



BETAALD VOETBAL
DE GRAAFSCHAP B.V.

PUBLICATIERAPPORT
SEIZOEN 2015/2016

Inhoudsopgave

	Pagina
Bestuursverslag	2
Geconsolideerde balans per 30 juni 2016	6
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over de periode 1 juli 2015 tot en met 30 juni 2016	8
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	9
Toelichting op de geconsolideerde balans per 30 juni 2016	13
Overige informatie	15
Enkelvoudige balans per 30 juni 2016	16
Toelichting op de enkelvoudige balans per 30 juni 2016	18
Overige informatie	20

BESTUURSVERSLAG 2015-2016

Algemeen

Eind 2006 is Betaald Voetbal De Graafschap B.V. opgericht, hierin is het voetbalbedrijf ondergebracht. Vereniging Betaald Voetbal De Graafschap bezit de certificaten van Stichting Aandelenkapitaal BVO De Graafschap welke een meerderheidsbelang houdt in Betaald Voetbal De Graafschap B.V.

Betaald Voetbal De Graafschap B.V. (hierna "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.

Per 1 juli 2014 is Stichting Talenten Academie Achterhoek opgericht, hierin is de jeugdopleiding van De Graafschap ondergebracht. De Graafschap stelt de meerderheid van het bestuur in de stichting aan. Stichting Talenten Academie Achterhoek is gevestigd te Doetinchem en houdt zich bezig met de uitvoer van de gehele jeugdopleiding van De Graafschap, teneinde de kwaliteit ten aanzien van talentontwikkeling te bevorderen.

Visie, missie en kernwaarden

In januari 2015 is de basis gelegd onder het huidige beleidsplan, ook wel het plan "Samen D'RAN" genoemd. Hierin vormen de kernwaarden Trots, D'RAN, eerlijk, samen en genieten de belangrijkste ingrediënten. Deze komen terug in de missie en visie:

Visie: *De Graafschap is de Achterhoekse trots!*

Missie: *Een voetbalclub op Eredivisieniveau die zorgt voor spektakel en saamhorigheid voor supporters en ondernemers met het beste en grootste zakenplatform.*

Organisatie

In seizoen 2015-2016 kwam De Graafschap eindelijk weer uit in de Eredivisie, na drie seizoenen in de Jupiler League. Na een moeizame start kwamen niet alleen de resultaten, maar kwam ook de trots terug. Vanaf maart tot en met de nacompetitie was de Vijverberg vrijwel elke wedstrijd uitverkocht en kwamen de genoemde kernwaarden volledig tot uiting. Ondanks de smet op de laatste wedstrijd tegen Go Ahead Eagles werd duidelijk dat de ingezette lijn de juiste was. De club die zich doorgaans bevindt tussen tafellaken en servet en commercieel niet kan wedijveren met de meeste Eredivisie clubs, kan haar achterban alleen binden als het dicht bij de visie, missie en kernwaarden blijft. Deze lijn zal niet alleen naar buiten toe worden uitgedragen, maar intern ook verankerd worden in de organisatie.

Het dagelijks bestuur lag in handen van Hans Veldhorst (onbezoldigd algemeen directeur), Matthijs Dam / Remon Enting (financieel directeur tot resp. na 1 maart), Martine Zuil (directeur commercie en marketing) en Peter Hofstede (manager technische zaken).

Binnen de Raad van Commissarissen is Eugene Fierkens per 1 maart afgetreden. De Graafschap is hem dankbaar voor zijn inzet als commissaris. Rond dat tijdstip trad David Vrijbergen toe tot de RvC, met de portefeuille juridische zaken. De portefeuille van Eugene Fierkens, commercie, is in oktober 2016 ingevuld door de Ivo du Plessis. Daarmee bestaat de Raad van Commissarissen uit Martin Mos (voorzitter), Loek van der Mark, Sjoerd Weikamp, David Vrijbergen en Ivo du Plessis.

Sportief

In seizoen 2015-2016 stond het eerste elftal onder leiding van Jan Vreman als hoofdtrainer. Na de onverwachte promotie was handhaving de doelstelling. Na een moeizame start, waarbij veel wedstrijden in de slotfase net de verkeerde kant op vielen, stond De Graafschap halverwege het seizoen met slechts 5 punten troosteloos onderaan. Degradatie was voor velen al een feit, alleen de datum moest nog bepaald worden. Maar zij hadden buiten de Achterhoekse mentaliteit gerekend: Wij komt altijd terug!

Na de winterstop richtten de Superboeren zich op en werd thuis alleen nog van Heerenveen verloren. Supporters gingen vol achter de ploeg staan en vanaf maart was De Vijverberg vrijwel elke wedstrijd uitverkocht. Het stadion kolkte weer als nooit tevoren. De derby's tegen Vitesse en NEC eindigden in een gelijkspel, de degradatiekrakers tegen Roda JC - met de door Jurjus gestopte penalty van Poepon - en Cambuur leverden vier punten op en op de laatste speeldag werd Ajax van het kampioenschap afgehouden. Al met al voldoende om Cambuur te passeren en de nacompetitie te halen.

De nacompetitie begon moeizaam tegen MVV. Ondanks de uitoverwinning dankzij de goal van Limburger Smeets, wist De Graafschap de thuiswedstrijd pas in de slotminuten te beslissen met een fantastische knal van Tarfi. Daarna volgde het tweeluik tegen Go Ahead Eagles. Na de uitnederlaag van 4-1, met een rode kaart voor Van de Pavert die daarmee thuis ontbrak, leek het pleit beslecht. Maar wederom rechtte De Graafschap de rug en werd er thuis 90 minuten vol gas gegeven. Helaas mocht de stormloop niet baten en na de 1-1 volgde degradatie naar de Jupiler League.

Sportief een degradatie met opgeheven hoofd, maar uiteindelijk met een nare bijsmaak. In de eerste plaats door de schermutselingen na afloop van de wedstrijd tegen Go Ahead Eagles, waarbij 'supporters' over het veld richting het uitvak gingen en daarbij in aanraking kwamen met de spelers van Go Ahead. Dit gedrag past in de verste verte niet bij De Graafschap en iedereen binnen de club keurt dit uiteraard ten zeerste af. De club heeft maatregelen genomen en hoopt dat dit nooit meer gebeurt.

In de tweede plaats was er 'de kwestie Twente'. Waar het er tijdens de nacompetitie op leek dat de hoogst geklasseerde degradant (uiteindelijk De Graafschap) de plek van FC Twente in de Eredivisie zou innemen, aangezien door de Licentiecommissie de licentie van FC Twente was afgenomen, bleek De Graafschap een ongewild lijdend voorwerp en speelbal van de situatie toen de Beroepscommissie van de KNVB het besluit van de Licentiecommissie overruledde. Daarmee komt De Graafschap in seizoen 2016-2017 weer uit in de Jupiler League.

Financiële toelichting

De Graafschap werkt maandelijks met financiële rapportages waarin de zogenaamde last forecast wordt gerapporteerd en waarin tevens lopende risico's en eventuele bijzonderheden zijn opgenomen. Met deze rapportage is de club financieel transparant voor de gehele organisatie. Door snel en betrouwbaar te rapporteren kan tevens snel worden bijgestuurd.

Het seizoen 2014-2015 werd afgesloten met een verlies van afgerond € 1,3 miljoen. Door dit negatieve resultaat verslechterde de positie van het eigen vermogen fors. Dit leidde ertoe dat De Graafschap werd ingedeeld in categorie 1 van het financieel rating model van de KNVB. Clubs in categorie 1 staan onder verscherpt toezicht van de KNVB, wat met name inhoudt dat de KNVB actief mee kijkt naar het plan van aanpak van een club om financieel gezond te worden. De Graafschap heeft begin maart 2016 een eerste plan van aanpak ingediend. Omdat op dat moment nog niet duidelijk was in welke divisie de club in 2016-2017 uit zou komen, is in juli een aangepast plan van aanpak ingediend. Conform dat (goedgekeurde) plan van aanpak zou De Graafschap tijdig categorie 1 verlaten. Inmiddels ligt de club financieel - mede door het goede financiële resultaat in 2015-2016 en de transfers van Vermeij en Jurjus in 2016-2017 - voor op dit tijdschema en zal categorie 1 naar verwachting in het voorjaar van 2017 worden verlaten.

Continuïteit

Ultimo seizoen 2015-2016 bedraagt het eigen vermogen van De Graafschap 909k negatief en het werkkapitaal ruim 1,1 miljoen negatief. Deze constatering vragen een nadere toelichting betreffende de continuïteit van De Graafschap. De jaarrekening is opgesteld op basis van 'going concern' grondslagen. De redenen hiervoor zijn de volgende:

- Het eigen vermogen verbeterde in seizoen 2015-2016 met ruim een half miljoen, mede door het positieve resultaat van ruim 285k;
- Ruim de helft van het negatieve eigen vermogen is gedekt met achtergestelde en langlopende leningen, het zogenaamde weerstandsvermogen is daarmee 'slechts' 500k negatief;
- Er zijn goede betalingsafspraken met crediteuren, investeerders en sponsors;
- Tevens is er de beschikbaarheid van aanvullende financiering en een jaarlijkse kredietfaciliteit bij investeerders;
- Een zevental financiers staat garant voor een jaarlijkse achtergestelde lening in het kader van (de exploitatie van) de jeugdafdeling, waarbij eventuele tekorten bij het uitblijven van transfers van (voormalig) jeugdspelers worden gedekt;
- De transfers van Hidde Jurjus en Vincent Vermeij vonden plaats na de afsluiting van het boekjaar 2015-2016 en zijn derhalve nog niet meegenomen in deze cijfers. De financiële situatie verbetert daardoor in 2016-2017 verder;
- Er wordt sterk gestuurd op de beschikbare liquiditeit, waardoor een eventueel begrotingstekort niet leidt tot een verslechtering van de vermogenspositie.

Het dagelijks bestuur verwacht dat de vermogenspositie en de kasstroompositie zich op termijn zullen herstellen en van een (financieel) gezonde bedrijfsvoering sprake kan zijn. Na de degradatie uit de Eredivisie heeft het bestuur voor het seizoen 2016-2017 ingezet op het zoveel mogelijk op niveau houden van de opbrengsten in combinatie met kostenbesparing, waarmee een positieve liquiditeitspositie gewaarborgd kan worden.

Uit bovenstaande uiteenzetting blijkt dat een duurzame voorzetting van de bedrijfsuitoefening mogelijk is. Daarom zijn de toegepaste grondslagen voor waardering en resultaatsbepaling gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van De Graafschap.

Verwachtingen nieuwe seizoen 2016-2017

Ondanks het vertrek van een aantal dragende spelers - waaronder Van de Pavert, Pröpper, Jurjus en Vermeij - is er ruimte gemaakt in de begroting om een spelersgroep samen te stellen die om de bovenste plaatsen van de Jupiler League mee moet kunnen strijden. Zoals de afgelopen jaren vaker te zien was bij degradanten, zal het team even moeten wennen aan de andere manier van voetballen in de Jupiler League, maar in de loop van het seizoen moet een plek in de hogere regionen mogelijk zijn.

Financieel is het vrijwel ondoenlijk om de stap van de Eredivisie naar de Jupiler League te maken zonder begrotingstekort. In de begroting is dan ook uitgegaan van hogere kosten dan baten, maar is hiervoor wel voldoende dekking in liquiditeit, waardoor het eigen vermogen niet verder zou verslechteren. Inmiddels hebben de transfers van Jurjus en Vermeij gezamenlijk ruim 1 miljoen opgeleverd. Dit wordt grotendeels benut voor reparatie van het eigen vermogen, wat aan het eind van het seizoen nog licht negatief zal zijn. Gecorrigeerd voor de achtergestelde leningen, zal het weerstandsvermogen zelfs licht positief zijn. De patiënt is daarmee van de intensive care af, maar nog niet ontslagen uit het ziekenhuis. Om dat te bereiken is promotie naar de Eredivisie op enig moment noodzakelijk, bij voorkeur dit seizoen al. Maar het zal nog even duren voor we dat weten, onze seizoenen zijn lang..

Doetinchem, 24 oktober 2016,

w.g. Hans Veldhorst
Algemeen bestuurder

w.g. Remon Enting
Financieel directeur

w.g. Martine Zuil
Marketing- en commercieel
directeur

Directie Betaald Voetbal De Graafschap B.V.

Geconsolideerde balans per 30 juni 2016

(na resultaatbestemming)

	<u>30-06-2016</u>		<u>30-06-2015</u>	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Materiële vaste activa		716.709		451.106
Financiële vaste activa		90.577		55.830
		<u>807.286</u>		<u>506.936</u>
Vlottende activa				
Vorraden		33.146		40.299
Vorderingen	1	701.810		1.077.405
Liquide middelen		389.633		347.141
		<u>1.124.589</u>		<u>1.464.845</u>
Totaal		<u><u>1.931.875</u></u>		<u><u>1.971.781</u></u>

		<u>30-06-2016</u>		<u>30-06-2015</u>	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Groepsvermogen	2				
Eigen vermogen		-769.718		-1.294.937	
Aandeel derden		-139.544		-185.816	
		<u> </u>	-909.262	<u> </u>	-1.480.753
Langlopende schulden	3		577.228		472.500
Kortlopende schulden			2.263.909		2.980.034
Totaal			<u>1.931.875</u>		<u>1.971.781</u>

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening
over de periode 1 juli 2015 tot en met 30 juni 2016

	<u>2015 / 2016</u>		<u>2014 / 2015</u>	
	€	€	€	€
Brutomarge		8.274.514		4.713.580
Lonen en salarissen	2.984.696		2.171.921	
Sociale lasten	389.078		321.881	
Pensioenlasten	63.703		55.657	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	291.275		-201.078	
Overige bedrijfskosten	4.189.305		3.641.739	
		<u>7.918.057</u>		<u>5.990.120</u>
Bedrijfsresultaat		356.457		-1.276.540
Rentelasten en soortgelijke kosten		-24.966		-15.819
Groepsresultaat uit gewone bedrijfs- uitoefening vóór belastingen		<u>331.491</u>		<u>-1.292.359</u>
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		-		-
Groepsresultaat uit gewone bedrijfs- uitoefening na belastingen		<u>331.491</u>		<u>-1.292.359</u>
Resultaat aandeel derden		-46.272		185.652
Resultaat toekomend aan de rechtspersoon		<u>285.219</u>		<u>-1.106.707</u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening

Algemeen

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

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.

Vergelijkende cijfers

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

Bedrijfsactiviteiten

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.

Informatie met betrekking tot de continuïteit

Ultimo seizoen 2015/2016 bedraagt het eigen vermogen van De Graafschap € 909.262 negatief en het werkkapitaal ruim € 1,1 miljoen negatief. Deze constatering vraagt een nadere toelichting betreffende de continuïteit van De Graafschap. De jaarrekening is opgesteld op basis van 'going concern' grondslagen. De redenen hiervoor zijn de volgende:

- Het eigen vermogen verbeterde in seizoen 2015/2016 met ruim een half miljoen, mede door het positieve resultaat van € 285.219;
- Ruim de helft van het negatieve eigen vermogen is gedekt met achtergestelde en langlopende leningen, het zogenaamde weerstandsvermogen is daarmee minder dan 400k negatief;
- Er zijn goede betalingsafspraken met crediteuren, investeerders en sponsors;
- Tevens is er de beschikbaarheid van aanvullende financiering en een jaarlijkse kredietfaciliteit bij investeerders;
- Een zevental financiers staat garant voor een jaarlijkse achtergestelde lening in het kader van (de exploitatie van) de jeugdafdeling, waarbij eventuele tekorten bij het uitblijven van transfers van (voormalig) jeugdspelers worden gedekt;
- De transfers van Hidde Jurjus en Vincent Vermeij vonden plaats na de afsluiting van het boekjaar 2015/2016 en zijn derhalve nog niet meegenomen in deze cijfers. De financiële situatie verbeterd daardoor in 2016/2017 verder;
- Er wordt sterk gestuurd op de beschikbare liquiditeit, waardoor een eventueel begrotingstekort niet leidt tot een verslechtering van de vermogenspositie.

Het dagelijks bestuur verwacht dat de vermogenspositie en de kasstroompositie zich op termijn zullen herstellen en van een (financieel)gezonde bedrijfsvoering sprake kan zijn. Na de degradatie uit de Eredivisie heeft het bestuur voor het seizoen 2016/2017 ingezet op het zoveel als mogelijk op niveau houden van de opbrengsten in combinatie met kostenbesparing, waarmee een positieve liquiditeitspositie gewaarborgd kan worden.

Uit bovenstaande uiteenzetting blijkt dat een duurzame voorzetting van de bedrijfsuitoefening mogelijk is. Daarom zijn de toegepaste grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van De Graafschap.

Betaald Voetbal De Graafschap B.V. te
Doetinchem

Consolidatie

Met ingang van 1 juli 2014 is Stichting Talenten Academie Achterhoek opgericht. De activiteiten van de voetbalacademie van De Graafschap worden in deze Stichting ondergebracht. De meerderheid van het bestuur wordt aangesteld door Betaald Voetbal De Graafschap B.V.

De geconsolideerde jaarrekening bevat de (geconsolideerde) cijfers van Betaald Voetbal De Graafschap B.V. en Stichting Talenten Academie Achterhoek.

Pensioenen

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 behaald op belegde bijdragen.

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.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

Vergoedingssommen

Betreft het totaal van de betaalde transfervergoedingen verminderd met van investeerders ontvangen bijdragen en bijkomende kosten ter zake van afgesloten spelerscontracten verminderd met de cumulatieve afschrijving. Afschrijving geschiedt lineair ten laste van het resultaat op basis van de looptijd van het contract. Indien de van derden ontvangen bijdrage de betaalde kosten overschrijdt wordt het meerdere ten gunste van het transferresultaat gebracht.

Transferwaarden van spelers waarvoor geen transfervergoeding betaald is, zoals spelers uit de eigen opleiding, worden niet gewaardeerd.

Jaarlijks wordt op individueel niveau beoordeeld of bijzondere waardeverminderingen noodzakelijk zijn.

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.

Voorraden

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

Betaald Voetbal De Graafschap B.V. te
Doetinchem

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.

Aandeel derden

Het aandeel derden in groepsvermogen wordt gewaardeerd op het aandeel derden in de nettovermogenswaarde, bepaald volgens de waarderingsgrondslagen van de onderneming.

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.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

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.

Netto-omzet

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.

Betaald Voetbal De Graafschap B.V. te
Doetinchem

Belastingen uit gewone bedrijfsuitoefening

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 buitengewoon resultaat samenhangende belastingen worden daaraan rechtstreeks toegerekend.

Latente belastingvorderingen uit hoofde van beschikbare voorwaartse verliescompensatie zijn op nihil gewaardeerd.

Toelichting op de geconsolideerde balans per 30 juni 2016

Activa

1 Vorderingen

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

Passiva

2 Groepsvermogen

Aandeel van rechtspersoon in het groepsvermogen

Voor een toelichting op het aandeel van de rechtspersoon in het groepsvermogen wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de vennootschappelijke jaarrekening.

3 Langlopende schulden

Dit betreft hoofdzakelijk diverse onderhandse leningen afgesloten bij sponsors en investeerders. Over deze diverse leningen is geen rente verschuldigd. De aflossing van de leningen is mede afhankelijk van kasstromen en transferactiviteiten en er zijn geen zekerheden verstrekt. Er zijn geen schulden met een looptijd langer dan 5 jaar.

Tevens is een PSF-lening opgenomen, waarvan de hoofdsom € 133.500 bedraagt. Aflossing geschiedt in zeven jaarlijkse termijnen. De rente is variabel en een deel ad € 38.143 heeft een looptijd langer dan vijf jaar. Als zekerheid is gesteld verpanding van UEFA- en KNVB-gelden.

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

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Huurverplichtingen

De vennootschap is een langjarige huurovereenkomst aangegaan voor de huur van het stadion De Vijverberg. De jaarlijkse huur is overeengekomen op € 550.000 zonder een jaarlijkse indexering.

Leaseverplichtingen

Inzake het wagenpark zijn operational leaseovereenkomsten afgesloten met een resterende looptijd van maximaal 24 maanden. De jaarlijkse verplichting bedraagt ongeveer € 222.000.

Transferpools

Door het betalen van een bijdrage aan De Graafschap verwerft de investeerder het recht op een deel van de eventuele toekomstige transferwinst.

Aangezien er eerst op het moment van het realiseren van een transfer een verplichting jegens de investeerders ontstaat is de ontvangen bijdrage niet als schuld verantwoord.

Verliescompensatie

Van de niet-opgenomen verrekenbare compensabele verliezen ten bedrage van € 3.796.000 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.

Zaakwaarneming

Namens de vennootschap en alle overige Nederlandse betaald voetbalorganisaties, is het fiscaal platform van de KNVB in gesprek met de Belastingdienst over makelaarskosten en vergoedingen aan zaakwaarnemers, en de mogelijke gevolgen voor de loonheffing onder de werkkostenregeling. De uitkomsten hiervan zijn bij het opmaken van de jaarrekening nog onbekend en onzeker. De eventuele financiële gevolgen voor de vennootschap zijn om die reden eveneens niet betrouwbaar in te schatten. Er zijn derhalve geen verplichtingen terzake opgenomen in de balans per 30 juni 2016.

Betaald Voetbal De Graafschap B.V. te
Doetinchem

Overige informatie

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 1 juli 2015 tot en met 30 juni 2016 waren gemiddeld 53 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (1 juli 2014 tot en met 30 juni 2015: 49).

Enkelvoudige balans per 30 juni 2016

(na resultaatbestemming)

		30-06-2016		30-06-2015	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Materiële vaste activa			716.709		451.106
Financiële vaste activa			90.577		55.830
			807.286		506.936
			807.286		506.936
Vlottende activa					
Vorraden			33.146		40.299
Vorderingen	4		593.831		1.140.725
Liquide middelen			383.399		313.055
			1.010.376		1.494.079
			1.010.376		1.494.079
Totaal			1.817.662		2.001.015

		<u>30-06-2016</u>		<u>30-06-2015</u>	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen					
Gestort en opgevraagd kapitaal	5	3.138.002		2.898.002	
Agioreserve		309.727		309.727	
Overige reserves		-4.217.447		-4.502.666	
			<u>-769.718</u>		<u>-1.294.937</u>
Langlopende schulden	6		577.228		472.500
Kortlopende schulden			2.010.152		2.823.452
Totaal			<u><u>1.817.662</u></u>		<u><u>2.001.015</u></u>

Toelichting op de enkelvoudige balans per 30 juni 2016

Activa

4 Vorderingen

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

Passiva

5 Gestort en opgevraagd kapitaal

Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 3.138.002. Dit betreft € 18.002 gewone aandelen van nominaal € 1 en 312 cumulatief preferente aandelen C van nominaal € 10.000. Gedurende het boekjaar zijn 24 aandelen C uitgegeven en volgestort.

Het ingehouden deel van het nettoresultaat bedraagt € 285.219.

6 Langlopende schulden

Dit betreft hoofdzakelijk diverse onderhandse leningen afgesloten bij sponsors en investeerders. Over deze diverse leningen is geen rente verschuldigd. De aflossing van de leningen is mede afhankelijk van kasstromen en transferactiviteiten en er zijn geen zekerheden verstrekt. Er zijn geen schulden met een looptijd langer dan 5 jaar.

Tevens is een PSF-lening opgenomen, waarvan de hoofdsom € 133.500 bedraagt. Aflossing geschiedt in zeven jaarlijkse termijnen. De rente is variabel en een deel ad € 38.143 heeft een looptijd langer dan vijf jaar. Als zekerheid is gesteld verpanding van UEFA- en KNVB-gelden.

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

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Huurverplichtingen

De vennootschap is een langjarige huurovereenkomst aangegaan voor de huur van het stadion De Vijverberg. De jaarlijkse huur is overeengekomen op € 550.000 zonder een jaarlijkse indexering.

Leaseverplichtingen

Inzake het wagenpark zijn operational leaseovereenkomsten afgesloten met een resterende looptijd van maximaal 24 maanden. De jaarlijkse verplichting bedraagt ongeveer € 222.000.

Transferpools

Door het betalen van een bijdrage aan De Graafschap verwerft de investeerder het recht op een deel van de eventuele toekomstige transferwinst.

Aangezien er eerst op het moment van het realiseren van een transfer een verplichting jegens de investeerders ontstaat is de ontvangen bijdrage niet als schuld verantwoord.

Verliescompensatie

Van de niet-opgenomen verrekenbare compensabele verliezen ten bedrage van € 3.796.000 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.

Zaakwaarneming

Namens de vennootschap en alle overige Nederlandse betaald voetbalorganisaties, is het fiscaal platform van de KNVB in gesprek met de Belastingdienst over makelaarskosten en vergoedingen aan zaakwaarnemers, en de mogelijke gevolgen voor de loonheffing onder de werkkostenregeling. De uitkomsten hiervan zijn bij het opmaken van de jaarrekening nog onbekend en onzeker. De eventuele financiële gevolgen voor de vennootschap zijn om die reden eveneens niet betrouwbaar in te schatten. Er zijn derhalve geen verplichtingen terzake opgenomen in de balans per 30 juni 2016.

Betaald Voetbal De Graafschap B.V. te
Doetinchem

Overige informatie

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 1 juli 2015 tot en met 30 juni 2016 waren gemiddeld 53 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (1 juli 2014 tot en met 30 juni 2015: 49).

Doetinchem,

w.g. H. Veldhorst
Bestuurder

w.g. R. Enting
Bestuurder

w.g. M. Zuil
Bestuurder

w.g. M. Mos
Commissaris

w.g. A. van der Mark
Commissaris

w.g. D. Vrijbergen
Commissaris

w.g. S. Weikamp
Commissaris

Vastgesteld door de Algemene Vergadering d.d.