



**BETAALD VOETBAL DE
GRAAFSCHAP B.V.**

**PUBLICATIERAPPORT
SEIZOEN 2021/2022**

Inhoudsopgave

	Pagina
Bestuursverslag	2
Publicatierapport	
Balans per 30 juni 2022	5
Winst- en verliesrekening over de periode 1 juli 2021 tot en met 30 juni 2022	7
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	8
Toelichting op de balans per 30 juni 2022	11

Bestuursverslag

Het bestuursverslag 2021-2022 ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap.

Balans per 30 juni 2022

(na resultaatbestemming)

		<u>30-06-2022</u>	<u>30-06-2021</u>
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa		9.416	-
Materiële vaste activa		1.113.314	844.773
Vlottende activa			
Vorraden		62.766	18.951
Vorderingen	1	1.580.285	1.222.880
Liquide middelen		183.235	1.106.886
Totaal		<u><u>2.949.016</u></u>	<u><u>3.193.490</u></u>

		<u>30-06-2022</u>		<u>30-06-2021</u>	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen	2				
Geplaatst aandelenkapitaal	3	3.668.002		3.668.002	
Agioreserve		309.727		309.727	
Overige reserve	4	-4.370.200		-3.885.191	
			-392.471		92.538
Langlopende schulden	5		1.040.732		1.334.853
Kortlopende schulden			2.300.755		1.766.099
Totaal			<u>2.949.016</u>		<u>3.193.490</u>

Winst- en verliesrekening over de periode 1 juli 2021 tot en met 30 juni 2022

	<u>2021 / 2022</u>		<u>2020 / 2021</u>	
	€	€	€	€
Netto-omzet		8.272.005		6.892.286
Lonen en salarissen	3.492.133		2.113.912	
Sociale lasten	610.169		623.650	
Pensioenlasten	84.659		112.665	
Resultaat vergoedingssommen	-51.460		-306.660	
Afschrijvingen materiële vaste activa	261.379		234.522	
Overige bedrijfskosten	4.324.265		3.159.913	
Totaal van som der kosten		<u>8.721.145</u>		<u>5.938.002</u>
Totaal van bedrijfsresultaat		-449.140		954.284
Rentelasten en soortgelijke kosten		-35.869		-21.279
Totaal van resultaat vóór belastingen		<u>-485.009</u>		<u>933.005</u>
Belastingen		-		-
Totaal van resultaat na belastingen		<u><u>-485.009</u></u>		<u><u>933.005</u></u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Betaald Voetbal De Graafschap B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Lijsterbeslaan 101a, 7004 AE te Doetinchem en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 09170229.

Algemene toelichting

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

Betaald Voetbal De Graafschap is gevestigd te Doetinchem en houdt zich bezig met het (doen) beoefenen en bevorderen van de voetbalsport in al zijn verschijningsvormen, waaronder mede begrepen de exploitatie en het bevorderen van een betaald voetbal organisatie in Doetinchem en omgeving.

De locatie van de feitelijke activiteiten

Betaald Voetbal De Graafschap B.V. is feitelijk gevestigd op Lijsterbeslaan 101a, 7004 AE te Doetinchem.

Continuïteit

Informatieverschaffing over continuïteit

Het weerstandsvermogen van De Graafschap bedraagt per 30 juni 2022 € 184k negatief (per 30 juni 2021: € 377k positief). Daarnaast is sprake van een werkkapitaal van € 475k negatief (per 30 juni 2021: € 580k positief). Deze constatering vragen om een nadere toelichting betreffende de continuïteit van De Graafschap. Op basis van de prognose over seizoen 2022-2023 zal het weerstandsvermogen met circa € 11k verbeteren. Daarnaast verwacht het management een ruim positieve vrije kasstroom over seizoen 2022-2023. Dergelijke schommelingen zijn het afgelopen decennium gebruikelijk en zullen pas na een langer verblijf in de Eredivisie verdwijnen.

Het dagelijks bestuur van De Graafschap is van mening dat de vermogenspositie en de kasstroompositie beheersbaar zijn en dat sprake is van een (financieel) gezonde bedrijfsvoering. Mede omdat er goede betalingsafspraken zijn met crediteuren, investeerders en sponsors en er sprake is van de beschikbaarheid van aanvullende financiering bij investeerders. Op basis van de op dit moment bekend zijnde feiten en omstandigheden is de directie van mening dat het gebruik van de continuïteitsveronderstelling passend is.

Schattingen

Informatieverschaffing over schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening dient de ondernemingsleiding, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen te doen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken.

Vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers van het voorgaande boekjaar zijn, waar nodig, slechts qua rubricering voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De 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.

Voor representatiedoeleinden wordt bij een toename van het inzicht in de jaarrekening aangesloten bij specifieke voorschriften met betrekking tot presentatie, zoals uitgegeven door de KPNV.

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva, alsmede voor de bepaling van het resultaat is de verkrijgings of vervaardigingsprijs. Voorzover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de nominale waarde.

Pensioenregelingen

Pensioenregelingen

Betaald Voetbal De Graafschap B.V. heeft voor haar werknemers, welke voor 1 mei 2014 in dienst getreden zijn, een pensioenregeling getroffen die kwalificeert als een toegezegde bijdrageregeling: de verplichtingen van de vennootschap gaan niet verder dan het betalen van een jaarlijkse bijdrage aan de verzekeringsmaatschappij. Werknemers welke later in dienst getreden zijn krijgen niet langer een pensioenregeling aangeboden. De in de toekomst te betalen bijdragen zullen mede afhankelijk zijn van de ontwikkelingen van de arbeidsvoorwaarden in de bedrijfstak en van de rendementen die de verzekeringsmaatschappij behaalt op belegde bijdragen.

Grondslagen

De waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen.

De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven. De materiële vaste activa waarvan de vennootschap krachtens een financiële leaseovereenkomst de economische eigendom heeft, worden geactiveerd. De uit de financiële leaseovereenkomst voortvloeiende verplichting wordt als schuld verantwoord. De in de toekomstige leasetermijnen begrepen interest wordt gedurende de looptijd van de financiële leaseovereenkomst ten laste van het resultaat gebracht.

Vorraden

Vorraden handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere nettoopbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Deze is gelijk aan de nominale waarde onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de vennootschap.

Voorzieningen

De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de betreffende verplichtingen af te wikkelen.

Langlopende schulden

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De op korte termijn (binnen één jaar) verschuldigde aflossingen worden opgenomen onder de kortlopende schulden.

De bepaling van het resultaat

De bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en alle hiermee verbonden, aan het verslagjaar toe te rekenen kosten. De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen.

Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de omzet is gerealiseerd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

Omzetverantwoording

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen. Opbrengsten voortvloeiend uit de verkoop van goederen worden verantwoord op het moment dat alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgegaan op de koper. De kostprijs van deze goederen wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest.

Belastingen over de winst of het verlies

De belastingen worden berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekening houdend met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet aftrekbare kosten.

De met het buitengewoonresultaat samenhangende belastingen worden daaraan rechtstreeks toegerekend.

Latente belastingvorderingen uit hoofde van beschikbare voorwaartse verliescompensatie zijn geactiveerd voor zo ver het waarschijnlijk wordt geacht dat deze in de nabije toekomst verrekend kunnen worden.

Toelichting op de balans per 30 juni 2022

Activa

1 Vorderingen

Onder de vorderingen zijn geen vorderingen opgenomen met een looptijd langer dan één jaar.

De vorderingen hebben met name betrekking op de nog te ontvangen tegemoetkomingen uit hoofde van de STIK-regeling (per 30 juni 2022: € 420.000) en NOW (per 30 juni 2022: € 384.000).

Onder de overige vorderingen is een bedrag opgenomen van € 420.000 uit hoofde van de compensatieregeling professionele sportevenementen (STIK-regeling). Op dit moment is de regeling nog niet formeel opengesteld, omdat de regeling voorligt bij de Europese Commissie voor een staatssteuntoets. Hierdoor bestaat een (inherente) onzekerheid dat de regeling niet kan worden uitgevoerd op de manier zoals deze op dit moment is voorgenomen (bijvoorbeeld als deze niet door de staatssteuntoets van de Europese Commissie komt). Indien dat het geval is en de regeling tevens niet op een andere manier vormgegeven wordt, zal de verantwoorde subsidiebatte in seizoen 2022-2023 weer als last verantwoord moeten worden.

De Graafschap heeft haar supporters compensatie aangeboden voor de gemiste wedstrijden in seizoen 2021-2022. Uit de op dit moment beschikbare conceptregeling volgt dat de definitieve verantwoording van de compensatie met betrekking tot de betreffende wedstrijden in periode waarop de STIK-regeling van toepassing is geweest, zal moeten worden voorzien van een accountantsverklaring volgens het nog te publiceren controleprotocol. Omdat de regeling nog niet officieel is gepubliceerd en opengesteld en omdat de exacte inhoud van het definitieve controleprotocol, behorende bij de verplichte accountantsverklaring, nog niet definitief is, bestaat ook in dat kader nog onzekerheid over het (geheel) ontvangen van voorgenoemd bedrag. De directie acht op basis van de thans bekende feiten en omstandigheden dat aan de gestelde voorwaarden uit hoofde van de STIK-regeling wordt voldaan en daarmee het aangevraagde bedrag zal worden ontvangen.

Passiva

2 Eigen vermogen

Statutair is bepaald dat uit de winst die in het laatst verstreken boekjaar is behaald, allereerst, zo mogelijk, aan de winstreserves verbonden aan de aandelen C wordt toegevoegd vier procent (4%) van het op die aandelen gestorte bedrag. Vorderingen van aandeelhouders om een uitkering te ontvangen, verlopen statutair na vijf jaren.

Per 30 juni 2022 is sprake van een latente dividendverplichting groot € 470.854. Uitkering van cumulatief preferent dividend is slechts toegestaan indien en voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die de vennootschap krachtens de wet of de statuten moet aanhouden en vindt slechts plaats na goedkeuring van het bestuur.

Aangezien het eigen vermogen per 30 juni 2023 naar verwachting negatief zal zijn en er tevens sprake is van dividendverboden uit hoofde van de NOW-regelingen, is per balansdatum geen sprake van voorgenomen of besloten winstuitkeringen. Derhalve is uit dien hoofde ook geen verplichting opgenomen in die tot uiting komt in de balans per 30 juni 2022.

3 Geplaatst aandelenkapitaal

Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 3.668.002. Dit betreft 18.002 gewone aandelen van nominaal € 1 en 365 cumulatief preferente aandelen C van nominaal € 10.000.

4 Overige reserves

Het negatieve resultaat van € -485.009 is in mindering gebracht op de overige reserves.

5 Langlopende schulden

Per 30 juni 2022 bestaan de langlopende schulden voor een bedrag van € 209.400 uit achtergestelde leningen. Dit betreffen meerdere leningen. Deze leningen zijn:

- Uitsluitend aflosbaar indien en voor zover de overige reserves positief zijn;
- Niet opeisbaar en/of opzegbaar door de geldverstrekkers;
- Niet rentedragend indien en voor zover De Graafschap hierdoor een netto verlies lijdt.

De overige langlopende schulden houden verband met:

- schulden uit hoofde van te betalen loonheffingen en BTW over de periode februari 2020 tot en met juni 2020 groot € 798.000. Aflossing van de belastingschuld dient plaats te vinden vanaf 1 oktober 2022, waarbij De Graafschap tot 1 oktober 2027 de tijd heeft om de belastingschuld af te betalen. Gelet op voorgaande zijn per 30 juni 2022 negen maandtermijnen als kortlopend gepresenteerd. Over de openstaande belastingschuld is (invorderings)rente verschuldigd. Over de periode 23 maart 2020 tot en met 31 december 2021 bedraagt deze 0,01%. De invorderingsrente gaat na 31 december 2021 stapsgewijs terug naar het oude niveau van 4%. Op 1 januari 2022 wordt het percentage invorderingsrente op 1% vastgesteld, op 1 juli 2022 op 2%, op 1 januari 2023 op 3% en op 1 januari 2024 op 4%;
- een drietal PSF-leningen, waarvan de hoofdsom € 71.905 bedraagt. Aflossing geschiedt in zeven jaarlijkse termijnen. De rente is variabel en het deel met een looptijd langer dan vijf jaar betreft nihil. Als zekerheid is gesteld verpanding van UEFA- en KNVB-gelden;
- overige langlopende financieringen, waarvan de hoofdsom totaal € 125.000 bedraagt. Aflossing vindt voor het eerst plaats zodra De Graafschap weer uitkomt in de Eredivisie (na seizoen 2020-2021). De rente is vast en bedraagt 2%. Als zekerheid is gesteld verpanding van sponsorgelden zodra De Graafschap weer uitkomt in de Eredivisie (na seizoen 2020-2021).

Voor de langlopende schulden geldt dat de in het komend boekjaar vervallende aflossingsverplichting als kortlopende schuld verantwoord is.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Tekstuele toelichting

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

De vennootschap is een langdurige huurovereenkomst aangegaan voor de huur van het stadion de Vijverberg. De jaarlijkse huur is overeengekomen op € 550k in de Eredivisie, respectievelijk € 340k in de KKD, zonder een jaarlijkse indexering.

Tevens is er een huurverplichting t.a.v. de Led-boardings aangegaan tot en met seizoen 2023-2024. Deze bedraagt in totaal € 142k, waarvan € 71k korter dan één jaar en € 71k langer dan één jaar.

Leaseverplichting

Inzake het wagenpark is per 1 juli 2017 een operational leaseovereenkomst aangegaan. Per balansdatum 30 juni 2022 is er sprake van een contractuele leaseverplichting van in totaal circa € 265k, waarvan € 231k korter dan één jaar en € 34k langer dan één jaar. De overeenkomst voor auto's van spelers die langer lopen dan één jaar mogen desgewenst boetevrij worden ontbonden na één jaar.

Investeringsverplichtingen

De vennootschap is per balansdatum geen investeringsverplichtingen aangegaan.

Verliescompensatie

Van de niet-opgenomen verrekenbare compensabele verliezen ten bedrage van circa € 4,2 miljoen is het (nog) niet waarschijnlijk dat toekomstige fiscale winst beschikbaar komt ter compensatie of dat verrekening mogelijkheden kunnen worden benut. Om deze reden zijn deze verliezen niet gewaardeerd in de vorm van een latente belastingvordering. De gewijzigde fiscale wetgeving met betrekking tot verrekenbaarheid van verliezen bij deze inschatting is betrokken.

Overige informatie

Gedurende het jaar 1 juli 2021 tot en met 30 juni 2022 waren gemiddeld 66 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (1 juli 2020 tot en met 30 juni 2021: 61).

Doetinchem,

w.g. H.M. Ostendorp
Bestuurder

w.g. M. Koster
Bestuurder

w.g. D.J.J. Vrijbergen
Commissaris

w.g. M.P. Mos
Commissaris

w.g. S. Weikamp
Commissaris

w.g. A.J. van der Mark
Commissaris

w.g. I.H.J. du Plessis
Commissaris

Vastgesteld door de Algemene Vergadering d.d. 24 november 2022.