsgebouwen		690		623	
Overige vaste activa		1.532		1.692	
Activa in uitvoering		<u>8.028</u>		<u>5.120</u>	
			45.996		47.419
<i>Financiële vaste activa</i>	5		2.297		5.337
VLOTTENDE ACTIVA					
<i>Voorraden</i>	6		1.275		1.290
<i>Vorderingen</i>					
Debiteuren		103		50	
Te ontvangen rente	7	94		216	
Overige vorderingen en overlopende activa	8	<u>164</u>		<u>109</u>	
			361		375
<i>Liquide middelen</i>	9		<u>60.143</u>		<u>52.152</u>
Totaal			<u>110.072</u>		<u>106.573</u>

Passiva

	Ref.	2016		2015	
EIGEN VERMOGEN	10				
Geplaatst kapitaal		45		45	
Herwaarderingsreserve		8.407		10.462	
Statutaire reserve		89.356		85.135	
Onverdeelde winst		<u>2.653</u>		<u>2.170</u>	
			100.461		97.812
VOORZIENINGEN	11		3.760		4.132
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Leveranciers		928		765	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	12	1.061		282	
Pensioen		42		65	
Vooruit ontvangen plaatskaarten		2.351		2.127	
Overige schulden	13	<u>1.469</u>		<u>1.390</u>	
			5.851		4.629
Totaal			<u><u>110.072</u></u>		<u><u>106.573</u></u>

Geconsolideerde winst- en verliesrekening

in duizenden euro's

	Ref.	2015/2016		2014/2015	
Netto-omzet	15	24.875		23.437	
Kostprijs van de omzet	16	<u>-18.142</u>		<u>-17.485</u>	
Bruto-omzetresultaat		6.733		5.952	
Algemene beheerskosten	16	<u>-3.137</u>		<u>-3.430</u>	
Bedrijfsresultaat		3.596		2.522	
Uitkomst der financiële baten en lasten	17	<u>-65</u>		<u>379</u>	
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		3.531		2.901	
Belastingen	18	<u>-878</u>		<u>-731</u>	
Resultaat na belastingen		<u>2.653</u>		<u>2.170</u>	

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

in duizenden euro's

	Ref.		2015/2016	2014/2015
Kasstroom uit operationele activiteiten:				
Resultaat uit gewone bedrijfsuitvoering			3.531	2.901
Afschrijvingen	4		4.799	4.396
Mutaties voorzieningen	11		-372	82
Subtotaal			7.958	7.379
<u>Mutaties werkkapitaal:</u>				
Mutaties voorraden	6	15		
Mutaties vorderingen	8	14		
Subtotaal			29	298
Mutaties schulden	13	1.222		
Belastingdruk jaarrekening	18	-878		
			344	-558
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			8.331	7.119
Kasstroom uit operationele activiteiten			8.331	7.119
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings materiële vaste activa	4		-3.376	-3.889
Fiscaal effect herwaardering schepen	11		0	-324
			-3.376	-4.213
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			-3.376	-4.213
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Mutaties financiële vaste activa	5		3.040	5.866
Mutaties effecten			0	0
Dividend			-4	-2
			3.036	5.864
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			3.036	5.864
Netto kasstroom boekjaar			<u>7.991</u>	<u>8.770</u>
Liquide middelen 1 april			52.152	43.382
Liquide middelen 31 maart			60.143	52.152
Mutatie liquide middelen boekjaar			<u>7.991</u>	<u>8.770</u>

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.

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 hoofdzakelijk in het binnenland plaats.

1.3. Vestigingsadres

N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming is gevestigd op Pontweg 1, 1797 SN, Den Hoorn.

1.4. Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de directie van TESO N.V. 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.

1.5. 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.

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.

1.6. 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.

1.7. 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.

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.

1.8. 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 hoofdgroepen, 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.

2. Grondslagen voor waardering van activa en passiva

2.1. Algemeen

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. 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 van 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 waarderingmethode

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 op basis van de actuele waarde zijnde de getaxeerde herbouwwaarde minus lineaire afschrijvingen op basis van de geschatte economische levensduur en rekening houdend met een residuwaarde. De herbouwwaarde is gebaseerd op de aanschaffingsprijs van ms. 'Texelstroom' en wordt tot de volgende aanschaf van een schip, dan wel tot een eventueel uit te voeren tussentijdse taxatie, geïndexeerd voor inflatie. De laatste taxatie betreft derhalve het boekjaar 2015/2016.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de schepen is een voorziening voor groot onderhoud gevormd. De toevoeging aan de voorziening wordt bepaald op basis van het geschatte bedrag van het onderhoud en de periodiciteit waarmee het onderhoud wordt uitgevoerd.

- 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 opstel terrein 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.



De Texelstroom vaart onder de brug van Sestao door op weg naar het Marsdiep.

2.6. Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden 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 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. Obligaties zonder vaste looptijd worden gewaardeerd tegen actuele waarde. Eventuele agio of disagio wordt hierbij op de balans opgenomen onder de overlopende posten, waarbij de afschrijving plaatsvindt op basis van de resterende looptijd van de betreffende obligaties. Langlopende deposito's zijn eveneens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

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

Door N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat een actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde van de kasstroom-genererende eenheid waartoe het actief behoort bepaald. 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.

2.8. Voorraden

De voorraden zijn gewaardeerd tegen de laatst bekende inkoopprijs, rekening houdend met incourantheid, bepaald op basis van de ouderdom van de goederen.

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

2.11. Herwaarderingsreserve

Herwaarderingsreserves 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.

- *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*

Deze voorziening strekt tot een gelijkmatige verdeling van de lasten voor periodiek uit te voeren survey van 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

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 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 en administratie, 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 getaxeerde herbouwwaarde, voor de bedrijfsgebouwen op basis van de historische kostprijs minus lineaire afschrijvingen op basis van de geschatte levensduur en voor de overige materiële vaste activa 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. 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.

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, worden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

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 belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

4. Materiële vaste activa € 45.996 (€ 47.419)

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

	<u>totaal</u>	<u>schepen</u>	<u>bedrijfs- gebouwen</u>	<u>overige vaste activa</u>	<u>activa in uitvoering</u>
Stand per 1 april	47.419	39.984	623	1.692	5.120
Investeringen	3.376	0	125	343	2.908
Ingebruikname activa	0	0	0	0	0
Herwaardering	0	0	0	0	0
	50.795	39.984	748	2.035	8.028
Afschrijvingen	4.799	4.238	58	503	0
Stand per 31 maart	<u>45.996</u>	<u>35.746</u>	<u>690</u>	<u>1.532</u>	<u>8.028</u>
Aanschafwaarde/ actuele waarde	137.101	116.900	6.196	5.977	8.028
Cumulatieve afschrijving	<u>91.105</u>	<u>81.154</u>	<u>5.506</u>	<u>4.445</u>	<u>0</u>
Stand per 31 maart	<u>45.996</u>	<u>35.746</u>	<u>690</u>	<u>1.532</u>	<u>8.028</u>
Afschrijvingstermijnen		25 jaar	5-30 jaar	5-10 jaar	



Medewerkers van het projectteam aan het werk op de werf.



De afschrijvingen worden naar tijdsgelang vanaf het moment van ingebruikname berekend. Bij de schepen en de gebouwen vindt de afschrijving plaats over de getaxeerde herbouwwaarde of hogere aanschaffingswaarde en voor de overige vaste activa over de aanschaffingswaarde. Hierbij wordt rekening gehouden met een residuwaarde. Bij de herwaarderingen is rekening gehouden met de belastinglatentie over de herwaarderingsreserve.

De herbouwwaarde van beide schepen bedraagt € 58.450 per schip. Omdat de prijs waarvoor ms 'Schulpengat' in de verkoop staat per maart 2016 in overleg met de scheepsmakelaar neerwaarts is bijgesteld, is dit boekjaar een additionele afschrijving gerealiseerd tot een realistische restwaarde. Een aanpassing van de economische levensduur waarover wordt afgeschreven is niet noodzakelijk geacht.

De activa in uitvoering betreffen voornamelijk investeringen in de te bouwen ms. 'Texelstroom'. Hierover wordt nog niet afgeschreven.

5. Financiële vaste activa € 2.297 (€ 5.337)

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

	totaal	obligaties vaste looptijd	obligaties perpetuele	deel- nemingen
Boekwaarde per 1 april	5.337	2.265	2.980	92
(Des)Investerings	-2.452	-2.100	-352	0
Ongerealiseerde herwaardering	-588	0	-588	0
Boekwaarde per 31 maart	<u>2.297</u>	<u>165</u>	<u>2.040</u>	<u>92</u>

De obligaties met een vaste looptijd die aangehouden worden tot einde looptijd zijn gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs en zijn ter vrije beschikking. De marktwaarde van deze obligaties bedroeg op balansdatum € 165. De perpetuele obligaties, die geen vaste looptijd hebben en vrij ter beschikking staan, zijn gewaardeerd tegen marktwaarde. De marktwaarde van deze obligaties bedroeg per 31 maart 2016 € 2.040.

Alle vorderingen die in de financiële vaste activa zijn opgenomen hebben initieel een resterende looptijd langer dan een jaar.

6. Voorraden € 1.275 (€ 1.290)

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

7. Te ontvangen rente € 94 (€ 216)

Dit betreft met name de te ontvangen rente van de financiële vaste activa.

8. Overige vorderingen en overlopende activa € 164 (€ 109)

Dit betreft € 162 (v.j. € 104) overige vorderingen en € 2 (v.j. € 5) te verrekenen agio.

9. Liquide middelen € 60.143 (€ 52.152)

Dit betreft voor € 2.100 overige obligaties en zijn op termijn (binnen maximaal één jaar) opvraagbaar. De overige liquide middelen zijn vrij ter beschikking staande tegoeden bij Nederlandse bankinstellingen, evenals vrij ter beschikking staande kasmiddelen.

10. Eigen vermogen

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

11. Voorzieningen € 3.760 (€ 4.132)

Het verloop van de voorzieningen is als volgt:

	<u>totaal</u>	<u>latente belastingen</u>	<u>survey schepen</u>
Stand per 1 april	4.132	3.487	645
Dotaties	732	0	732
Onttrekkingen	<u>-1.104</u>	<u>-685</u>	<u>-419</u>
Stand per 31 maart	<u>3.760</u>	<u>2.802</u>	<u>958</u>

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%.

- *Survey schepen*

De voorziening voor survey van de schepen is gebaseerd op een langetermijnplanning. Van de hiervoor benodigde bedragen is € 438 kortlopend.

12. Belastingen en premies sociale verzekeringen € 1.061 (€ 282)

De specificatie luidt:

	<u>31 maart 2016</u>	<u>31 maart 2015</u>
Vennootschapsbelasting	896	114
Omzetbelasting	-4	0
Loonheffing en premies sociale verzekeringen	<u>169</u>	<u>168</u>
	<u>1.061</u>	<u>282</u>

13. Overige schulden € 1.469 (€ 1.390)

De specificatie luidt:

	31 maart 2016	31 maart 2015
Vakantiegeld en vakantiedagen	1.324	942
Overige kosten	145	448
	<u>1.469</u>	<u>1.390</u>

14. Niet in de balans opgenomen verplichtingen

(Meerjarige) financiële verplichtingen

Er zijn niet in de balans opgenomen verplichtingen voor de aankoop van brandstof voor een bedrag van maximaal € 841. Dit betreft een drietal inkoopcontracten met een einde looptijd variërend van 31 december 2016 t/m 31 december 2017.

Ms. Texelstroom

In 2014 heeft TESO een scheepsbouwcontract getekend met scheepswerf LaNaval voor de levering van ms. "Texelstroom". Op basis van de voortgang van de bouw is de stand van zaken per 31 maart 2016 dat TESO bankgaranties aan de werf heeft verstrekt ter hoogte van 75% van de contractprijs.

15. Netto-omzet

De omzet is in het verslagjaar ten opzichte van vorig boekjaar met 6,1% gestegen.

Specificatie van de omzetcategorieën:

	2015/2016	2014/2015
Opbrengsten uit kaartverkoop	21.770	20.437
Opbrengsten uit horeca	3.022	2.917
Overige opbrengsten	83	83
	<u>24.875</u>	<u>23.437</u>

16. Kostprijs van de omzet en algemene beheerskosten

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

	2015/2016	2014/2015
Lonen, salarissen en sociale lasten	7.684	7.253
Brandstof en onderhoud schepen	4.993	5.450
Afschrijvingen	4.799	4.396
Overige kosten	3.803	3.816
	<u>21.279</u>	<u>20.915</u>



Duurzaam varen met o.a. 1,6 MW batterijen, gebruik restwarmte motoren en 700m² zonnepanelen.



16.1. Lonen, salarissen en sociale lasten

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

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Salarissen	6.037	5.654
Sociale lasten	886	873
Pensioenlasten	761	726
	<u>7.684</u>	<u>7.253</u>

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:

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Operationele dienst	76,3	74,4
Horeca	27,8	27,0
Ondersteunende diensten	12,4	13,3
Directie en staf	6,7	6,5
	<u>123,2</u>	<u>121,2</u>

Dit gemiddelde is opgebouwd door de inzet van 151 medewerkers (v.j. 150). In het buitenland werden geen werkzaamheden verricht. In het verslagjaar zijn vijf commissarissen in functie geweest. De commissarissen hebben in het verslagjaar gezamenlijk een bezoldiging genoten van € 25 (v.j. € 25).

16.2. Kosten schepen

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

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Gas- en smeerolie	2.780	2.880
Verzekeringen en nautische kosten	426	389
Onderhoud schepen	1.787	2.181
	<u>4.993</u>	<u>5.450</u>

17. Uitkomst der financiële baten en lasten

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

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	526	748
Waardering effecten (perpetuele obligaties)	-588	-368
Overige rentelasten en -kosten	-3	-1
	<u>-65</u>	<u>379</u>

18. Belastingen

Over 2015/2016 is € 878 ten laste van het resultaat gebracht, wat een belastingdruk betekent van 24,9% (toepasselijk belastingtarief is 25%). Dit bestaat uit € 1.563 vennootschapsbelasting 2015/2016 inclusief correcties voorgaande jaren en voor € 685 uit de mutatie van de voorziening latente belastingen.

Vennootschappelijke jaarrekening

Vennootschappelijke balans per 31 maart 2016

voor bestemming van het resultaat, in duizenden euro's

Activa

	Ref.	2016		2015	
VASTE ACTIVA					
Materiële vaste activa	20				
Schepen		35.746		39.984	
Bedrijfsgebouwen		690		623	
Overige vaste activa		1.494		1.637	
Activa in uitvoering		<u>7.916</u>		<u>5.120</u>	
			45.846		47.364
Financiële vaste activa	21		2.928		5.959
VLOTTENDE ACTIVA					
Voorraden			1.149		1.207
Vorderingen					
Debiteuren		100		47	
Te ontvangen rente		94		216	
Overige vorderingen en overlopende activa	22	<u>148</u>		<u>96</u>	
			342		359
Liquide middelen	23		<u>60.006</u>		<u>52.080</u>
Totaal			<u>110.271</u>		<u>106.969</u>

Passiva

	Ref.	2016		2015	
EIGEN VERMOGEN	24				
Geplaatst kapitaal		45		45	
Herwaarderingsreserve		8.407		10.462	
Statutaire reserve		89.356		85.135	
Onverdeelde winst		<u>2.653</u>		<u>2.170</u>	
			100.461		97.812
VOORZIENINGEN			3.760		4.132
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Leveranciers		800		732	
Schuld aan groeps- maatschappijen		407		523	
Belastingen en premies sociale verzekeringen		1.068		263	
Pensioen		41		69	
Vooruit ontvangen plaatskaarten		2.351		2.127	
Overige schulden	25	<u>1.383</u>		<u>1.311</u>	
			<u>6.050</u>		<u>5.025</u>
Totaal			<u><u>110.271</u></u>		<u><u>106.969</u></u>

Vennootschappelijke winst- en verliesrekening

in duizenden euro's

	Ref.	2015/2016		2014/2015	
Netto-omzet		22.485		21.146	
Kostprijs van de omzet	26	<u>-17.193</u>		<u>-16.608</u>	
Bruto-omzetresultaat		5.292		4.538	
Algemene beheerskosten	26	<u>-1.708</u>		<u>-2.133</u>	
Bedrijfsresultaat		3.584		2.405	
Uitkomst der financiële baten en lasten	27	<u>-65</u>		<u>379</u>	
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		3.519		2.784	
Resultaat uit groepsmaatschappijen		9		94	
Belastingen	28	<u>-875</u>		<u>-708</u>	
Resultaat na belastingen		<u><u>2.653</u></u>		<u><u>2.170</u></u>	

19. 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.

20. Materiële vaste activa € 45.846 (€ 47.364)

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

	<u>totaal</u>	<u>schepen</u>	<u>bedrijfs- gebouwen</u>	<u>overige vaste activa</u>	<u>activa in uitvoering</u>
Stand per 1 april	47.364	39.984	623	1.637	5.120
Investerings	3.259	0	125	338	2.796
Desinvesterings	0	0	0	0	0
Herwaardering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	50.623	39.984	748	1.975	7.916
Afschrijvingen	<u>4.777</u>	<u>4.238</u>	<u>58</u>	<u>481</u>	<u>0</u>
Stand per 31 maart	<u>45.846</u>	<u>35.746</u>	<u>690</u>	<u>1.494</u>	<u>7.916</u>

De afschrijvingen worden naar tijdsgelang vanaf het moment van ingebruikname berekend. Bij de schepen en de gebouwen vindt de afschrijving plaats over de getaxeerde herbouwwaarde of hogere aanschaffingswaarde en voor de overige vaste activa over de aanschaffingswaarden. Hierbij wordt rekening gehouden met een residuwaarde. Bij de herwaarderingen is rekening gehouden met de belastinglatentie over de herwaarderingsreserve.

De herbouwwaarde van beide schepen bedraagt € 58.450 per schip. Omdat de prijs waarvoor ms 'Schulpen-gat' in de verkoop staat per maart 2016 in overleg met de scheepsmakelaar neerwaarts is bijgesteld, is dit boekjaar een additionele afschrijving gerealiseerd tot een realistische restwaarde. Een aanpassing van de economische levensduur waarover wordt afgeschreven is niet noodzakelijk geacht.

De activa in uitvoering betreffen voornamelijk investeringen in de te bouwen ms. Texelstroom. Hierover wordt nog niet afgeschreven.

21. Financiële vaste activa € 2.928 (€ 5.959)

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

	<u>totaal</u>	<u>obligaties vaste looptijd</u>	<u>obligaties perpetuele</u>	<u>deel- nemingen</u>
Boekwaarde per 1 april	5.959	2.265	2.980	714
(Des)Investeringsen / resultaat	-2.443	-2.100	-352	9
Waardering	-588	0	-588	0
Boekwaarde per 31 maart	<u>2.928</u>	<u>165</u>	<u>2.040</u>	<u>723</u>

De obligaties met een vaste looptijd die aangehouden worden tot het einde van de looptijd zijn gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs en zijn ter vrije beschikking. De marktwaarde van deze obligaties bedroeg op balansdatum € 165. De perpetuele obligaties, die geen vaste looptijd hebben en vrij ter beschikking staan, zijn gewaardeerd tegen marktwaarde. De marktwaarde van deze obligaties bedroeg per 31 maart 2016 € 2.040.

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

<u>naam vestigingsplaats</u>	<u>aandeel in geplaatst kapitaal in %</u>
<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

22. Overige vorderingen en overlopende activa € 148 (€ 96)

Dit betreft € 146 (v.j. € 91) overige vorderingen en € 2 (v.j. € 5) te verrekenen agio.

23. Liquide middelen € 60.006 (€ 52.080)

Dit betreft voor € 2.100 aan overige obligaties. Deze gelden zijn op termijn (binnen maximaal één jaar) opvraagbaar. De overige liquide middelen zijn vrij ter beschikking staande tegoeden bij Nederlandse bankinstellingen, evenals vrij ter beschikking staande kasmiddelen.

23. 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 €	11,34	32.899
711 aandelen A van nominaal	f	5,-	ofwel €	2,27	1.613
					<u>34.512</u>
240 aandelen B van nominaal	f	100,-	ofwel €	45,38	10.891
					<u>45.403</u>

Herwaarderingsreserve € 8.407 (€ 10.462)

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

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Balans per 1 april	10.462	10.535
Mutatie herwaardering	0	967
Gerealiseerd deel per 31 maart	<u>-2.055</u>	<u>-1.040</u>
Balans per 31 maart	<u>8.407</u>	<u>10.462</u>

Statutaire reserve € 89.356 (€ 85.135)

De mutatie is als volgt te specificeren:

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Balans per 1 april	85.135	81.446
Gerealiseerde herwaardering	2.055	1.040
Vrijval te betalen dividend	2	1
Uit winstverdeling	<u>2.164</u>	<u>2.648</u>
Balans per 31 maart	<u>89.356</u>	<u>85.135</u>

De verwerking van het resultaat van het boekjaar 2015/2016 zal na het besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders plaatsvinden.

25. Overige schulden € 1.383 (€ 1.311)

De specificatie luidt:

	<u>31 maart 2016</u>	<u>31 maart 2015</u>
Vakantiegeld en vakantiedagen	1.240	942
Overige kosten	<u>143</u>	<u>369</u>
	<u>1.383</u>	<u>1.311</u>

26. Kostprijs van de omzet en algemene beheerskosten

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

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Lonen, salarissen en sociale lasten	6.772	6.387
Brandstof en onderhoud schepen	4.993	5.450
Afschrijvingen	4.777	4.373
Overige kosten	2.359	2.531
	<u>18.901</u>	<u>18.741</u>

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

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Salarissen	5.293	4.940
Sociale lasten	755	755
Pensioenlasten	724	692
	<u>6.772</u>	<u>6.387</u>

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:

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Operationele dienst	76,3	74,4
Ondersteunende diensten	12,4	13,3
Directie en staf	6,7	6,5
	<u>95,4</u>	<u>94,2</u>

Dit gemiddelde is opgebouwd door de inzet van 129 medewerkers (v.j. 127). Het aantal in dienst zijnde medewerkers per 31 maart 2016 bedroeg 122 (v.j. 122).

In het verslagjaar zijn vijf commissarissen in functie geweest. De commissarissen hebben in het verslagjaar gezamenlijk een bezoldiging genoten van € 25 (v.j. € 25).

27. Uitkomst der financiële baten en lasten

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

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	526	748
Waardering effecten (perpetuele obligaties)	-588	-368
Overige rentelasten en -kosten	-3	-1
	<u>-65</u>	<u>379</u>

28. Belastingen

Over 2015/2016 is € 875 ten laste van het resultaat gebracht, wat een belastingdruk betekent van 24,8% (toepasselijk belastingtarief is 25%). Dit bestaat uit € 1.560 vennootschapsbelasting 2015/2016 inclusief correcties voorgaande jaren en voor € 685 uit de mutatie van de voorziening latente belastingen.

Texel, 23 juni 2016

Raad van Commissarissen:

Directie:

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

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

P.J.M. Poelmann, vice-president

mr. J. Dogger, secretaris

drs. M.J. Kuip

S. Bakker RA



UW EIGEN

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.



Maaïke Moerbeek (15) uit Den Burg houdt van boten en dus ook van de nieuwe Texelstroom.

Maaïke uit Den Burg was aandeelhouder voor ze daar zelf weet van had. „Ik heb het aandeel van mijn opa en oma gehad. Zij vinden het belangrijk dat TESO van de mensen op het eiland is. Toen ik werd geboren had een aantal kleinkinderen al een aandeel en ik kreeg er toen ook een. Mijn zusje Lize en broertje Pieter na mij ook.” Met haar andere opa ging Maaïke als klein meisje al vaak op stap. „Hij kijkt graag naar boten, hij had zelf een kotter. Ik vond dat toen ook al leuk. We gingen dan samen naar IJmuiden, boten kijken. Dan namen we mijn pasje mee.” Haar grootste avontuur met de veerboot was in groep 8 van de basisschool. „We kwamen terug van kamp. Toen werd het verkeer bij de McDonald's in Den Helder al omgeleid. Alles stond vast omdat de veerdienst gestemd was vanwege rookontwikkeling in de Schulpengat. We stonden bij het Gemini ziekenhuis in de rij. Toen zijn we lopend naar de boot gegaan. Wij hadden toen de boot van half zes of half zeven. De bus met onze spullen kwam pas met de boot van half tien.” Niet verwonderlijk, gezien haar passie voor boten, dat Maaïke uitkeek naar de nieuwste aanwinst van TESO. Haar oordeel: „Ik vind de nieuwe boot heel mooi. Het is bijna een cruiseschip.”

Een goed idee dat duurzaamheid een grote rol speelde bij het ontwerp voor de nieuwe Texelstroom, vindt Marit Bonne (15).

Het aandeel dat op naam staat van Marit Bonne uit Midden-Eijerland is al heel lang in de familie. Het stond ooit op naam van haar overgrootvader, Cor Dros, jarenlang president-commissaris van TESO. In het rijtje van haar voorgangers staat ook nog oud-directeur Theo Hoogerheide. „Toen ik klein was, vond ik het niet zo bijzonder dat ik een aandeel had. Ik vond het heel gewoon dat ik soms, als we op mijn pasje naar de overkant gingen, mijn gezicht door het autoraampje moest laten zien. Later besepte ik dat het wél bijzonder is en dat niet iedereen een aandeel heeft.” Ook zonder aandeel zou Marit trots zijn op TESO. „Het is heel fijn dat er een goede verbinding is, beter dan op de andere Waddeneilanden. Op Vlieland kun je niet eens met de auto komen. Dat is op Texel best wel luxe.” De bouw van de Texelstroom heeft Marit ‘een beetje’ gevolgd. Op de open dag in juni is ze voor het eerst aan boord gegaan. „Het is een erg ruime boot, de trapgangen zijn hoger en

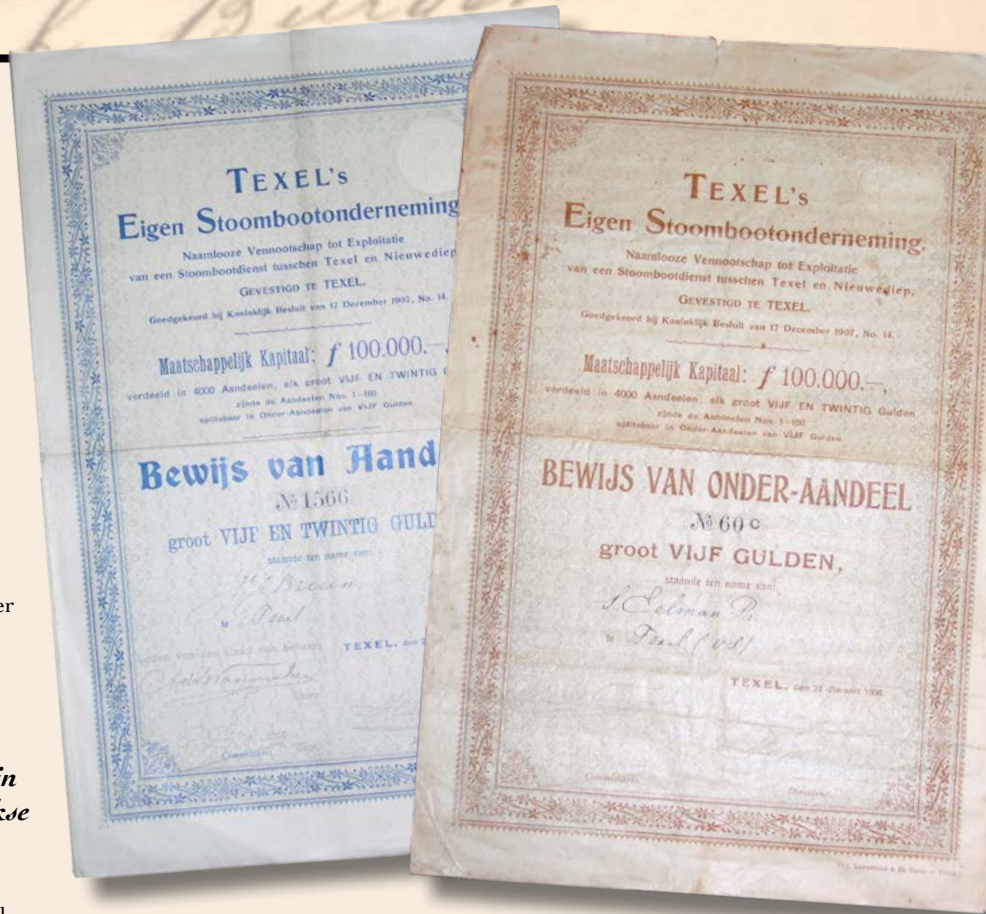


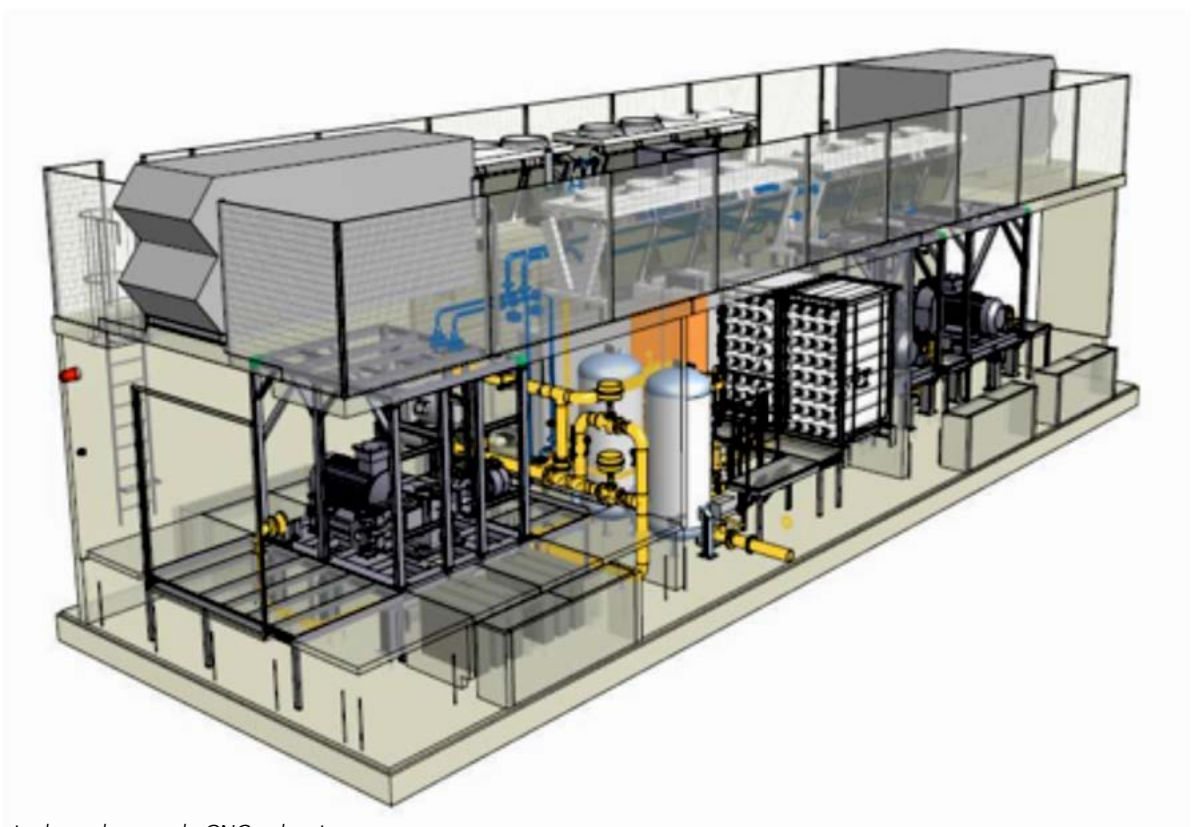
AANDEEL

ruimer, dat is fijn. De salon heeft veel licht en de bankjes zijn gezelliger wat ik echt een verbetering vind. De oplaadpunten op een paar tafels voor je laptop of telefoon vind ik erg handig. Op de boot wordt veel rekening gehouden met duurzaamheid, onder andere de zonnepanelen en de accubatterij bij de aandrijving, dit vind ik erg goed. Ik weet zeker dat we nog veel plezier gaan beleven met de Texelstroom.”

Sil van Heerwaarden (16) gebruikt zijn aandeelhouderspas voor de maandelijkse drumles.

Eenmaal in de maand reist Sil van Heerwaarden uit Den Burg naar Den Haag, waar hij drumles krijgt van Kit Carrera. Dan maakt hij gebruik van zijn eigen aandeelhouderspas. „Ik drum heel graag. Na de middelbare school wil ik graag door naar het conservatorium. Kit Carrera heeft die opleiding ook gevolgd en kan mij daar goed op voorbereiden.” Hoe lang hij aandeelhouder is, weet Sil niet precies. „Ik kan mij nog wel herinneren dat mijn vader ze kocht. En ik was er bij toen de Dokter Wagemaker nieuw was en aandeelhouders mee mochten varen. Dat is mij heel goed bijgebleven. Ik mocht toen ook in de stuurhut, een stukje varen. ”Het hele gezin van zes personen is aandeelhouder. „Dat is een beetje familietraditie. Dat komt bij mijn grootvader vandaan. Die vond het belangrijk dat zijn kinderen een aandeel hadden. Dus toen mijn vader de kans kreeg er vijf te kopen, heeft hij dat meteen gedaan.” „De nieuwe boot vind ik heel mooi. Bij de eerste artist impression viel mij al op dat de schoorstenen niet zo pontificaal er boven uit steken, zoals bij de Dokter Wagemaker. Die vlakke bovenkant vind ik heel mooi. De tocht naar Nederland heb ik via Marine Traffic gevolgd. Ik kon zelf niet naar IJmuiden toen hij daar voor het eerst aankwam. Ik heb toen de livestream van Paul van Dijk gevolgd.” Sil heeft zijn eigen youtube kanaal: www.youtube.com/sildrumcovers.





Impressie dwarsdoorsnede CNG vulstation.



Overige gegevens

Winstbestemming

De winst bedraagt € 2.653.

Krachtens artikel 24 van de statuten is onderstaand voorstel van de winstverdeling opgesteld:

Winst		2.653
Af: primair dividend aandelen B en A, 5%	2	
Aanvullend dividend aandelen A, maximaal 1%	1	
		3
Toe te voegen aan de statutaire reserve		2.650

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

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 gereede partij aan te wijzen door de Rechtbank te Alkmaar, sector Kanton.
3. Stemming door gemachtigden moet krachtens schriftelijke volmacht geschieden.
4. Alleen aandeelhouders, notarissen, advocaten, registeraccountants en accountant-administratie-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 genoegen van degene(n) die de vergadering heeft (hebben) bijeenroepen 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 rechthebbenden 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.

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.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Raad van Commissarissen van Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening voor het jaar geëindigd op 31 maart 2016 van Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming te Den Hoorn gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 maart 2016 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2015-2016 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de directie

De directie van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het verslag van de directie aan de aandeelhouders, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). De directie is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor opmaken de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit.

Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de directie van de entiteit gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Koninklijke N.V. Texels Eigen Stoomboot Onderneming per 31 maart 2016 en van het resultaat over 2015/2016 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

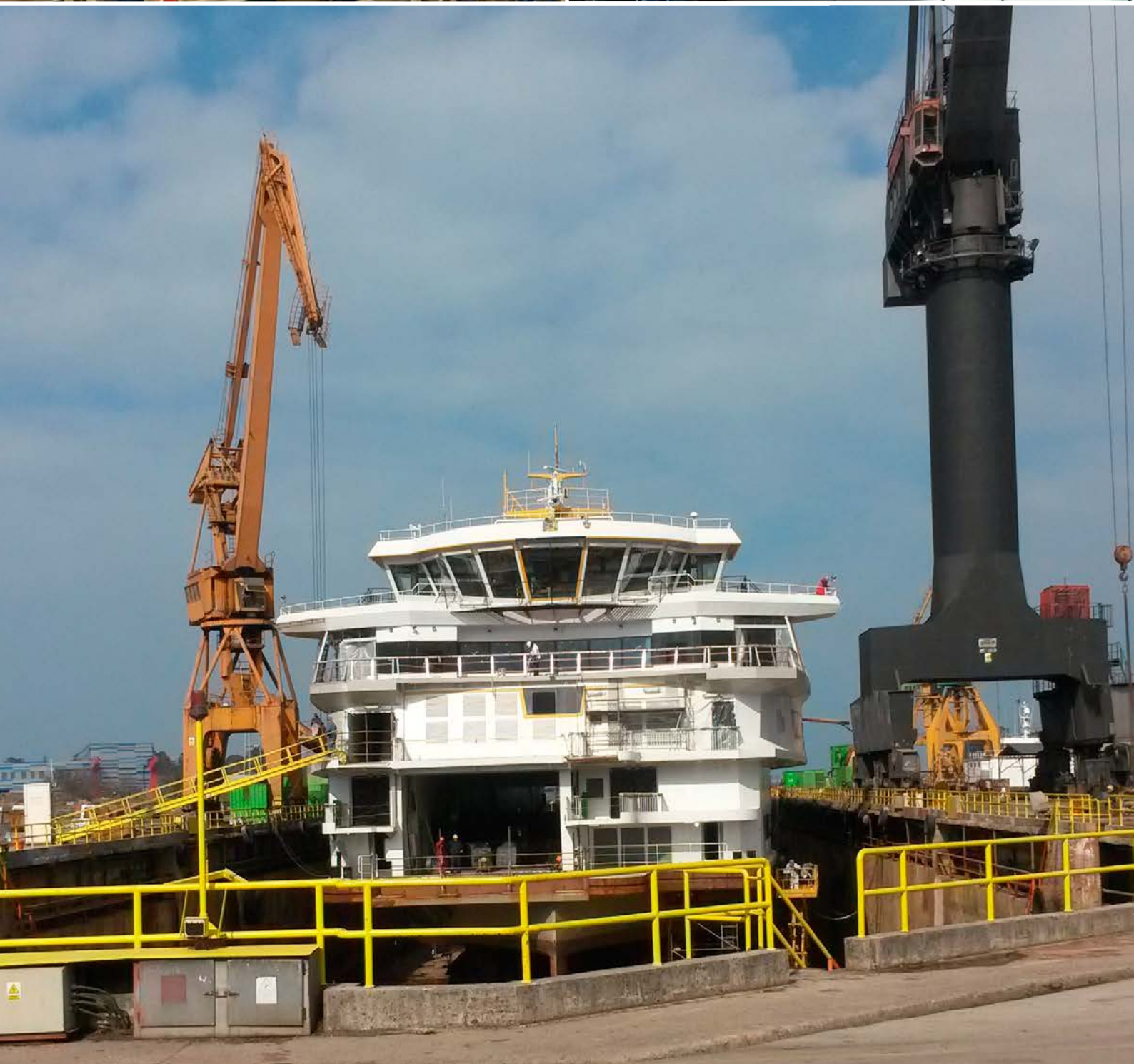
Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het verslag van de directie aan de aandeelhouders, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het verslag van de directie aan de aandeelhouders, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Amsterdam, 23 juni 2016

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. P.C. van Dijk RA

Notities



Beeldmateriaal:

Pieter de Vries,
Archief TESO
Chiara Altomani

Druk:

Langeveld & de Rooy

Oplage:

750 exemplaren

Vormgeving en prepress:

Studio Grabowski



Na een sleepreis van een week arriveert de Texelstroom op 20 april 2016 in de haven van IJmuiden



KONINKLIJKE N.V. TEXELS EIGEN STOOMBOOT ONDERNEMING