

TATA STEEL



Tata Steel Nederland Services BV
Jaarverslag 2017

Alleen voor intern gebruik

Inhoud

	Pagina
A. Inleiding	1
B. Jaarrekening	2
Balans	2
Winst- en verliesrekening	3
Grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling	4
Toelichting op de balans	5
Toelichting op de winst- en verliesrekening	7
Overige toelichting en ondertekening	8
C. Overige gegevens	9
Geen accountantsverklaring	9
Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	9
Voorstel betreffende de bestemming van het resultaat	9

A. Inleiding

Jaarrekening 2017 eindigend op 31 maart 2017

Inleiding

Tata Steel Nederland Services B.V. ('TSNS') verleent hoogwaardige diensten aan Tata Steel Nederland B.V. en gelieerde ondernemingen op het gebied van onder andere financiën en bankzaken, juridische en fiscale zaken en personeelsmanagement, teneinde de bedrijfsvoering van bedoelde ondernemingen te ondersteunen en informatie doelmatig te kunnen consolideren; en is verantwoordelijk voor het beheer van personeel van Tata Steel Nederland B.V. en haar dochterondernemingen, van personeel dat wereldwijd naar overige Tata Steel ondernemingen wordt gedetacheerd respectievelijk van het personeel van Stichting Pensioenfonds Hoogovens.

Tata Steel Ltd.

Tata Steel Nederland Services B.V., statutair gevestigd te IJmuiden en kantoorhoudende te Velsen-Noord, is een 100 % dochtermaatschappij van Tata Steel Nederland B.V. De ultieme Europese moedermaatschappij is Tata Steel Europe Ltd.; deze onderneming is een 100% dochtermaatschappij van TS Global Holdings Pte. Ltd, een niet geregistreerde onderneming in Singapore. Tata Steel Ltd. is de uiteindelijke moedermaatschappij. Tata Steel Limited is gevestigd in Mumbai, India en is genoteerd aan de effectenbeurs van Mumbai, India (BSE), de National Stock Exchange (NSE), de Calcutta Stock Exchange Assn. Limited en de Luxembourg Stock Exchange.

Consolidatie

De financiële gegevens van Tata Steel Nederland Services B.V. zijn onderdeel van de gepubliceerde geconsolideerde jaarrekening van Tata Steel Nederland B.V. De jaarrekening van Tata Steel Nederland B.V. is gedeponneerd bij de Kamer van Koophandel van Amsterdam, dossiernummer: 34005278.

De onderneming heeft geen cashflow overzicht opgesteld, daar dit cashflow overzicht onderdeel is van de geconsolideerde jaarrekening van Tata Steel Nederland B.V.

Het adres van deze vennootschap is op pagina 8 van dit verslag opgenomen.

B. Jaarrekening

Balans

(voor bestemming van het resultaat)

Per 31 Maart	Toelichting	2017 (x € 1.000)	2016 (x € 1.000)
Vaste activa			
Immateriële vaste activa		-	-
Financiële vaste activa	1	650	956
		650	956
Vlottende activa			
Vorderingen	2	18.849	9.521
Liquide middelen	3	67.324	64.088
		86.173	73.609
TOTAAL ACTIVA		86.823	74.565
Passiva			
Vorzieningen	4	(556)	(506)
Overige schulden	5	(46.496)	(21.381)
TOTAAL PASSIVA		(47.052)	(21.887)
NETTO ACTIVA		39.771	52.678
Eigen vermogen			
Aandelenkapitaal		425	425
Reserves	6	52.253	55.276
Onverdeeld resultaat	6	(12.907)	(3.023)
EIGEN VERMOGEN		39.771	52.678

B. Jaarrekening

Winst- en verliesrekening

Voor de financiële periode eindigend per 31 Maart		2017 (x € 1.000)	2016 (x € 1.000)
Doorbelastingen	7	65.688	69.532
Operationele kosten	8	(82.813)	(76.500)
Bedrijfsresultaat		(17.125)	(6.968)
Financiële lasten	9	-	-
Financiële baten	9	1	-
Resultaat vóór belastingen		(17.124)	(6.968)
Belastingen	10	4.217	3.945
Resultaat na belastingen		(12.907)	(3.023)

B. Jaarrekening

Samenvatting van de voornaamste grondslagen voor waardering en winstbepaling

Algemeen

Dit jaarverslag is opgesteld overeenkomstig de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling. De jaarrekening is opgesteld op basis van historische kostprijs. Tenzij anders aangegeven, zijn activa en passiva gewaardeerd tegen nominale waarde.

Buitenlandse valuta's

Balansposten die luiden in buitenlandse valuta's worden omgerekend tegen de wisselkoers per de balansdatum. Inkomsten en uitgaven die zijn vermeld in de winst- en verliesrekening en luiden in buitenlandse valuta's worden omgerekend tegen gemiddelde wisselkoersen. In het geval van hedge-transacties vindt de omrekening plaats tegen de termijenkoersen die in de betreffende overeenkomsten worden aangegeven. Valutaverschillen met betrekking tot operationele activiteiten worden ten gunste of ten laste gebracht van het bedrijfsresultaat. Overige valutaverschillen, zoals verschillen met betrekking tot langlopende vorderingen of schulden, worden opgenomen als financiële baten en lasten.

Immateriële vaste activa

Software wordt in de balans opgenomen als een Immaterieel actief indien naar verwachting toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien. In dit geval wordt het actief gewaardeerd tegen kostprijs of reële waarde op moment van verkrijging. Na opname wordt het actief lineair afgeschreven over de verwachte gebruiksduur; deze bedraagt voor software 5 jaar.

Financiële vaste activa

Onder financiële vaste activa zijn leningen opgenomen met een looptijd van langer dan een jaar.

Vorderingen

Vorderingen worden opgenomen na aftrek van voorzieningen voor dubieuze debiteuren.

Voorzieningen

Voorzieningen zijn verplichtingen met een onzekere omvang en/of met een onzeker tijdstip.

Schulden

Bedragen die binnen één jaar betaalbaar zijn worden beschouwd als kortlopende schulden.

Belastingen

Bij de berekening van de belasting over de winst of het verlies en over directe mutaties in reserves wordt uitgegaan van de actuele belastingtarieven. Het verschil tussen de op deze wijze berekende belastingbedragen en de belastingbedragen op basis van de berekening van het resultaat overeenkomstig de belastingvoorschriften wordt op de Balans opgenomen als een latente belastingverplichting of -vordering (overeenkomstig de 'periode-toerekeningsmethode').

Over het algemeen worden op de Balans geen voorzieningen opgenomen voor latente belastingverplichtingen met betrekking tot grond en tot belangen in groepsondernemingen en verbonden ondernemingen. Latente belastingvorderingen worden niet geactiveerd indien het onvoldoende zeker is dat deze in de toekomst gecompenseerd zullen worden.

B. Jaarrekening

Toelichting op de balans

1. Financiële vaste activa

(x € 1.000)	
Balanswaarde per 31 Maart 2016	956
Mutaties in 2017:	
Aflossing	(306)
Balanswaarde per 31 Maart 2017	650

2. Vorderingen

	2017	2016
(x € 1.000)		
Handelsvorderingen	-	-
Vorderingen op groepsmaatschappijen	12.560	6.651
Te vorderen vennootschapsbelasting	4.281	1.631
Overige vorderingen	2.008	1.239
	18.849	9.521

3. Liquide middelen

De liquide middelen worden gevormd door de banksaldi en een opzegbaar deposito.

4. Voorzieningen

	2017	2016
(x € 1.000)		
Personeelsvoorzieningen	(556)	(506)

5. Overige schulden

	2017	2016
(x1.000)		
Schulden aan groepsmaatschappijen	(8.787)	(4.288)
Overige kortlopende schulden	(37.709)	(17.193)
	(46.496)	(21.381)

B. Jaarrekening

6. Eigen Vermogen

	Geplaatst aandelen- kapitaal	Niet uitkeerbare reserve	Algemene reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
<u>(x € 1.000)</u>					
Balanswaarde per 31 Maart 2016	425	4	55.272	(3.023)	52.678
Onverdeeld resultaat 2016	-	-	(3.023)	3.023	-
Onverdeeld resultaat huidig boekjaar	-	-	-	(12.907)	(12.907)
Balanswaarde per 31 Maart 2017	425	4	52.249	(12.907)	39.771

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt € 900.000,- verdeeld in 20.000 aandelen van € 45,00.

Geplaatst en volgestort zijn 9.453 aandelen van € 45,00 elk. Tezamen nominaal € 425.385,-.

Per 31 maart 2017 werden alle aandelen gehouden door Tata Steel Nederland B.V.

B. Jaarrekening

Toelichting op de winst- en verliesrekening

7. Doorbelastingen

De bedrijfsopbrengsten bestaan uit de doorberekeningen van de kosten van de functies aan andere groepsmaatschappijen. Een aantal kosten, uit hoofde van werkgeverschap, blijft bij Tata Steel Nederland Services B.V. en wordt niet doorberekend. In het verslagjaar zijn dat LTIP en GSM bonussen.

8. Operationele kosten

	2017	2016
(x € 1.000)		
Personeelskosten	(44.612)	(43.926)
Overige kosten	(38.201)	(32.574)
	(82.813)	(76.500)

Personeelskosten

	2017	2016
(x € 1.000)		
Lonen en salarissen	(41.950)	(40.777)
Sociale lasten	(2.662)	(3.149)
	(44.612)	(43.926)

De personeelskosten zijn in 2017 gestegen door kosten voor het Long Term Incentive Program en GSM bonussen.

Het aantal actieve eigen werknemers per 31 maart 2017 bedroeg 337, per einde boekjaar 2016 was dit 366.

Hiervan waren per 31 maart 2017 werkzaam bij de Corporate Stafafdelingen 133 (31 maart 2016: 164).

9. Financiële baten en lasten

	2017	2016
(x € 1.000)		
Rentelasten derden	-	-
Totaal financiële lasten	-	-
Rentebaten groepsmaatschappijen	-	-
Rentebaten derden	1	-
Totaal financiële baten	1	-

10. Belastingen

	2017	2016
(x € 1.000)		
Vennootschapsbelasting huidig boekjaar	4.281	1.742
Correcties voorgaand boekjaar	(64)	2.203
	4.217	3.945

De vennootschap is voor de vennootschapsbelasting fiscaal gevoegd met haar fiscale moedermaatschappij Tata Steel Netherlands Holdings B.V. zoals de meeste Nederlandse dochterondernemingen van deze B.V. Binnen de fiscale eenheid Tata Steel Netherlands Holdings B.V. zal tot nader order de afspraak gelden dat de vennootschap elk jaar de vennootschapsbelasting die zij volgens het voor een jaar geldende tarief over haar fiscale winst verschuldigd is, aan Tata Steel Netherlands Holdings B.V. als schuld opneemt. Bij een fiscaal verlies van de vennootschap in een jaar zal Tata Steel Netherlands Holdings B.V. een belastingvergoeding aan de vennootschap opnemen, eveneens berekend op basis van het voor het jaar geldende tarief.

Tata Steel Nederland Services B.V. is onderdeel van de fiscale eenheid Tata Steel Netherlands Holdings B.V. en kan daarom verantwoordelijk worden gehouden voor alle belastingverplichtingen van de fiscale eenheid.

B. Jaarrekening

Overige toelichting en ondertekening van de jaarrekening

Bezoldiging van en leningen aan bestuurders

Aangezien de bezoldiging herleidbaar is tot één persoon, is de bezoldiging van de bestuurders niet opgenomen in overeenstemming met BW2 Titel 9, artikel 383.

Ten behoeve van de bestuurder van de vennootschap waren er per 31 maart 2017, door de vennootschap, geen leningen verstrekt.

Namen en adressen van consoliderende maatschappijen

De financiële gegevens van Tata Steel Nederland Services B.V. worden geconsolideerd in de geconsolideerde jaarrekening van Tata Steel Nederland B.V., welke gedeponeerd wordt bij het handelsregister te Amsterdam.

Het kantooradres van deze vennootschap is hieronder vermeld.

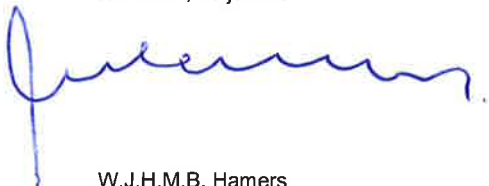
Tata Steel Nederland B.V.	Wenckebachstraat 1 Postbus 10.000	1951 JZ Velsen-Noord 1970 CA IJmuiden
---------------------------	--------------------------------------	--

Tata Steel Nederland Services B.V.	Wenckebachstraat 1 Postbus 10.000	1951 JZ Velsen-Noord 1970 CA IJMUIDEN
------------------------------------	--------------------------------------	--

Ondertekening van de jaarrekening

De jaarrekening 2017 eindigend op 31 maart 2017 van Tata Steel Nederland Services B.V. is ondertekend door haar statutaire directeur.

IJmuiden, 23 juni 2017



W.J.H.M.B. Hamers

C. Overige gegevens

Overige gegevens

Geen accountantsverklaring

Een accountantsverklaring bij de jaarrekening ontbreekt. Aangezien Tata Steel Nederland B.V. een verklaring van aansprakelijkheid aan Tata Steel Nederland Services B.V. heeft verstrekt, rust op laatstgenoemde niet de plicht om de jaarrekening door een accountant te laten controleren.

Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

Het resultaat, blijvende uit de vastgestelde jaarrekening, staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders.

Voorstel betreffende de bestemming van het resultaat over 2017 eindigend op 31 maart 2017

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgesteld om het verlies van het boekjaar 2017 eindigend op 31 maart 2017 ten bedrage van € 12.906.989,- ten laste van de algemene reserve te brengen.

Besluiten van de algemene vergadering van aandeelhouders van Tata Steel Nederland Services B.V. conform het bepaalde in artikel 13 van de statuten van deze vennootschap.

Tata Steel Nederland B.V., gevestigd te IJmuiden,

Overwegende:

- dat zij eigenares is van het gehele aandelenkapitaal van Tata Steel Nederland Services B.V., hierna te noemen de Vennootschap,
- dat de aandelen van de Vennootschap niet zijn belast met pandrecht of vruchtgebruik en door de Vennootschap geen medewerking is verleend aan de uitgifte van certificaten van aandelen en
- dat op grond van artikel 13 van de statuten van de Vennootschap haar aandeelhouders buiten vergadering besluiten kunnen nemen, mits schriftelijk en met algemene stemmen,

kennisgenomen hebbende van:

het door de directie van deze vennootschap opgestelde jaarverslag van Tata Steel Nederland Services B.V. over het boekjaar 2017 eindigend op 31 maart 2017, bestaande uit de jaarrekening - gedateerd 23 juni 2017 en de daaraan toegevoegde overige gegevens,

besluit:

- hierbij de jaarrekening over het boekjaar 2017 eindigend op 31 maart 2017 vast te stellen,
- de directie voor het gevoerde beleid over de financiële periode van 1 april 2016 eindigend op 31 maart 2017 decharge te verlenen en
- conform het voorstel van de directie het verlies van het boekjaar 2017 eindigend op 31 maart 2017 van € 12.906.989,- ten laste van de algemene reserve te brengen.

IJmuiden, 23 juni 2017

Tata Steel Nederland B.V.



J.E. van Dort
Directeur



Th.J. Henrar
Directeur