



ONZE TROTS

NV ADO DEN HAAG JAARVERSLAG

SEIZOEN 2021/2022





ZONDER STRJD GEEN OVERWINNING



INHOUD

Verslag van de Raad van Commissarissen	4
Verslag van de directie	5
Jaarrekening	8
Geconsolideerde balans	8
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	10
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	11
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	12
Toelichting op de geconsolideerde balans	16
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	27
Vennootschappelijke balans	34
Vennootschappelijke winst- en verliesrekening	35
Toelichting op de vennootschappelijke balans	36
Voorstel resultaatbestemming	37
Overige gegevens	38
Statutaire regeling omtrent de winst- en verliesbestemming	38
Bijzondere rechten houder “bijzonder aandeel” en houder “prioriteit”	38

VERSLAG RAAD VAN COMMISSARISSEN

Het seizoen 2021-2022 was (opnieuw) zeer turbulent.

ADO Den Haag is in 2021 op zoek gegaan naar een nieuwe partner, die eindelijk is gevonden in Bolt ADO Den Haag Holding Ltd ("Bolt ADO"). Na toestemming van de KNVB om nieuwe aandelen uit te geven, werd Bolt ADO in het voorjaar van 2022 de nieuwe eigenaar. De aandelen van de vorige eigenaar werden daarbij ingetrokken.

Ten behoeve van de financiële organisatie heeft ADO Den Haag een WHOA-akkoord gesloten met de betreffende schuldeisers, dat begin 2022 door de rechtbank Den Haag is goedgekeurd, waarmee de weg is vrijgemaakt voor de herstructurering van de financiële organisatie van ADO Den Haag en het effectueren van de bovengenoemde aandelenuitgifte.

ADO Den Haag werkt nu toe naar een gezonde organisatie, die op korte termijn weer positieve bedrijfsresultaten zal behalen. Het aantrekken van een nieuwe partner verving ook de vorige raad van commissarissen. ADO Den Haag is hen veel dank verschuldigd. Inmiddels is er een nieuwe Raad van Commissarissen benoemd, bestaande uit drie leden, van wie er één, mevrouw Lorien Kramer, per 1 november 2022 wordt benoemd op voordracht van de vereniging HFC ADO Den Haag. De andere twee leden, die al in functie zijn, zijn de heer Johannes Ruppert en de heer Sander Schouten.

Verder waren we erg blij dat we de managementovereenkomst konden verlengen met de Algemeen Directeur van ADO Den Haag, de heer Edwin Reijntjes, die de moeilijke taak van het vinden van een nieuwe investeerder en het realiseren van de financiële herstructurering heeft voltooid.

Helaas is ADO Den Haag er in de strijd om promotie en degradatie niet in geslaagd om promotie naar de eredivisie te behalen, tot grote spijt van ook de Raad van Commissarissen. In een uiterst spannende wedstrijd verloor het uiteindelijk promotie aan Excelsior na strafschoppen. We bouwen aan een sterk team, zowel op het veld als op kantoor, en kijken met vertrouwen uit naar de toekomst.

Als Raad van Commissarissen willen wij de aandeelhouders, het management, de technische staf, de medewerkers en de supporters van ADO Den Haag bedanken voor hun voortdurende inzet.

De Raad van Commissarissen legt aan de aandeelhouders hierbij de jaarrekening en het verslag van de directie over het boekjaar van 1 juli 2021 tot en met 30 juni 2022 voor, zoals opgesteld door de directie. De Raad van Commissarissen heeft de jaarrekening over het boekjaar van 1 juli 2021 tot en met 30 juni 2022 goedgekeurd.

Den Haag, 31 oktober 2022

Namens de Raad van Commissarissen N.V. ADO Den Haag
Johannes Ruppert

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

Geachte lezer,

Geachte lezer,

In deze toelichting op het jaarverslag schetsen we het beeld van de zaken die zich in het seizoen 2021-2022 op de diverse gebieden hebben afgespeeld. In de visie van ADO Den Haag is transparantie een belangrijk aspect, we hopen met zowel de cijfers en toelichting deze aan de lezer te geven.

Algemene informatie

ADO Den Haag is een gepassioneerde betaald voetbalorganisatie in de Regio Haaglanden die structureel professioneel voetbal speelt, om zodoende optimaal te voorzien in de sportieve, economische en sociale behoeften van alle doelgroepen (personeel, supporters, sponsors, inwoners en vrijwilligers) van de club. Als betaald 117 jaar oude voetbalorganisatie geven wij op een professionele en herkenbare wijze invulling aan de behoeften van de regio als het gaat om het spelen van betaald voetbal, het bewaken van onze identiteit, het bieden van een platform voor business en het inzetten van onze identiteitskracht voor sociaal maatschappelijke doeleinde

Sportief

Met een 4e plaats op de ranglijst, het behalen van een periodetitel en het spelen van de finale om promotie naar de Eredivisie zou seizoen 2021-2022 sportief gezien als een succesvol seizoen de boeken in moeten gaan. Zeker gezien de verwachtingen aan het begin van het seizoen. De club bevond zich financieel in heel zwaar weer en er moest dan ook afscheid genomen worden van heel veel (ervaren) spelers. Het gevolg daarvan was dat we de competitie startte met een hele jonge selectie met veel jongens uit O21. Als je daarnaast meeneemt dat de club gedurende bijna het hele seizoen verweekeld was in overnameperikelen dan kun je zeggen dat er niet veel verwachtingen waren bij aanvang seizoen en na de degradatie. Maar als je zo dicht bij promotie bent en het uiteindelijk na verlenging en strafschoppen niet haalt, voelt het in eerste instantie als een verloren seizoen. Een verloren seizoen met een heel donker randje. De ongeregelde heden op de beruchte finaledag in mei zullen de club nog jaren nagedragen worden.

Hoewel als team teruggekeken kan worden op een uiteindelijk teleurstellend seizoen, waren er ook vele hoogtepunten gedurende het seizoen en zeker ook op individueel niveau. De al genoemde 1e periodetitel in Maastricht en dominante spel – eerst onder Ruud Brood en later onder Giovanni Franken - dat wekelijks op de mat gelegd werd. En natuurlijk de ontwikkeling en definitieve doorbraak van spelers als onder andere Sem Steijn, Hugo Wentges, Kilian Nikiema, Finn Dicke en Nick Broekhuizen als resultaat van onze Jeugdopleiding mogen als positief ervaren worden en zorgde ervoor dat ADO Den Haag wederom zijn naam als broedplaats voor talent eer aan deed. Niet onopgemerkt waren natuurlijk ook de statistieken van onze spits Thomas Verheydt. Hij heeft met zijn 36 goals in alle competities de verwachtingen rondom zijn persoon volledig waargemaakt.

Helaas was het aan het einde van het seizoen niet mogelijk de selectie grotendeels intact te houden. Deels vanwege het uitblijven van de promotie, deels ook een gevolg van aflopende contracten. De eerste stappen richting het vormen van een nieuw team en staf werden dan ook direct na afloop van de competitie gezet.

Organisatorisch

Niet alleen binnen de selectie en aan de voetbaltechnische kant werden fundamentele wijzigingen doorgevoerd. Ook organisatorisch is er heel wat veranderd, mede vanwege de financiële situatie van de club. Nadat de aandeelhouder de garantiestelling geen gestalte had gedaan en de degradatie een feit was geworden moest ook de kantoororganisatie aangepast worden aan de nieuwe situatie. Dit betekende een stevige bezuinigingsronde en niet voor iedereen een perspectief in de nieuwe organisatie. De directie werd uiteindelijk teruggebracht van 3 naar 1 (Algemeen Directeur) en het voetbaltechnische beleid werd gedurende het eerste half jaar waargenomen door de Academy Director.

In november 2021 werd na maandenlange onderhandelingen met vele partijen uiteindelijk overeenstemming bereikt met een nieuwe aandeelhouder. Nadat de Rechtbank in februari 2022 het WHOA akkoord had goedgekeurd en er goedkeuring kwam vanuit Zeist (Licentiecommissie) werden nieuwe aandelen uitgegeven aan Bolt ADO Den Haag Holding LLC. Daarnaast heeft ook de HFC ADO Den Haag één (nieuw) aandeel verworven. De licentie Betaald Voetbal is met de komst van de nieuwe aandeelhouder overgegaan van de HFC ADO Den Haag naar de NV ADO Den Haag. Vanaf het moment dat de aandelentransacties een feit waren is tussen de directie en de representant van de nieuwe grootaandeelhouder intensief overleg geweest over de nieuw in te richten voetbaltechnische kant van de organisatie, ook in opmaat naar het nieuwe seizoen.

Commercieel

De degradatie naar de Keuken Kampioen Divisie, de coronabeperkingen en de zoektocht naar een nieuwe eigenaar zorgden samen voor een uitdagend seizoen op commercieel vlak. In deze periode hebben wij een nadrukkelijk beroep gedaan op de loyaliteit en geduld van onze zakelijke achterban. Het is algemeen bekend dat de Keuken Kampioen Divisie minder toeschouwers trekt, minder interessant is zakelijke relaties uit te nodigen en een fors lagere exposure waarde heeft. Ondanks dat was het verloop in het sponsorbestand minimaal en historisch laag.

Seizoen 21/22 was ook het laatste contractjaar van hoofdsponsor Cars Jeans. In goed onderling overleg is besloten dat het contract van Cars Jeans niet zal worden voortgezet. Hiermee kwam na 6 seizoenen een einde aan de prettige samenwerking tussen Cars Jeans en ADO Den Haag. Mede de sportieve prestaties zorgden ervoor dat er diverse partijen geïnteresseerd waren in het hoofdpartnerschap en de propositie als Naamgever Stadion. Dit heeft geresulteerd in nieuwe overeenkomsten van ADO Den Haag met Hommerson Casino (hoofdpartner) en Bingoal (Naamgever Stadion).

Financieel

ADO Den Haag heeft het seizoen 2021-2022 afgesloten met een netto-omzet van € 10,1 miljoen en een positief resultaat na belastingen van € 1,2 miljoen. Mede door dit resultaat is het eigen vermogen verbeterd naar € 2,2 miljoen negatief.

De financiële situatie was voor het begin van het seizoen al uitdagend. ADO Den Haag was in de problemen gekomen door een stapeling van factoren waaronder het niet meer voldoen van de aandeelhouder aan de afgegeven liquiditeitsgarantie, de coronacrisis waardoor gedurende het seizoen 2020-2021 nagenoeg geen publiek en sponsors bij de wedstrijden aanwezig zijn geweest en het proberen te voorkomen van een degradatie naar de Eerste Divisie die zich vervolgens toch heeft voltrokken. Op 3 mei 2021 had ADO Den Haag een zogenaamde “startverklaring” gedeponereerd onder de Wet Homologatie Onderhands Akkoord (WHOA).

Dankzij de goedkeuring (homologatie) van het WHOA-akkoord door de Rechtbank heeft N.V. ADO Den Haag een saneringswinst gerealiseerd van in totaal € 5,8 miljoen. Als gevolg van het akkoord is, zoals eerder aangegeven, Bolt ADO Den Haag Holding LLC (“Bolt ADO”) de nieuwe aandeelhouder van N.V. ADO Den Haag geworden. Door Bolt ADO verrichte kapitaalstortingen van € 3,3 miljoen hebben ADO Den Haag vervolgens financiële stabiliteit gebracht.

Vanwege de degradatie en daarmee teruglopende inkomsten was het bedrijfsresultaat € 4,5 miljoen negatief. Daarbij zijn gederfde inkomsten als gevolg van het spelen van 5 thuiswedstrijden zonder publiek gecompenseerd door gebruikmaking van de NOW-regelingen 4, 5 en 6 (zesde t/m achtste aanvraagperiode). Op grond van negatieve beslissingen van de Rijksdienst voor Ondernemend Nederland op onze subsidieaanvragen hebben we in het afgelopen boekjaar vooralsnog geen gebruik kunnen maken van de regeling Tegemoetkoming Vaste Lasten (TVL).

In de prognose voor het seizoen 2022-2023 is een verlies voorzien van € 8,2 miljoen. Het geprognosticeerde bedrijfsresultaat t.o.v. het afgelopen seizoen is € 3,7 miljoen lager. Uit dit resultaat spreekt de ambitie van de club. Tegelijkertijd moeten we het hoofd bieden aan nieuwe financiële uitdagingen waaronder het uit veiligheidsoverwegingen spelen van thuiswedstrijden met beperkt publiek, de noodzakelijke verbetering van de organisatie op het gebied van veiligheid in en rond het stadion en de prijsontwikkeling in de energiemarkt. Door het afgeven van een garantstelling van € 8 miljoen heeft de aandeelhouder bereidheid getoond om voldoende liquide middelen ter beschikking te stellen waardoor geen extra financiering van derden nodig is.

Toekomst

Hoewel we als club afgelopen seizoen te maken hebben gehad met een grote teleurstelling zowel sportief als op het gebied van reputatieschade aan het eind van het seizoen en we bovendien te maken hadden met de COVID-19-crisis, hebben we als club aangetoond adequaat om te kunnen gaan met uitdagende omstandigheden. Ook richting de toekomst zullen de uitdagingen voor ons als club echter groot blijven. Een situatie in en rond ons stadion zoals op 29 mei willen we te allen tijde voorkomen. Daarom zijn er direct aan het eind van het seizoen stappen gezet richting het versterken van de Veiligheidsorganisatie om excessen te voorkomen. De eerste stap was het aannemen van een ervaren oude bekende van de club als Manager Operations met onder andere verantwoordelijkheid over Stadion, Supporters en Veiligheid. Tevens is er in overleg met de lokale driehoek een plan van aanpak afgesproken hetgeen moet resulteren in het kunnen identificeren van al onze bezoekers van het stadion per 1 januari 2023.

Ambitie heeft ons gebracht tot de club die we zijn en zal de basis vormen voor toekomstige successen. Daarom kijken we juist nu ook verder dan vandaag of morgen en zullen we verder investeren in de (nieuwe) fundamenten van de toekomst van ADO Den Haag. Samen met de nieuwe aandeelhouder is een hernieuwd meerjarig beleidsplan opgesteld en willen we op een duurzame en gestructureerde wijze zorgdragen voor de continuïteit van de club, waarbij zonder de kortetermijndoelstellingen uit het oog te verliezen, nadrukkelijk gekeken is naar het neerzetten van een fundament voor de lange termijn. Binnen het beleidsplan zal voetbal als uithangbord centraal staan, zullen we de gehele club positioneren als platform voor ontwikkeling en ons ontwikkelplan voor ons stadion zo vorm geven dat we alternatieve bronnen van inkomsten aanboren om minder afhankelijk te worden van alleen onze sportieve prestaties.

Dit meerjarig beleidsplan is met name gebaseerd op een vijftal pijlers, te weten een stabiele eredivisieclub die binnen afzienbare tijd meedoet voor de Europese play-off tickets, het verder investeren in de Jeugdopleiding van ADO Den Haag, waardoor (nog) meer jeugdspelers zullen doorbreken bij de BVO1, de integratie van ADO Vrouwen binnen de NV, ADO Campus, de concentratie van de BVO1, de Jeugdopleiding en ADO Vrouwen op het Zuiderpark (de plek waar het allemaal begon voor ADO) en last but not least de importantie van de maatschappelijke rol die ADO Den Haag heeft binnen de Haagse samenleving.

Dit alles zullen we doen door te werken vanuit een gezonde en realistische financiële huishouding. We zijn ambitieus, maar nemen geen onverantwoorde risico's.

Den Haag, 31 oktober 2022

E. Reijntjes, Algemeen Directeur ADO Den Haag



JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE BALANS (voor resultaatbestemming)

ACTIVA

Bedragen * EUR 1.000

30 juni 2022

30 juni 2021

Vaste activa

Immateriële vaste activa (1)

Vergoedingssommen	29		51	
Software	2		31	
		31		82

Materiële vaste activa (2)

Tribunegebouwen en terreinen	1.790		2.012	
Inventaris en inrichting	660		926	
Activa in uitvoering	82		0	
		2.532		2.938

Financiële activa

Deelnemingen (3)	0		14	
Overige vorderingen (4)	75		86	
		75		100

Vlottende activa

Vorraden (5)		75		66
--------------	--	----	--	----

Vorderingen

Debiteuren (6)	1.188		658	
Overige vorderingen	578		1.546	
Belastingen en premies	65		12	
Overlopende activa	159		173	
		1.990		2.389

Liquide middelen (7)

		1.606		383
		6.309		5.958

PASSIVA

bedragen * € 1.000

30 juni 2022

30 juni 2021

Groepsvermogen (8)

- 2.203

- 6.713

Voorzieningen

304

268

Langlopende schulden

Achtergestelde leningen (9)

0

1.793

Onderhandse leningen (10)

1.464

1.719

Overige schulden (11)

1.299

3.089

Overlopende passiva

615

898

3.3787.499**Kortlopende schulden**

Onderhandse leningen

121

133

Handelscrediteuren

1.828

2.545

Belastingen en schulden uit arbeidsrelatie (12)

736

303

Overige schulden (13)

1.130

1.439

Overlopende passiva

1.015

484

4.8304.9046.3095.958

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

bedragen * € 1.000	2021/2022	2020/2021
Netto-omzet (14)	10.067	10.408
Overige bedrijfsopbrengsten (15)	<u>501</u>	<u>1.083</u>
Bedrijfsopbrengsten	10.568	11.491
Kosten		
Personeelskosten (16)	6.681	9.057
Afschrijvingen (17)	739	788
Overige bedrijfskosten (18)	<u>7.674</u>	<u>6.200</u>
	<u>15.094</u>	<u>16.045</u>
Bedrijfsresultaat	- 4.526	-4.554
Financiële baten (19)	<u>5.736</u>	<u>-16</u>
Resultaat voor belastingen	1.210	-4.570
Belastingen (20)	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultaat na belastingen	<u><u>1.210</u></u>	<u><u>-4.570</u></u>

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

bedragen * € 1.000	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>
Bedrijfsresultaat	- 4.526	-4.554
Aanpassingen voor:		
Afschrijving immateriële en materiële vaste activa	739	788
Mutatie voorzieningen	36	-520
Veranderingen in werkkapitaal:		
Mutatie vorderingen en overlopende activa	399	-563
Mutatie voorraden	- 9	25
Mutatie kortlopende schulden en overlopende passiva	- 345	1.065
Financiële baten en lasten	5.736	-16
Cash flow uit operationele activiteiten	2.030	-3.775
Investering in vergoedingssommen	- 94	-203
Investering in nieuwe vaste activa	- 188	-842
Desinvestering financiële activa	25	18
Cash flow uit investeringsactiviteiten	-257	-1.027
Opgenomen langlopende leningen	0	1.200
Opgenomen overige langlopende schulden	0	3.088
Aflossing langlopende leningen	- 2.060	-54
Aflossingen overige langlopende schulden	- 1.790	-31
Uitgifte aandelen	1.168	0
Agio'stortingen	2.132	0
Cash flow uit financieringsactiviteiten	- 550	4.203
Netto mutatie van geldmiddelen	1.223	-599
Geldmiddelen openingsbalans	383	982
Geldmiddelen eindbalans	1.606	383
Mutatie van geldmiddelen	1.223	-599

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. De jaarrekening is opgesteld in euro's.

ACTIVITEITEN

De voornaamste activiteiten van N.V. ADO Den Haag, gevestigd te Den Haag aan Haags Kwartier 55, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 27180758, zijn de bevordering van het betaald voetbal in de zin van de reglementen van de Koninklijke Nederlandse Voetbalbond en van de sport in het algemeen en van al hetgeen daarmee rechtstreeks of zijdelings verband houdt, of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de meest ruime zin van het woord.

BOEKJAAR VENNOOTSCHAP

De vennootschap heeft een boekjaar dat loopt van 1 juli tot en met 30 juni.

CONTINUÏTEIT

N.V. ADO Den Haag kent per 30 juni 2022 een negatief eigen vermogen van EUR 2,2 miljoen (vorig jaar EUR 6,7 miljoen). Dankzij de kwijtschelding van schulden van in totaal EUR 5,8 miljoen is over het seizoen 2021-2022 een nettowinst gerealiseerd van EUR 1,2 miljoen (vorig jaar nettoverlies EUR 4,6 miljoen). Aan de verbetering van het eigen vermogen hebben verder kapitaalstortingen van de nieuwe aandeelhouder van in totaal EUR 3,3 miljoen bijgedragen.

Het werkkapitaal is EUR 1,2 miljoen negatief (vorig jaar EUR 2,1 miljoen negatief). De liquide middelen zijn per balansdatum met EUR 1,6 miljoen significant hoger dan aan het begin van het begin van het afgelopen boekjaar.

Met de gerealiseerde cijfers voldoet ADO Den Haag aan de regelgeving van de KNVB die clubs verplicht om het negatieve eigen vermogen jaarlijks te verbeteren.

In de prognose voor het boekjaar 2022-2023 wordt een verlies voorzien van EUR 8,2 miljoen. In de prognose is door de gevolgen van de ongeregelde rond de play-off finale van 29 mei 2022 het uitgangspunt genomen dat tot 1 januari alleen seizoenkaarthouders bij de wedstrijden mogen zijn en vanaf 1 januari geleidelijk aan weer losse kaarten verkocht mogen worden. Tevens houdt de prognose rekening met de noodzakelijke verbetering van de organisatie op het gebied van veiligheid in en rond het stadion, alsmede met de actueel hoge prijzen in de energiemarkt. Het geprognosticeerde bedrijfsresultaat t.o.v. het boekjaar 2021-2022 is daarmee EUR 3,7 miljoen lager. Het hieruit voortvloeiende liquiditeitstekort tot en met het einde van het seizoen is afgedekt door een garantstelling van de aandeelhouder. Strikte begrotingsdiscipline en een door de aandeelhouder afgegeven garantie van EUR 8,0 miljoen tot het einde van het seizoen zijn voor het bestuur reden om te vertrouwen op duurzame voortzetting van de ondernemingsactiviteiten.

De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

CONSOLIDATIE

In de geconsolideerde jaarrekening worden deelnemingen en andere groepsmaatschappijen waarin direct of indirect overwegende zeggenschap kan worden uitgeoefend opgenomen, tenzij van te verwaarlozen betekenis. In de consolidatie is opgenomen de 100% dochter van N.V. ADO Den Haag, ADO Hospitality & Events B.V. gevestigd te Den Haag. Tevens is opgenomen de Stichting ADO Den Haag in de Maatschappij gevestigd te Den Haag vanwege de invloed van betekenis op bestuur en beleid. Bij de consolidatie zijn onderlinge transacties, vorderingen en schulden alsmede winsten, voor zover per balansdatum in groepsverband nog niet gerealiseerd, geëlimineerd.

De financiële gegevens van N.V. ADO Den Haag zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening en derhalve is op basis van artikel 402 Boek 2 BW een verkorte vennootschappelijke winst- en verliesrekening opgesteld.

VERBONDEN PARTIJEN

Alle groepsmaatschappijen, zoals opgenomen in de voorgaande paragraaf, worden aangemerkt als verbonden partij. Daarnaast worden als verbonden partijen aangemerkt de oude aandeelhouder van N.V. ADO Den Haag, United Vansen International Sports Co., Ltd en de nieuwe aandeelhouder Bolt ADO Den Haag Holding LLC.

SCHATTINGEN

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening vormt de directie bepaalde oordelen en maakt de directie schattingen en veronderstellingen die van invloed zijn op de toepassing van de grondslagen en op de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De werkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en de onderliggende veronderstellingen worden doorlopend geëvalueerd. Wijzigingen in schattingen worden verantwoord in de periode waarin de schatting is herzien en in alle toekomstige perioden waarop de herziening van invloed is.

KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

WAARDERINGSGRONDSLAGEN

ALGEMEEN

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij een andere waarderingsgrondslag is vermeld.

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Hand- en tekengelden

Hand- en tekengelden worden gewaardeerd tegen werkelijk betaalde bedragen onder aftrek van afschrijvingen. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de werkelijk betaalde bedragen overeenkomstig de looptijd van het contract.

Afkoop contracten spelersaankopen

Afkoop contracten spelersaankopen worden gewaardeerd tegen werkelijk betaalde bedragen onder aftrek van afschrijvingen. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de werkelijk betaalde bedragen overeenkomstig de looptijd van het contract. Bij tussentijdse contractverlenging van spelerscontracten vindt afschrijving van de resterende boekwaarde plaats over de nieuw resterende looptijd van het contract. In geval van blijvende waardevermindering vindt waardering tegen deze lagere waarde plaats.

De zogenoemde nationale pool- en opleidingsvergoedingen die worden betaald aan de clubs waar een nieuw aangetrokken of gecontracteerde speler is opgeleid worden in het jaar van verschuldigd worden geheel afgeschreven.

Software

Software wordt gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Software wordt lineair afgeschreven in vijf jaar.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

Tribunegebouwen en -terreinen

Tribunegebouwen en -terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingprijs onder aftrek van afschrijvingen. Ontvangen subsidies worden direct in mindering gebracht op de verkrijgingprijs. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de verkrijgingprijs, bepaald overeenkomstig de te verwachten economische levensduur.

Inventaris en inrichting

Andere vaste bedrijfsmiddelen worden gewaardeerd tegen verkrijgingprijs onder aftrek van afschrijvingen. Ontvangen subsidies worden direct in mindering gebracht op de verkrijgingprijs. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de verkrijgingprijs, bepaald overeenkomstig de te verwachten economische levensduur.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Deelnemingen

Deelnemingen worden gewaardeerd tegen netto vermogenswaarde, tenzij geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. In dergelijke gevallen wordt de deelneming gewaardeerd tegen verkrijgingprijs of lagere marktwaarde.

Overige vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. De vorderingen hebben een looptijd langer dan één jaar.

VLOTTENDE ACTIVA

Vorraden gereed product en handelsgoederen

De voorraden worden gewaardeerd op de historische kostprijs of lagere opbrengstwaarde. De kostprijs bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen. Voorraden worden tegen de opbrengstwaarde gewaardeerd, indien deze op de balansdatum lager is dan de kostprijs. Deze lagere opbrengstwaarde wordt bepaald op basis van individuele beoordeling van de voorraden. Hier is sprake van indien voorraden incurant blijken te zijn.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling. De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

VOORZIENINGEN

Een voorziening wordt in de balans opgenomen wanneer er sprake is van:

- een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting die het gevolg is van een gebeurtenis in het verleden;
- waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt; en
- het waarschijnlijk is dat voor afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen nodig is.

Het uitgevoerde groot onderhoud wordt ten laste van deze voorziening gebracht. De voorziening wordt gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen.

De voorziening wordt bepaald aan de hand van het meerjarig onderhoudsplan. De toevoegingen aan de voorziening worden bepaald op basis van het geschatte bedrag van groot onderhoud en de periode die telkens verloopt tussen de werkzaamheden van groot onderhoud, een en ander zoals blijkt uit een meerjarig onderhoudsplan. De kosten van groot onderhoud worden verwerkt ten laste van de voorziening voor zover deze is gevormd voor de beoogde kosten. Indien de kosten van groot onderhoud uitgaan boven de boekwaarde van de voor het desbetreffende actief aangehouden voorziening, dienen de (meer)kosten te worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

LANGLOPENDE SCHULDEN

De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en de geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. De schulden hebben een looptijd langer dan één jaar.

KORTLOPENDE SCHULDEN

De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en de geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. De schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

N.V. ADO Den Haag maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende instrumenten die haar bloot stelt aan markt- of kredietrisico's. Het betreft slechts financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen. De vennootschap handelt niet in deze financiële instrumenten en heeft procedures en gedragsrichtlijnen die de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan N.V. ADO Den Haag verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de betreffende instrumenten, waaronder vorderingen, liquide middelen en kortlopende schulden, en benaderen de boekwaarde ervan.

RESULTAATBEPALINGSGRONDSLAGEN

ALGEMEEN

Ten aanzien van de posten begrepen in de winst- en verliesrekening geldt dat deze slechts onder netto-omzet zijn opgenomen indien en zover zij in het boekjaar zijn verwezenlijkt en dat met verliezen en risico's rekening gehouden is die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar.

NETTO OMZET

Onder netto omzet wordt verstaan de in het verslagjaar aan derden in rekening gebrachte en in rekening te brengen bedragen, exclusief omzetbelasting, voor zover betrekking hebbend op in het boekjaar geleverde prestaties. De uitkeringen van de Coöperatie Eerste Divisie U.A. (CED)/Eredivisie Media & Marketing CV (EMM) worden op basis van de contractueel vastgelegde verhouding tussen N.V. ADO Den Haag en de CED/EMM in enig jaar als bate verantwoord in de jaarrekening.

OVERIGE OPBRENGSTEN

Ontvangen gelden inzake transfers spelers en trainers. Opbrengsten uit de verkoop van spelers, zijnde vergoedingssommen, worden opgenomen onder de overige opbrengsten tegen de reële waarde van de ontvangen of te ontvangen vergoeding, na aftrek van kortingen en participatiebijdragen, transferkosten en de boekwaarde op de transactiedatum. Opbrengsten uit de verkoop van spelers worden in de winst- en verliesrekening verwerkt wanneer de belangrijke risico's en voordelen van eigendom aan de koper zijn overgedragen. De opbrengst wordt verantwoord in het boekjaar waarin de verkooptransactie heeft plaatsgevonden.

KOSTEN

De kosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto omzet en kosten die op het boekjaar betrekking hebben.

PENSIOENEN

N.V. ADO Den Haag heeft diverse pensioenregelingen. Deze regelingen worden gefinancierd door afdrachten aan de Stichting Contractspe- lersfonds KNVB (CFK) en aan een verzekeringsmaatschappij voor spelers en door afdrachten aan een verzekeringsmaatschappij voor trainers en coaches en het overig personeel. N.V. ADO Den Haag kent zowel toegezegde bijdrageregelingen als een toegezegd pensioenregeling.

Toegezegde bijdrageregelingen

Voor de spelers betaalt N.V. ADO Den Haag reguliere bijdragen aan het CFK en heeft N.V. ADO Den Haag geen verdere betalingsverplichtingen dan deze reguliere bijdragen. De pensioenregeling ten behoeve van overig personeel is ondergebracht bij een verzekeringsmaatschappij. De bijdragen voor deze regelingen worden als kostenpost opgenomen wanneer deze verschuldigd zijn.

Toegezegd pensioenregeling

De pensioenregeling voor de trainers/coaches is ondergebracht bij een verzekeringsmaatschappij en is naar zijn aard een toegezegd pensioenregeling (middelloon). De onderneming heeft in het geval van een tekort bij de verzekeringsmaatschappij geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan hogere toekomstige premies. De kosten worden verantwoord op basis van ontvangen nota's en toegerekend aan het verslagjaar waarop de nota's betrekking hebben.

RESULTAAT DEELNEMINGEN

Het resultaat van op netto vermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen wordt op basis van het aandeel in betreffende deelnemingen als resultaat verantwoord.

BELASTINGEN

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening en rekening houdend met fiscale faciliteiten.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

(Bedragen * € 1.000 tenzij anders vermeld)

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA (1)

Het verloop van de vergoedingssommen kan als volgt worden weergegeven:

Stand per 1 juli 2021	Afkoop contracten spelers aankopen*	Software	Totaal
Betaalde bedragen	101	869	970
Cumulatieve afschrijvingen	-50	-838	-888
Boekwaarde	51	31	82
Mutaties boekjaar:			
Investerings nieuwe contracten	4	0	4
Afschrijvingen	26	29	55
Desinvesteringen	17	0	17
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen	-17	0	-17
Saldo	-22	-29	-51
Stand per 30 juni 2022			
Betaalde bedragen	88	869	957
Cumulatieve afschrijvingen	-59	-867	-926
Boekwaarde	29	2	31

* Inclusief hand- en tekengelden

Afkoop contracten spelersaankopen

Dit betreffen de door N.V. ADO Den Haag betaalde afkopen inzake spelersaankopen alsmede betaalde opleidingsvergoedingen. De betaalde vergoedingen worden lineair afgeschreven overeenkomstig de duur van de hieraan ten grondslag liggende arbeidsovereenkomsten. De duur van deze contracten varieert tussen één en vier jaar.

Nationale pool- en opleidingsvergoedingen worden in het jaar van investering geheel afgeschreven.

Software

Software wordt gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Software wordt lineair afgeschreven in vijf jaar.

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA (2)

Het verloop van de materiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

Stand per 1 juli 2021	Tribune-gebouwen en terreinen	Inventaris en inrichting	Activa in uitvoering	Totaal
Verkrijgingprijzen	2.854	6.342	0	9.196
Cumulatieve afschrijvingen	-842	-5.416	0	-6.258
Boekwaarde	2.012	926	0	2.938
Mutaties boekjaar:				
Investerings	68	38	82	188
Afschrijvingen	290	304	0	594
Saldo	-222	-266	82	-406
Stand per 30 juni 2022				
Verkrijgingprijzen	2.923	3.683	82	6.688
Cumulatieve afschrijvingen	-1.133	-3.023	0	-4.156
Boekwaarde	1.790	660	82	2.532
Afschrijvingspercentage	4-10%	10-33%		

Tribunegebouwen en terreinen

Het stadion en de grond waarop de tribunegebouwen en -terreinen zijn gevestigd zijn eigendom van de gemeente Den Haag.

De investeringen gedurende het boekjaar betreffen mede verbouwkosten van het trainingscomplex Prinses Irene Sportpark en aanbatalingen op de vervanging van tribunestoelen en een upgrade van de AV installatie.

Inventaris en inrichting

Onder deze post zijn opgenomen de investeringen in de inrichting van het Cars Jeans stadion alsmede de investeringen in het beveiligings- en toegangssysteem onder aftrek van ontvangen subsidies.

De vrijval inzake subsidies is gerelateerd aan de betreffende groepen van investeringen en bijbehorende afschrijvingsperiode.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Het verloop van de financiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

	Deelnemingen	Overige vorderingen	Totaal
Boekwaarde per 1 juli 2021	14	86	100
Mutaties:			
Onttrekking	14	11	25
Boekwaarde per 30 juni 2022	0	75	75

Deelnemingen (3)

Als gevolg van de degradatie naar de Keuken Kampioen Divisie is het aandeel in de ECV (Eredivisie CV) gevestigd te Zeist overgedragen. De deelneming was 1/18 deel van het totaal.

Overige vorderingen (4)

Het bedrag aan overige vorderingen betreft liquide middelen die niet ter vrije beschikking van de vennootschap staan in verband met afgegeven bankgaranties van ca. EUR 50 (vorig jaar EUR 50) alsmede langlopend vooruitbetaalde bedragen en langlopende vorderingen. De looptijd van de overige vorderingen bedraagt één tot vijftientig jaar. De afname van EUR 11 komt doordat gestorte waarborgsommen voor gehuurde appartementen retour zijn ontvangen

VOORRADEN (5)

Hieronder zijn opgenomen de voorraden gereed product en handelsgoederen.

	30 juni 2022	30 juni 2021
Merchandising	41	50
Afwaardering incurante voorraad	- 4	- 3
	37	47
Food & Beverage	38	19
	75	66

DEBITEUREN (6)

	30 juni 2022	30 juni 2021
Debiteuren	1.249	696
Voorziening voor oninbaarheid	-61	-38
	1.188	658

LIQUIDE MIDDELEN (7)

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap

GROEPSVERMOGEN (8)

	30 juni 2022	30 juni 2021
Stand per 1 juli	- 6.713	- 2.143
Uitgifte aandelen	1.168	0
Agio'stortingen	2.132	0
Resultaat boekjaar	1.210	- 4.570
	<hr/>	<hr/>
Stand per 30 juni	- 2.203	- 6.713

Het groepsvermogen en de achtergestelde lening vormen samen het garantievermogen van de vennootschap. Het garantievermogen bedraagt op balansdatum EUR -/- 2.203 (vorig jaar EUR -/- 4.920).

VOORZIENINGEN

	30 juni 2022	30 juni 2021
Stand per 1 juli	268	788
Dotaties	36	- 520
Onttrekkingen	0	0
	<hr/>	<hr/>
Stand per 30 juni	304	268

In de huurovereenkomst met de gemeente is overeengekomen dat een deel van het groot onderhoud voor rekening komt van N.V. ADO Den Haag. De financiële omvang van dit groot onderhoud is gedurende het boekjaar 2020-2021 opnieuw beoordeeld en vastgelegd in een meerjarig onderhoudsplan. Op basis van dit herziene meerjarig onderhoudsplan is de voorziening voor groot onderhoud opgenomen. Tevens wordt jaarlijks onderhoud gepleegd. Bij duurzaam onderhoud worden de kosten ten laste gebracht van de voorziening. Regulier onderhoud wordt in het betreffende jaar als onderhoudskosten verantwoord. In het afgelopen boekjaar is in overleg met de Gemeente Den Haag beoordeeld dat het in de meerjaren onderhoudsplanung opgenomen onderhoud dat voor verantwoording van de huurder in dit seizoen zou moeten worden uitgevoerd nog niet noodzakelijk is.

LANGLOPENDE SCHULDEN**Achtergestelde leningen (9)**

Door bekrachtiging van het WHOA-akkoord is de resterende schuld ad EUR 1.793 door de rechtbank kwijtgescholden en is deze dus vrijgevallen in het resultaat over het boekjaar 2021-2022 en wordt deze toegevoegd aan het eigen vermogen.

Onderhandse leningen (10)

	30 juni 2022	30 juni 2021
Gemeente Den Haag	872	951
A.H. Vrij Grond, Grond en Infra B.V.	427	379
KNVB	117	152
Del Duque B.V.	0	162
Dusseldorp Den Haag B.V.	0	75
Heineken Nederland B.V.	48	0
Stand per 30 juni	1.464	1.719

	30 juni 2022	30 juni 2021
Gemeente Den Haag	951	0
Saldo per 1 juli	0	991
Opname	40	40
Aflossing	912	951
	40	0
Aflossingsverplichting	872	951
Saldo > 5 jaar	713	793
Saldo 1 tot 5 jaar	159	158
	872	951

Dit betreft een aanvulling op een bestaande huurovereenkomst met de gemeente Den Haag inzake een aanvullende investering in een nieuwe voetbalgrasmat (natuurgras) in het Stadion. De huurovereenkomst bevat een financiële lease.

De lease is aangegaan op 1 augustus 2020 voor de duur van 25 jaar en eindigt derhalve op 31 juli 2045. De omslagrente is 1,5% per jaar. De jaarlijkse aflossing bedraagt EUR 40 waarvan de eerste termijn reeds is voldaan gedurende het boekjaar.

Voor de periode na 31 juli 2045 zullen nieuwe afspraken gemaakt worden over de hoogte van de eventuele investeringsbijdrage van een nieuwe voetbalgrasmat, het onderhoud en de periodieke renovatie.

	30 juni 2022	30 juni 2021
A.H. Vrij Grond, Grond en Infra B.V.		
Saldo per 1 juli	379	0
Opname	0	337
Bijschrijving onderhoud Haaglandia	85	80
Aflossing	0	14
	464	403
Aflossingsverplichting	37	24
	427	379
	427	379
Saldo > 5 jaar	278	230
Saldo 1 tot 5 jaar	149	149
	427	379
	427	379

Dit betreft een lening die is aangegaan vanwege investeringen in o.a. een GrassMaster systeem in het Stadion, renovatie van velden op de trainingslocatie Haaglandia, en assimilatie lampen ten behoeve van de grasmat. Tevens zijn met lening geleverd ten behoeve van de investeringen onderhoudsovereenkomsten aangegaan waarbij hetgeen verschuldigd is op basis van de onderhoudsovereenkomst Haaglandia wordt omgezet in een lening.

De lening heeft een looptijd van 15 jaar te rekenen vanaf 1 augustus 2020. Er is geen rente verschuldigd.

Tot meerdere zekerheid is een stil pandrecht gevestigd op al hetgeen N.V. ADO Den Haag te vorderen heeft van Eredivisie C.V. of mocht verkrijgen op grond van de overeenkomst Europese afdracht en distributie. Er geldt tevens een eigendomsvoorbehoud op de assimilatie lampen.

	30 juni 2022	30 juni 2021
KNVB		
Saldo per 1 juli	152	0
Opname	0	187
Aflossing	0	0
	152	187
Aflossingsverplichting	35	35
	117	152
	117	152
Saldo > 5 jaar	0	12
Saldo 1 tot 5 jaar	117	140
	117	152
	117	152

Dit betreft een lening ten behoeve van de investering in een natuurgrasveld.

De lening zal afgelost worden in jaarlijkse termijnen van EUR 35. De rente bedraagt het 12 maands Euribor rente tarief (indien positief) + 2%.

De KNVB is gemachtigd de jaarlijkse termijnen en verschuldigde rente te verrekenen met alle gelden die de KNVB op dat moment houdt of zal gaan houden voor N.V. ADO Den Haag waaronder de UEFA-gelden en KNVB Bekergelden. Op genoemde gelden is een eerste pandrecht afgegeven.

	30 juni 2022	30 juni 2021
Del Duque B.V.		
Saldo per 1 juli	162	0
Opname	0	180
Aflossing	162	0
	<hr/> 0	<hr/> 180
Aflossingsverplichting	0	18
	<hr/> 0	<hr/> 162
Saldo > 5 jaar	0	90
Saldo 1 tot 5 jaar	0	72
	<hr/> 0	<hr/> 162

Dit betreft een lening ter financiering van kosten van de tijdelijke huisvesting op het Prinses Irene Sportpark.

Door bekrachtiging van het WHOA-akkoord is een bedrag van EUR 32 afgelost en de resterende schuld ad EUR 130 door de rechtbank kwijtgescholden.

	30 juni 2022	30 juni 2021
Dusseldorp Den Haag B.V.		
Saldo per 1 juli	75	0
Opname	0	100
Aflossing	75	0
	<u>0</u>	<u>100</u>
Aflossingsverplichting	<u>0</u>	<u>25</u>
	<u>0</u>	<u>75</u>
Saldo > 5 jaar	0	0
Saldo 1 tot 5 jaar	0	75
	<u>0</u>	<u>75</u>

Dit betreft een lening die is aangegaan in aansluiting op het ondertekenen van een Strategische Partner Overeenkomst.

Door bekrachtiging van het WHOA-akkoord is een bedrag van EUR 15 afgelost en de resterende schuld ad EUR 60 door de rechtbank kwijtgescholden.

	30 juni 2022	30 juni 2021
Heineken Nederland B.V.		
Saldo per 1 juli	0	30
Oprenting	57	0
Aflossing	0	1
	<u>0</u>	<u>0</u>
Aflossingsverplichting	<u>57</u>	<u>31</u>
	<u>10</u>	<u>31</u>
	<u>47</u>	<u>0</u>
Saldo > 5 jaar	10	0
Saldo 1 tot 5 jaar	37	0
	<u>47</u>	<u>0</u>

Dit betreft een vooruit ontvangen bedrag.

Over het niet afgeloste saldo van het vooruit ontvangen bedrag is geen rente verschuldigd.

Overige schulden (11)

	30 juni 2022	30 juni 2021
Loonheffing	842	3.088
Gemeente Den Haag	1	1
Tegemoetkoming Vaste Lasten (TVL)	456	0
Stand per 30 juni	<u>1.299</u>	<u>3.089</u>

De belastingschuld inzake de loonheffing zal vanaf 1 oktober 2022 in 60 maanden tijd terugbetaald worden. Per 30 juni 2022 bedraagt het langlopende deel hiervan EUR 842. Vanaf 1 januari 2022 is een rente van 1% verschuldigd. Daarna geldt vanaf 1 juli 2022 een tarief van 2%, vanaf 1 januari 2023 een tarief van 3% en vanaf 1 januari 2024 een tarief van 4%.

De ontvangen voorschotten TVL zijn als overige schulden in de balans opgenomen. Per 30 juni 2022 bedraagt het langlopende deel hiervan EUR 456. Voor wat betreft de eventuele terugbetaling, op zijn vroegst vanaf oktober 2022, heeft ADO gebruik gemaakt van de mogelijkheid om een betalingsregeling aan te vragen, waarbij de ontstane schuld in 24 gelijke maandelijks termijnen kan worden afgelost. Over het bedrag dat moet worden terugbetaald wordt door de RVO geen rente berekend.

KORTLOPENDE SCHULDEN

Belastingen en schulden uit arbeidsrelaties (12)

	30 juni 2022	30 juni 2021
Reservering vakantiegeld en -dagen	41	34
Schulden ter zake van pensioenen	46	124
Verplichtingen aan personeel	220	145
Loonheffing	429	0
	<u>736</u>	<u>303</u>

Overige schulden (13)

	30 juni 2022	30 juni 2021
Nog te betalen kosten	700	1.053
Voorschotten Tegemoetkoming Vaste Lasten	274	206
Horeca tegoed	156	180
	<u>1.130</u>	<u>1.439</u>

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN EN ACTIVA

Overeenkomst met vereniging HFC ADO Den Haag

Op 22 mei 1999 heeft de vennootschap een exclusieve samenwerkingsovereenkomst gesloten met de vereniging HFC ADO Den Haag. De vereniging verplicht zich hierin onder andere de aan haar lidmaatschap van de KNVB, alsmede de haar verleende licenties, verbonden bevoegdheden en rechten uit te oefenen op een zodanige wijze dat de N.V. ADO Den Haag daardoor in staat wordt gesteld haar voetbalactiviteiten uit te oefenen. In ruil voor deze verplichting ontvangt de vereniging jaarlijks een geïndexeerd (prijsindex voor gezinsconsumpties 1998 = 100) bedrag van EUR 9. Voor het huidige seizoen betreft het een bedrag van EUR 14.

Huurovereenkomsten:

- Veld en tribunes Cars Jeans stadion: looptijd tot 31-12-2033. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 188.
- Hoofdgebouw Cars Jeans stadion: looptijd tot 31-12-2033. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 491.*
- Business Club in Cars Jeans stadion: looptijd tot 31-12-2033. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 171.*
- Parkeerplaatsen bedrijventerrein Forepark
 - P1: looptijd tot 31-7-2024. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 33.*
 - P2: looptijd tot 31-7-2024. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 76.*
 - P3: looptijd tot 31-7-2024. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 54.*
- Sportpark De Aftrap: looptijd 1 jaar, automatisch verlengt met 1 jaar en een jaarlijkse huur van EUR 19.
- Sportpark Prinses Irene: jaarlijkse huur van EUR 48 voor accommodatie en velden en van EUR 79 voor tijdelijke huisvesting.

* In verband met deze huurverplichtingen zijn de tv-gelden ter grootte van de jaarlijkse huurbedragen verpand.

Leaseverplichtingen

De N.V. ADO Den Haag heeft voor het seizoen 2022-2023 de verplichting tot afname van minimaal 40 auto's voor het vervoer van spelers, alsmede voor gebruik door medewerkers. Op basis van de gemiddelde maandelijkse huursom van de auto's die op 30 juni 2022 in gebruik waren is het totaalbedrag van deze verplichting geraamd op EUR 335.

N.V. ADO Den Haag is op 15 juli 2015 een overeenkomst van operational lease aangegaan voor een initiële termijn van 18 jaar en 9 maanden inzake een Zonnestroominstallatie. De leasevergoeding bedraagt EUR 47 per jaar en wordt jaarlijks geïndexeerd met 2,5%. Het totaalbedrag van deze verplichting voor het seizoen 2022-2023 bedraagt EUR 56.

Inkoopverplichtingen

N.N.V. ADO Den Haag heeft voor de seizoenen 2017-2018 tot en met 2023-2024 een inkoopverplichting inzake merchandise ad minimaal EUR 160 per seizoen uitkomend in de Eredivisie, dan wel EUR 80 per seizoen uitkomend in de Keuken Kampioen Divisie. Tevens heeft N.V. ADO Den Haag een minimale afnameverplichting met betrekking tot inkoop horeca ad EUR 100 op jaarbasis. Deze verplichting loopt tot en met juli 2024.

Transfersommen

N.V. ADO Den Haag heeft met een aantal spelers en clubs afspraken gemaakt aangaande een aandeel in eventueel in de toekomst te ontvangen transfersommen.

Tegemoetkoming Vaste Lasten (TVL)

ADO Den Haag heeft TVL aangevraagd voor zowel N.V. ADO Den Haag (de kwartalen Q4-2020, Q1-2021 en Q2-2021) als ADO Hospitality & Events B.V. (kwartaal Q3-2021). De subsidieverleningen zijn door de Rijksdienst voor Ondernemend Nederland (RVO) ingetrokken met als belangrijkste argument dat de onderneming (per 31 december 2019) in financiële moeilijkheden verkeerde. ADO Den Haag heeft bezwaar aangetekend tegen de beslissingen en is van mening dat de financiële problemen pas na 31 december 2019 zijn ontstaan als een gevolg van de COVID-19 pandemie (vanaf maart 2020), het niet nakomen van de verplichtingen door de aandeelhouder (begin 2021) en de degradatie naar de Eerste Divisie (mei 2021). Naar aanleiding van voornoemd bezwaarschrift is er een telefonische hoorzitting geweest en heeft er laatstelijk nog een informeel gesprek plaatsgevonden, waarna de RVO nog heeft gevraagd om een verklaring van de accountant dat er geen omzet is van de groep in Nederland en dat er op een andere wijze verkaard kan worden dat N.V. ADO Den Haag financieel gezond is op 31 december 2019. Deze verklaring is inmiddels aan de RVO afgegeven. Voorzichtigheidshalve zijn de subsidies niet als bate verantwoord en zijn de gedurende het boekjaar 2020 - 2021 ontvangen voorschotten als overige schulden in de balans opgenomen.

Subsidieregeling topsportwedstrijden en topsportevenementen inkomstenderving kaartverkoop COVID-19 (STIK)

De minister van Volksgezondheid, Welzijn en Sport (VWS) kan op aanvraag een subsidie verstrekken voor de organisatie van een topsportwedstrijd die heeft plaatsgevonden in de periode van 13 november 2021 tot 4 december 2021 zonder of met een beperkt aantal toeschouwers als gevolg van het publieksverbod evenementen. De KNVB heeft voor ADO Den Haag een aanvraag gedaan voor het tweetal gedurende deze periode gespeelde competitiewedstrijden. De regeling ligt voor bij de Europese Commissie voor een staatssteuntoets. Op het moment van het opmaken van deze jaarrekening is nog niet duidelijk wat dit betekent voor de openstelling van de STIK-regeling.



TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

(Bedragen * EUR 1.000 tenzij anders vermeld)

NETTO OMZET (14)

	2021-2022	2020-2021
Wedstrijdbaten	1.102	127
Sponsoring	3.661	4.046
TV- en merkenrechtgelden	1.557	2.983
Prijzengeld	191	419
Horeca/events	1.600	200
Opbrengsten merchandising	408	419
Subsidies en giften	348	709
Overige baten	1.200	1.505
	10.067	10.408
Overige bedrijfsopbrengsten (16)		
Transferactiviteiten spelers en trainers	501	1.083
	10.568	11.491

De netto-omzet is in boekjaar 2021-2022 gedaald met 8,0% (2020-2021: gedaald met 30,2%).

PERSONEELSKOSTEN (16)

	2020-2021	2019-2020
Brutoloon vast	4.722	7.968
Brutoloon variabel	536	369
Transitievergoeding / afkoopsommen	355	780
Lonen en salarissen	5.613	9.117
Sociale lasten	789	1.129
Pensioenen	121	246
Verhuur contractspelers	0	-207
Huur contractspelers	47	560
Loonkostenbijdragen contractspelers	0	-557
Makelaarskosten	177	403
Overige personeelskosten	1.425	1.428
	8.172	12.119
NOW Regeling	-1.491	-3.062
	6.681	9.057

De personeelskosten zijn als volgt onder te verdelen naar groepen medewerkers:

	2021-2022	2020-2021
Contractspelers	3.668	6.185
Trainers en medische staf	1.959	2.797
Directie en overige staf	2.545	3.137
NOW Regeling	-1.491	-3.062
	6.681	9.057

De personeelskosten van de groepen medewerkers zijn als volgt nader te specificeren:

Contractspelers	2021-2022	2020-2021
Brutoloon vast	2.087	4.098
Brutoloon variabel	460	359
Transitievergoeding / afkoopsommen	207	467
Lonen en salarissen	2.754	4.924
Sociale lasten	324	459
Verhuur contractspelers	0	-207
Huur contractspelers	47	560
Loonkostenbijdragen contractspelers	0	-557
Makelaarskosten	177	358
Overige personeelskosten	366	648
	<u>3.668</u>	<u>6.185</u>

Een bedrag van EUR 33 (vorig jaar EUR 17) heeft betrekking op jeugdspelers.

Trainers en medische staf	2021-2022	2020-2021
Brutoloon vast	1.239	1.790
Brutoloon variabel	41	2
Transitievergoeding / afkoopsommen	61	183
Lonen en salarissen	1.341	1.975
Sociale lasten	224	313
Pensioenen	99	131
Makelaarskosten	0	45
Overige personeelskosten	295	333
	<u>1.959</u>	<u>2.797</u>

Een bedrag van EUR 1.014 (vorig jaar EUR 1.189) heeft betrekking op de jeugdopleiding.

Directie en overige staf

	2021-2022	2020-2021
	1.396	2.080
Brutoloon vast	34	8
Brutoloon variabel	87	130
Transitievergoeding / afkoopsommen	1.517	2.218
Lonen en salarissen	241	357
Sociale lasten	21	115
Pensioenen	766	447
Overige personeelskosten		
	2.545	3.137

NOW Regeling

	2021-2022	2020-2021
NOW 1.0*	0	28
NOW 2.0*	0	-1.395
NOW 3.1*	0	-519
NOW 3.2*	0	-410
NOW 3.3*	0	-766
NOW 4	-474	0
NOW 5	-530	0
NOW 6	-487	0
	-1.491	-3.062

* De definitieve berekeningen voor de NOW 1.0, 2.0 en 3.1 t/m 3.3 zijn inmiddels ingediend

AFSCHRIJVINGEN (17)

	2021-2022	2020-2021
Immateriële vaste activa		
Vergoedingssommen	26	72
Opleidingsvergoedingen	90	104
Software	29	37
	145	213
Materiële vaste activa		
Tribunegebouwen en terreinen	290	252
Inventaris en inrichting	304	323
	594	575
	739	788

Opleidingsvergoedingen die worden betaald aan de clubs waar een nieuw aangetrokken of gecontracteerde speler is opgeleid worden in het jaar van verschuldigd worden geheel afgeschreven.

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN (18)

	2021-2022	2020-2021
Horeca	1.156	265
Verkoopkosten	759	947
Huisvestingskosten	2.728	1.875
Wedstrijd- en trainingskosten	1.177	1.370
Algemene kosten	1.854	1.743
	7.674	6.200
	7.674	6.200

De nadere onderverdeling is als volgt:

Horeca

	2021-2022	2020-2021
Inkoop horeca	825	257
Inkoop horeca / personeelskosten	331	8
	1.156	265
	1.156	265

Verkoopkosten

	2021-2022	2020-2021
Merchandise	260	315
Ticketing	72	99
Sponsoring	176	207
Marketing	149	284
Afboeking reguliere debiteuren	23	12
KNVB 2,5% heffing	0	0
KNVB 4,9% heffing jeugdstimuleringsfonds	54	4
Overig	25	26
	759	947
	759	947

Huisvestingskosten

	2021-2022	2020-2021
Huur stadion	186	182
Huur overig	975	981
Onderhoud	568	37
Energie	590	353
Schoonmaak	351	260
Overig	58	62
	2.728	1.875
	2.728	1.875

Wedstrijd- en trainingskosten

	2021-2022	2020-2021
Materiaal	141	218
Reis- en verblijf	97	95
Veiligheid	388	199
Jeugdopleiding	265	412
Trainingskampen	32	34
Overig	254	412
	<hr/>	<hr/>
	1.177	1.370
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Algemene kosten

	2021-2022	2020-2021
Advieskosten	913	354
Automatiseringskosten	270	300
Contributies	96	147
Accountantskosten	111	234
Reis- en verblijf algemeen	8	8
Verzekeringen	93	33
Representatiekosten	45	45
Scoutingskosten	25	195
Overig	293	427
	<hr/>	<hr/>
	1.854	1.743
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

FINANCIËLE BATEN (19)

	2021-2022	2020-2021
Kwijtscheldingswinst	5.761	0
Rentelasten en soortgelijke kosten	-25	-16
	<hr/>	<hr/>
	5.736	-16
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Dankzij de uitspraak van de Rechtbank Den Haag van 25 februari 2022 heeft N.V. ADO Den Haag een saneringswinst gerealiseerd van EUR 5.761.

BELASTINGEN (20)

Op basis van de aanwezige fiscale verliezen en de verwachte resultaten met betrekking tot de komende boekjaren is geen rekening gehouden met een latente belastingvordering. De resterende compensabele verliezen tellen op tot een totaal van EUR 26,8 miljoen (vorig jaar 27,2 miljoen). Fiscaal zal de kwijtschelding van het restant van de achtergestelde schuld ad EUR 1.793 niet als een belaste winst worden verwerkt in de aangifte vennootschapsbelasting over het boekjaar 2021-2022, omdat deze achtergesteld lening niet als zakelijk wordt beschouwd en om die reden tot de kapitaalsfeer wordt gerekend.

Verliezen die stammen uit boekjaren die zijn aangevangen op of na 1 januari 2013 zijn vanaf boekjaar 2022-2023 onbeperkt voorwaarts verrekenbaar waarbij dergelijke verliezen in een jaar – zowel bij de voorwaartse verliesverrekening als de achterwaartse verliesverrekening – slechts tot een bedrag van EUR 1 miljoen volledig worden verrekend met de belastbare winst van dat jaar. Voor zover de verrekenbare verliezen meer bedragen dan EUR 1 miljoen worden deze verrekend tot een bedrag van 50% van de belastbare winst van een jaar nadat die winst is verminderd met een bedrag van EUR 1 miljoen.

Aangezien het onzeker is of ADO Den Haag in de toekomst winstgevend zal zijn en zo ja tot welk bedrag, is geen actieve belastinglatentie opgenomen.

OVERIGE INFORMATIE

Werknemers

Over de periode 1 juli 2021 tot en met 30 juni 2022 had de vennootschap gemiddeld 98 werknemers in dienst (vorig jaar 126 werknemers). De indeling was als volgt:

	2021-2022	2020-2021
Contract spelers	30	49
Trainers en medische staf	32	37
Directie	1	3
Overig personeel	35	37
	98	126

Beloning bestuurders en commissarissen

Het bedrag van de bezoldigingen, met inbegrip van de pensioenlasten, en van de andere uitkeringen voor de gezamenlijke bestuurders en gewezen bestuurders bedraagt in het seizoen 2021-2022 EUR 157 (vorig jaar EUR 241). Het bedrag van de bezoldigingen voor de gezamenlijke en gewezen commissarissen bedraagt EUR 47 (vorig jaar EUR 47).

Gebeurtenissen na balansdatum

In augustus 2022 heeft de aandeelhouder een agiostorting gedaan ter versterking van het eigen vermogen van EUR 1.500.

VENNOOTSCHAPPELIJKE BALANS (voor resultaatbestemming)

ACTIVA

bedragen * € 1.000	30 juni 2022	30 juni 2021
Vaste activa		
Immateriële vaste activa		
Vergoedingssommen	25	51
Software	<u>2</u>	<u>31</u>
	27	82
Materiële vaste activa		
Tribunegebouwen en terreinen	1.790	2.012
Inventaris en inrichting	587	833
Activa in uitvoering	82	0
	<u>2.459</u>	<u>2.845</u>
Financiële vaste activa (1)		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	658	11.048
Andere deelnemingen	0	14
Overige vorderingen	<u>75</u>	<u>85</u>
	733	11.147
Vlottende activa		
Voorraden		
	40	49
Vorderingen		
Debiteuren	1.136	615
Vorderingen op groepsmaatschappijen	0	16
Overige vorderingen	491	1.528
Belastingen en premies	147	27
Overlopende activa	<u>344</u>	<u>159</u>
	2.118	2.345
Liquide middelen		
	<u>912</u>	<u>95</u>
	<u>6.289</u>	<u>16.563</u>

PASSIVA

bedragen * € 1.000	30 juni 2022	30 juni 2021
Eigen vermogen (2)		
Gestort en opgevraagd kapitaal	1.168	2.005
Agio reserve	25.596	23.464
Overige reserves	-30.212	-27.635
Onverdeeld resultaat	<u>1.110</u>	<u>-4.582</u>
	- 2.338	- 6.748
Voorzieningen	304	268
Langlopende schulden		
Achtergestelde leningen	0	1.793
Onderhandse leningen	1.408	1.719
Overige schulden	842	3.089
Overlopende passiva	<u>828</u>	<u>898</u>
	3.078	7.499
Kortlopende schulden		
Onderhandse leningen	121	102
Handelscrediteuren	1.651	2.473
Belastingen en schulden uit arbeidsrelaties	736	303
Schulden aan groepsmaatschappijen (3)	458	11.032
Overige schulden	1.322	1.241
Overlopende passiva	<u>957</u>	<u>392</u>
	<u>5.245</u>	<u>15.543</u>
	<u><u>6.289</u></u>	<u><u>16.563</u></u>

VENNOOTSCHAPPELIJKE WINST- EN VERLIESREKENING

bedragen * EUR 1.000	2019/2021	2018/2020
Resultaat NV ADO Den Haag	<u>11.500</u>	<u>-4.173</u>
Resultaat deelneming	<u>-10.390</u>	<u>-409</u>
Resultaat	<u><u>1.110</u></u>	<u><u>-4.582</u></u>

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

De grondslagen voor waardering en resultaatbepaling in de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening zijn gelijk aan die in de geconsolideerde balans en winst- en verlies-rekening.

De winst- en verliesrekening is in vereenvoudigde vorm opgenomen in overeenstemming met de bepalingen zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW.

TOELICHTING OP DE VENNOOTSCHAPPELIJKE BALANS

(Bedragen * € 1.000 tenzij anders vermeld)

FINANCIËLE VASTE ACTIVA (1)

Het verloop van de financiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

	Groepsmaatschap- pijen	Andere deelnemingen	Overige vorderingen	Totaal
Boekwaarde per 1 juli 2021	11.048	14	85	11.147
Mutaties:				
Aandeel in resultaat	-10.390	0	0	-10.390
Onttrekking	0	14	10	24
Boekwaarde per 30 juni 2022	658	0	75	733

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

Onder de deelnemingen in groepsmaatschappijen is opgenomen de deelneming ADO Hospitality & Events B.V. (100%).

Andere deelnemingen

Als gevolg van de degradatie naar de Keuken Kampioen Divisie is het aandeel in de Eredivisie CV (5,6%) overgedragen.

EIGEN VERMOGEN (2)

Het eigen vermogen in de enkelvoudige balans wijkt af van het groepsvermogen (EUR 135). Dit verschil wordt veroorzaakt door de consolidatie van de Stichting ADO Den Haag in de Maatschappij. Deze stichting is wel een groepsmaatschappij die behoort tot de consolidatiekring maar is geen deelneming.

Gestort en opgevraagd kapitaal

	Gewone aandelen	Preferente aandelen	Prioriteits- aandelen	Totaal
Stand per 1 juli 2021	2.005.484,25	1,65	1,65	2.005.487,55
Stand per 30 juni 2022	1.167.767,70	0,00	1,65	1.167.769,35

De aandelen van United Vansen International Sports Co., Ltd, Haaglandse Football Club “Alles Door Oefening Den Haag” (“HFC”) en de Stichting Toekomst ADO zijn ingetrokken. Aan de nieuwe aandeelhouder zijn 707.738 aandelen à € 1,65 uitgegeven. Het totaalbedrag van € 1.167.767,70 is gestort. Tevens is één bijzonder aandeel à € 1,65 uitgegeven aan de vereniging HFC.

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 5.838.838,50. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in één bijzonder aandeel van EUR 1,65 en 3.538.689 gewone aandelen van EUR 1,65.

Agio reserve

2021-2022

Stand per 1 juli 2021	23.464
Agio storting boekjaar	2.132
Stand per 30 juni 2022	25.596

Overige reserves

2021-2022

Stand per 1 juli 2021	-27.635
Ingetrokken aandelen	2.005
Verdeelde resultaten voorgaand boekjaar	-4.582
Stand per 30 juni 2022	-30.212

Onverdeeld resultaat

2021-2022

Stand per 1 juli 2021	-4.582
Onverdeeld resultaat boekjaar	1.110
Verdeelde resultaten voorgaand boekjaar	4.582
Stand per 30 juni 2022	1.110

Voorstel bestemming resultaat

De directie stelt voor de geconsolideerde winst ad EUR 1.210 en de enkelvoudige winst ad EUR 1.110 over het boekjaar 2021-2022 toe te voegen aan de overige reserves. In afwachting van de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is het voorstel tot bestemming van het resultaat nog niet in de jaarrekening 2021-2022 verwerkt.

SCHULDEN AAN GROEPSMAATSCHAPPIJEN (3)

Hieronder is de schuld in rekeningcourant met ADO Hospitality & Events B.V. opgenomen. Door bekrachtiging van het WHOA-akkoord is een bedrag van EUR 10.550 kwijtgescholden.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN EN ACTIVA

N.V. ADO Den Haag vormt met ingang van 16 juli 2012 een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en sinds 1 augustus 2018 een fiscale eenheid voor de BTW met ADO Hospitality & Events BV en is hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden van deze dochtermaatschappij.

Opgemaakt te Den Haag d.d. 31 oktober 2022

Statutaire directie

E. Reijntjes, algemeen directeur

Raad van Commissarissen

S. Schouten
J. Ruppert

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling omtrent de winst- en verliesbestemming

In de statuten is bepaald dat de winst- en verliesbestemming ter beschikking staat van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Bijzondere rechten houder “bijzonder aandeel”

Als onderdeel van de overname door Bolt ADO Den Haag Holding LLC heeft de licentiecommissie van de KNVB goedkeuring verleend aan de overdracht van de licentie betaald voetbal van HFC aan N.V. ADO Den Haag. De vereniging HFC heeft echter wel de instemmingsrechten met betrekking tot de naam van ADO Den Haag, het logo, de clubkleuren geel/groen en/of het thuistenuue en de stadionlocatie behouden.

Per 30 juni 2022 golden de volgende rechten:

De volgende besluiten van de algemene vergadering behoeven de voorafgaande goedkeuring van de houder van het “bijzonder aandeel”:

- a. Wijziging van de statuten van de vennootschap;
- b. Ontbinding van de vennootschap.

Tevens is goedkeuring van het bijzonder aandeel vereist voor een aantal besluiten van de directie van de N.V. ADO Den Haag.

De volgende besluiten van het bestuur behoeven de voorafgaande goedkeuring van de houder van het “bijzonder aandeel”:

- a. Wijziging van de handelsnaam van de vennootschap;
- b. Wijziging van de kernactiviteiten van de vennootschap;
- c. Wijziging van de locatie van het stadion dat door de vennootschap wordt geëxploiteerd in een locatie buiten de gemeenten Den Haag, Wassenaar, Leidschendam-Voorburg, Rijswijk of Pijnacker-Nootdorp;
- d. Wijziging van het logo, de clubkleuren “geel-groen” of het tenue gedragen tijdens thuiswedstrijden;
- e. Wijziging van de inrichting van de jeugdopleiding en scouting.

Het “bijzonder aandeel” is uitgegeven aan de vereniging HFC. Het dagelijks bestuur van de vereniging HFC wordt gevormd door H.W. de Boer (voorzitter), R.M.H. Guffens (penningmeester), J.F. Leermakers (secretaris) en H.J. Verburg (tweede secretaris).

Op basis van de jaarrekening 2021-2022 en de prognose 2022-2023 bedraagt het aantal punten volgens het Financial Rating System (FRS) 20 punten.



POSTADRES

Postbus 32400
2503 AC Den Haag
070 305 45 00

STADION

Haags Kwartier 55
2491 BM Den Haag

INTERNET

info@adodenhaag.nl
www.adodenhaag.nl



WWW.ADODENHAAG.NL