



JAARVERSLAG
2018/2019
van
S.C. HEERENVEEN HOLDING B.V.
te HEERENVEEN

Inhoud

1. Bestuursverslag en Bericht van de Raad van Commissarissen	3
2. Jaarrekening	13
2.1 Geconsolideerde balans per 30 juni 2019, na resultaatbestemming	14
2.2 Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018/2019	16
2.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2018/2019	17
2.4 Algemene toelichting	19
2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans	26
2.6 Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	32
2.7 Vennoetschappelijke balans per 30 juni 2019, na resultaatbestemming	34
2.8 Vennoetschappelijke winst-en-verliesrekening over 2018/2019	36
2.9 Toelichting op de vennoetschappelijke balans	37
2.10 Toelichting op de vennoetschappelijke winst-en-verliesrekening	39
2.11 Voorstel resultaatbestemming	39
2.12 Gebeurtenissen na balansdatum	40
3. Overige gegevens	41
3.1 Statutaire bepalingen omtrent boekjaar en jaarrekening; winst en uitkeringen	42
3.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	44



1. Bestuursverslag en Bericht van de Raad van Commissarissen

Bestuursverslag

Voor u ligt de geconsolideerde jaarrekening 2018/2019 van S.C. Heerenveen Holding B.V. (sc Heerenveen), die gaat over de periode van 1 juli 2018 tot en met 30 juni 2019. Het betreft hier een gebroken boekjaar en volgt daarmee het voetbalseizoen, zoals dat is voorgeschreven door de Koninklijke Nederlandse Voetbal Bond, de KNVB.

sc Heerenveen dient te voldoen aan deze voorschriften die onder andere zijn vastgelegd in het 'KNVB licentiereglement betaald voetbal'. Onderdeel van dit reglement is de 'Richtlijn financieel ratingsysteem'. Aanpassingen aan dit ratingsysteem zijn vorig boekjaar doorgevoerd, waardoor clubs niet meer worden gecategoriseerd. In plaats hiervan dienen clubs met een puntenaantal van minder dan 15 een plan van aanpak in te dienen bij de KNVB om tot financieel herstel te komen.

Naar verwachting zal sc Heerenveen 26 punten verkrijgen van de 40 punten die maximaal behaald kunnen worden. sc Heerenveen laat punten liggen door een te hoge personeelskostenratio (het totaal aan personeelskosten uitgedrukt in een percentage van de omzet), het gerealiseerde nettoverlies over 2018/2019 en het verwachte nettoverlies voor boekjaar 2019/2020.

Het boekjaar 2018/2019 sluit met een nettoverlies van € 869.643,-. Hiermee komt het eigen vermogen per 30 juni 2019 uit op € 25.191.506,-. Aan liquide middelen per 30 juni 2019 was € 6.340.805,- beschikbaar.

Als we dieper op de cijfers ingaan van het afgelopen seizoen, te beginnen bij de balans, dan is de boekwaarde van de immateriële vaste activa gedaald van € 4.925.696,- per 30 juni 2018 naar € 4.133.564,- per 30 juni 2019.

De immateriële vaste activa van een betaald voetbalorganisatie, zoals sc Heerenveen, is een bijzondere post in de jaarrekening. Het betreft de boekwaarde van de betaalde afkoopsommen aan andere clubs, de kosten voor intermediairs en eventueel betaalde tekengelden aan spelers, gezamenlijk ook wel vergoedingsommen en tekengelden genoemd. Vaak wordt gesproken over de aan- en verkoop van spelers. Bedoeld wordt dan de betaalde of ontvangen afkoopsommen voor spelers met een contract voor bepaalde duur die afgekocht (moeten) worden voor de overgang naar een andere club. De hoogte van de afschrijvingen wordt bepaald door de contractduur van de arbeidsovereenkomst van de desbetreffende speler.



De daling van de boekwaarde per 30 juni 2019 betreft voornamelijk de afschrijving van € 3.336.482,- en de desinvesteringen van tussentijds vertrokken spelers voor een bedrag van € 954.303,-, waar lagere investeringen voor een bedrag van € 3.498.653,- tegenover staan.

De spelersmutaties van de eerste selectie het afgelopen boekjaar waren als volgt:

Aangetrokken zijn:	Vertrokken zijn:
Andreas Larsen	Arber Zeneli
Ben Rienstra	Dave Bulthuis
Dennis Johnsen (huur)	Denzel Dumfries
Filip Bednarek	Henk Veerman
Ibrahim Dresevic	Maarten de Fockert
Mitchell van Bergen	Marco Rojas
Rodney Kongolo	Martin Hansen (huur)
Sam Lammers (huur)	Martin Ødegaard (huur)
Sherel Floranus	Nicolai Naess
	Reza Ghoochannejhad
	Wouter van der Steen

Met een aantal clubs, die spelers hebben overgenomen van sc Heerenveen en hiervoor een transfervergoeding hebben betaald, zijn betalingsafspraken gemaakt over het tijdsad wanneer welke termijn betaald moet worden. Mochten er termijnen afgesproken zijn met een looptijd van meer dan 1 jaar, dus een betaaldatum na 30 juni 2020, dan worden deze vorderingen als financiële vaste activa gepresenteerd in de jaarrekening. Termijnen die voor 1 juli 2020 betaald dienen te zijn, worden als handelsdebiteuren op de balans gepresenteerd.

Het eigen vermogen per 30 juni 2019 is ten opzichte van het jaar ervoor gedaald van € 26.061.149,- naar € 25.191.506,-. Het verschil betreft derhalve het nettoverlies over het boekjaar 2018/2019 van € 869.643,-. Vooruitlopend op de beslissing van de Jaarvergadering, voorheen de algemene vergadering van aandeelhouders (AvA), is dit verlies alvast verwerkt ten laste van het eigen vermogen.

De langlopende schulden betreffen schulden aan andere clubs, spelers en intermediairs als gevolg van reeds afgesloten transfers en hebben een betaaltijdstip die na 30 juni 2020 ligt. Dit heeft deels te maken met aandelen van clubs en spelers of afkoopsommen van intermediairs in gerealiseerde transfers. De betaling hiervan volgt de betaaltermijnen van de gerealiseerde transfers zoals opgenomen onder de financiële vaste activa. Daarnaast is sc Heerenveen verplichtingen aangegaan met intermediairs voor aangetrokken spelers die eveneens na 30 juni 2020 vervallen.

Vergelijkbare verplichtingen met een betaalverplichting voor 1 juli 2020 zijn als kortlopende schuld opgenomen op de balans.



Op grond van de klassieke ratio's laat de balans van sc Heerenveen per 30 juni 2019 een gezonde bedrijfshuishouding zien. Sterker nog, de vlottende activa zijn gemiddeld genomen te hoog ten opzichte van de kortlopende schulden. sc Heerenveen doet, vanuit de theorie, te weinig met de haar beschikbare middelen. Echter, sc Heerenveen is niet een gemiddeld bedrijf. sc Heerenveen is een betaald voetbalorganisatie met specifieke bedrijfsrisico's.

Zo is het bijvoorbeeld niet mogelijk om bij de huisbankier van sc Heerenveen, de Rabobank, waar al meer dan vijftig jaar, ook op sponsorgebied, een waardevolle relatie mee wordt onderhouden een werkkapitaalfaciliteit of enig andere faciliteit af te sluiten. Hierdoor dient sc Heerenveen zelf te zorgen voor voldoende liquiditeit voor nu, maar zeker ook voor de toekomst.

De omzet is afgelopen jaar licht gestegen met 1,73%, maar dit komt voort uit de stijging op de tienjaarsranglijst voor de verdeling van de mediagelden, waardoor er meer gelden uit media zijn ontvangen. Door de sportieve prestatie afgelopen seizoen is sc Heerenveen voor het seizoen 2019/2020 één positie gedaald waardoor de uitkering aan mediagelden zal dalen. Ook zijn, ondanks de vorig jaar uitgesproken verwachting dat de sponsoropbrengsten zouden stijgen, deze gedaald in het afgelopen boekjaar 2018/2019 ten opzichte van het jaar daarvoor.

Daarmee is er helaas geen trendbreuk in de jaarlijkse daling van de opbrengsten. Ook de komende jaren zullen de kosten verder teruggebracht moeten worden om het bedrijfsresultaat voor het resultaat vergoedingssommen te verbeteren. Het afgelopen jaar bedroeg het bedrijfsresultaat, het verschil tussen de omzet en de kosten, waarbij boekresultaten en afschrijvingen over vergoedingssommen niet zijn meegenomen, € 6.105.230,- negatief. Vorig jaar bedroeg dit verlies € 5.796.474,- en ook voor boekjaar 2019/2020 wordt een dergelijk verlies verwacht. Tot en met het boekjaar 2019/2020 zijn deze verliezen goed gemaakt door de transfers van (jeugd)spelers. Het vorige boekjaar 2017/2018 is zelfs met een nettowinst van € 6.100.305,- afgesloten als gevolg van transfers. Bovendien heeft sc Heerenveen in een verder verleden aangetoond dat de club goed is in het opleiden van en het beter maken van talentvolle (jeugd)spelers, waarmee de club aanzienlijke winsten heeft weten te behalen.

Ondanks dat het opleiden van (jeugd)spelers met als doel deze te verkopen een belangrijk onderdeel is van de bedrijfsvoering, zal en moet het bedrijfsresultaat voor het resultaat vergoedingssommen terug naar een beter evenwicht tussen kosten en opbrengsten. Om dit te realiseren is op 28 juni 2019 een nieuw strategisch plan gepresenteerd: Mei-inoar foarút. Dit plan is integraal gepubliceerd op onze internetsite en is voor iedereen toegankelijk. De lezer wordt gaarne uitgenodigd om kennis te nemen van dit strategisch plan, te vinden via: www.sc-heerenveen.nl/nieuws/lees-hier-het-nieuwe-strategisch-plan/10



Het financiële doel voor de komende jaren is duidelijk. De omzet moet omhoog en de kosten moeten omlaag. Daarbij hebben wij ieders hulp nodig. Supporters en sponsors (die uiteraard ook gewoon supporter zijn) zullen weer verleid moeten worden om naar het mooie Abe Lenstra stadion te komen voor een ouderwets avondje sc Heerenveen. De beleving en het samenzijn moet weer terug om te komen tot een hogere omzet voor sc Heerenveen. De beschikbare middelen zullen effectiever en efficiënter ingezet moeten worden. Ook hier zullen wij als club hard aan moeten werken.

Gezamenlijk werken aan een beter sc Heerenveen.

Mei-inoar foarút

Bij sc Heerenveen draait het om voetbal, altijd.

Na de eerste competitiewedstrijd van het seizoen 2018/2019, die op vrijdagavond 10 augustus 2018 werd gespeeld tegen PEC Zwolle (2-3 winst), voerde sc Heerenveen 24 uur de ranglijst van de eredivisie aan. Logischerwijs wist sc Heerenveen dit niet 34 rondes vol te houden, maar de uiteindelijke elfde plaats in de eredivisie was wel enigszins teleurstellend.

De verschillende jeugdteams hebben als volgt gepresteerd:

- 🔴 O21: 3^e in de Beloften Poule B
- 🔴 O19: 4^e in de Eerste divisie hoog
- 🔴 O17: 2^e in de Eerste divisie hoog
- 🔴 O15: 8^e in de Eredivisie hoog
- 🔴 O13: 6^e in de Eredivisie laag
- 🔴 O12: 1^e in de Hoofdklasse
- 🔴 O11: 2^e in de Hoofdklasse

Met name in ons eigen Abe Lenstra stadion lieten we vaak niet zien, wat wij ons publiek juist zo graag willen laten zien: hard werkend, aanvullend-, fris- en dynamisch voetbal.

Tegelijkertijd boekten we op het veld ook wel mooie resultaten. We scoorden veel doelpunten, maar kregen er ook veel tegen, te veel. Tenslotte waren de prestaties in uitwedstrijden vaak beter, ook qua vermaak, dan in de thuisduels.

In het nationale bekertoernooi hadden we de pech dat we het in de kwartfinales tegen Ajax, de latere bekerwinnaar, moesten opnemen, met uiteindelijk een 3-1 verlies als resultaat.

Maar naast het voetbal gebeurde er meer bij sc Heerenveen.

Velen zetten zich waardevol in voor sc Heerenveen, zoals de supporters en de sponsors, maar bovenal de talloze vrijwilligers die dag en nacht klaar staan voor sc Heerenveen, tijdens, maar ook buiten de wedstrijddagen.

Als club willen wij ook iets terug te doen voor de maatschappij. Dit doen wij samen met de steun van een aantal maatschappelijke partners/sponsors.



Zo is afgelopen seizoen de afdeling mvo (maatschappelijk verantwoord ondernemen) in capaciteit en ervaring uitgebreid om meer en betere invulling te geven aan de verschillende maatschappelijke projecten die sc Heerenveen organiseert, dan wel aan meewerkt. Het Arbeidsmarktproject is een van de projecten waarbij de gemeente Heerenveen en sc Heerenveen nauw samenwerken om mensen die vallen onder de Participatiewet verder te helpen middels diverse trajecten onder leiding van een jobcoach van sc Heerenveen. Of het Sportproject om jongeren van 15 tot en met 30 jaar meer ritme in hun leven te geven. Dit project is een intensieve samenwerking tussen de gemeente Heerenveen, Sportstad Heerenveen, VNN en sc Heerenveen. Daarnaast zet sc Heerenveen zich in voor stichting KinderKankervrij (Kika), het Foppe Fonds, Oldstars, Scoren voor Gezondheid en Playing for Success en onlangs heeft sc Heerenveen een zeer sterk G-team samengesteld, die deelneemt aan de Bijzondere Eredivisie. Een ander maatschappelijke gebeurtenis was de opening door keeper Warner Hahn en speler Ben Rienstra van het sc Heerenveen-strooiveld bij het crematorium van Yardenhuis Schoterhof in Heerenveen.

Met e-speler Floris Jorna, van Team Gullit, was sc Heerenveen het afgelopen seizoen sterk vertegenwoordigd in de eDivisie, een digitale voetbalcompetitie die steeds meer aan populariteit wint en zodanig dat sc Heerenveen onlangs een speciale gameroom heeft geopend in het stadion. Dit is de toekomst, maar ook het verleden wordt niet vergeten.

In het jaar 2020 bestaat VV Heerenveen, van waaruit het profteam van sc Heerenveen is ontstaan, 100 jaar. Dit wordt in gezamenlijkheid door zowel VV Heerenveen als ook sc Heerenveen uitbundig gevierd. Ook zou Abe Lenstra 100 jaar zijn geworden in 2020 en daarom is op 6 september 2018 het eerste exemplaar van de Abe Scheurkalender door cabaretier en voetballiefhebber Freek de Jonge aan Janneke Lenstra, de dochter van Abe Lenstra, overhandigd.

Een andere feestelijke gelegenheid was de benoeming van Foppe de Haan tot Bondsridder van de KNVB op 4 december 2018, als blijk van waardering voor zijn grote bijdrage aan het voetbal in Nederland.

Naast dit feestelijke nieuws was er ook treurig nieuws het afgelopen seizoen. Zo is Heer van Heerenveen, Jan Landman, op 25 april 2019 op 80-jarige leeftijd overleden. Landman was betrokken bij de oprichting van Aktie '67 en was 29 jaar voorzitter van deze stichting.

Naast Landman zijn er meer mensen overleden die sc Heerenveen dierbaar waren. Om bij hen allen stil te staan, stond sc Heerenveen bij de eerste thuiswedstrijd van het seizoen, op zondag 19 augustus 2018 tegen Vitesse, in de twaalfde minuut stil bij een ieder die ons afgelopen seizoen is ontvallen. De supporters stonden op in de twaalfde minuut om te applaudisseren voor hen die niet meer onder ons zijn.



Bestuur en organisatie

sc Heerenveen had per 30 juni 2019 120 professionals op de loonlijst staan die dagelijks werkzaam zijn voor sc Heerenveen. En zoals elke organisatie van vergelijkbare omvang nemen we jaarlijks afscheid van een aantal collega's en verwelkomen we weer nieuwe collega's.

Een tweetal mutaties dienen hier echter benoemd te worden.

Als eerste is dat het vertrek van Luuc Eisenga als algemeen directeur van sc Heerenveen. Eisenga is op 1 maart 2019 officieel vertrokken, maar had op 4 februari 2019 al zijn werkzaamheden overgedragen aan Cees Roozmond, die tijdelijk het directeurschap van sc Heerenveen op zich nam, als gedelegeerd bestuurder vanuit de Raad van Commissarissen (RvC). Vervolgens is Roozmond door de algemene vergadering op 1 maart 2019 benoemd tot algemeen directeur van sc Heerenveen.

Daarnaast is, op 10 april 2019, trainer Jan Olde Riekerink op non-actief gesteld en zijn de taken en verantwoordelijkheden per direct overgenomen door Johnny Jansen.

Wij zijn Eisenga en Olde Riekerink dankbaar voor al hetgeen zij voor sc Heerenveen hebben gedaan.

De RvC gaat in haar verslag verder in op de mutaties binnen de RvC het afgelopen seizoen.

De directie bestond ook afgelopen seizoen uit één persoon: Luuc Eisenga en later Cees Roozmond. Samen met het managementteam (MT) bestaande uit drie personen (Danny Steenstra, Gerry Hamstra en Hylke van der Veen) werden de dagelijkse lijnen uitgezet en bewaakt.

Naast intensief onderling contact is er elke week vergaderd en werden van elke vergadering notulen opgesteld.

Personeel en investeringen

Het belangrijkste kapitaal van sc Heerenveen is het menselijk kapitaal. Of dat nu de spelers zijn, de mensen van de afdeling ticketing of van de medische afdeling, een ieder draagt zijn of haar steentje bij aan een beter sc Heerenveen. En sc Heerenveen wordt alleen maar beter als de ideale werkomstandigheden worden gecreëerd waar een ieder zich optimaal kan ontplooiën en het maximale uit zichzelf haalt. Dat klinkt mooi en ook wel heel logisch. Toch is dit ook mensenwerk en dit vraagt om zorgvuldigheid. Daarom is de afdeling human resources (HR), vrij vertaald de afdeling personeelsbeleid, uitgebreid met een extra collega en heeft de afdeling de duidelijke opdracht meegekregen vanuit de directie en het MT om beleid te maken voor een zo optimaal mogelijk werkklimaat voor de 120 professionals, maar ook voor de honderden vrijwilligers die ook 'werken' voor sc Heerenveen. Dit kost tijd en geld en beiden zijn schaars. Zorgvuldigheid en geduld wordt daarom gevraagd maar wel met een duidelijk doel voor ogen.



Voor het seizoen 2019/2020 wordt er geïnvesteerd in twee nieuwe videowalls in het stadion om de beleving in het stadion te vergroten. Ook voor een beter geluid in het stadion dienen middelen vrijgemaakt te worden op termijn, zodat geïnvesteerd kan worden in nieuwe geluidsystemen. Vooralsnog is dit niet opgenomen in de investeringsbegroting voor 2019/2020, maar het verdient wel onze aandacht. Evenals de verbeteringen voor het bestaande of de creatie van een nieuw trainingscomplex. Dit staat al jaren op het verlanglijstje en wordt al jaren genoemd als noodzaak, maar een nieuw trainingscomplex is letterlijk complex. Naast de miljoeneninvestering vraagt ook de oppervlakte aan grond in vierkante meters om zorgvuldigheid en samenwerking met onder andere de gemeente. Wat wel in de investeringsbegroting is opgenomen en inmiddels ook is gerealiseerd, is het nieuwe toegangscontrolesysteem, waardoor tickets ook vanaf mobiele devices gecontroleerd kunnen worden. Daarnaast zijn nieuwe portofoons aangeschaft voor de stewards, waarmee we de servicegraad richting de bezoekers aan het Abe Lenstra stadion omhoog willen brengen.

Ook zullen we blijven investeren in informatiesystemen voor meer beschikbare en bruikbare data voor commercie en voor andere administratieve doeleinden.

Daarnaast zullen diverse vervangingsinvesteringen plaatsvinden.

Beheersingsmaatregelen en risico's

De administratieve organisatie en interne beheersing (AO/IB) van sc Heerenveen en de hierin opgenomen set aan interne controlemaatregelen is blijvend onder de aandacht van directie en het management. Juist in een sportomgeving als de onze waarbij emotie vaak de bedrijfsvoering raakt, maar niet beïnvloed, is een gedegen set aan beheersingsmaatregelen van groot belang. Ook de kwaliteit van de functionarissen en de ruime mogelijkheden om kennis te vergroten en te verbeteren zijn onderdeel van een betere interne organisatie. Ook zullen de komende jaren verdere verbeteringen worden doorgevoerd in de inrichting van de bedrijfssoftware, als hulpmiddel, en de geautomatiseerde processen.

De stringente eisen en de realistische doelstellingen die sc Heerenveen stelt, moeten onder een minimaal risico worden gerealiseerd, risico's die worden beheerst door het systeem van de AO/IB van sc Heerenveen. De interne systemen voor deze risicobeheersing beogen een zodanige mate van zekerheid te verschaffen dat de risico's voor de club afdoende worden onderkend en worden beheerst. sc Heerenveen zal geen onverantwoorde risico's nemen ten einde een bepaalde sportieve en/of financiële doelstelling te halen.

In paragraaf 2.4.5 wordt verder ingegaan op het financieel risicobeheer.

sc Heerenveen zit vol plannen en de toekomst biedt volop kansen als iedereen meewerkt aan een beter sc Heerenveen. We kijken vooruit, met elkaar.

Heerenveen, 26 september 2019

Cees Roozmond
(Algemeen directeur)



Bericht van de Raad van Commissarissen

Het afgelopen seizoen 2018/2019 kenmerkte zich door veel turbulentie in bestuurlijke en organisatorische zin in de diverse disciplines; zijnde voetbal, commercie, financiën en bestuurslagen van sc Heerenveen. Een en ander werd zichtbaar door het vertrek tijdens het seizoen van de Raad van Commissarissen (RvC), de algemeen directeur, de hoofdtrainer en verschuivingen in het Stichtingsbestuur (SB). Daarnaast werden sportieve en financiële doelstellingen niet gehaald.

Algemeen

De huidige RvC trad 17 december 2018 aan na benoeming door de algemene vergadering. De samenstelling van de nieuwe RvC was daarmee als volgt:

- Cees Roozmond, voorzitter ad interim;
- Egbert van Hes, commissaris;
- Willem-Jan van Elsacker, commissaris.

De drie hoofdtaken van de RvC zijn:

- Werkgever zijn van de bestuurder;
- Toezichthouder zijn op de algemene gang van zaken;
- Klankbord zijn voor de bestuurder en gevraagd en ongevraagd advies geven.

Door de RvC is afgelopen seizoen onder andere aandacht besteed aan:

- De samenstelling van het eerste elftal en spelerstransfers van het eerste elftal;
- De samenstelling van de technische staf, de werkwijze van de technische staf, de scouting en de jeugdopleiding;
- Het meerjaren(beleids)plan;
- Het commerciële beleid, waaronder marketing, seizoenkaarten en business seats.
- Het financiële beleid, waaronder begroting, beloning, investeringen, liquiditeit, kwartaalcijfers, jaarcijfers en de accountantscontrole.

Daarnaast kreeg de RvC de opdracht mee, van de algemene vergadering, voor het starten van de sollicitatieprocedure naar een nieuwe algemeen directeur en vervolgens één kandidaat voor te dragen aan de algemene vergadering. Overeenkomstig de statuten heeft de RvC een protocol opgesteld waarin nadere regelgeving omtrent deze procedure is opgenomen van een nieuw te benoemen statutair directeur. Dit protocol kreeg de goedkeuring van de ondernemingsraad (OR) en de algemene vergadering. In verband met het voortijdig vertrek van de voormalig algemeen directeur, per 4 februari 2019, is Cees Roozmond gevraagd het algemeen directeurschap tijdelijk in te vullen. Als gevolg hiervan is hij teruggetreden als voorzitter ad interim van de RvC. Tijdens de sollicitatieprocedure is uiteindelijk Cees Roozmond naar voren gekomen als kandidaat die voldeed aan de opgestelde profielschets en is door de RvC voorgedragen aan de algemene vergadering als statutair directeur per 1 maart 2019.



Ter complementering van de RvC is op 23 mei 2019 door de algemene vergadering Egbert van Hes als voorzitter van de RvC en Henny Groot Kormelink als commissaris benoemd.

Op 17 december 2018 is aan de voormalige RvC en aan de voormalig algemeen directeur decharge verleend voor gehouden toezicht en uitgevoerd beleid tot en met 17 december 2018 en daarmee hebben wij als opvolgend RvC de verantwoordelijkheid op ons genomen om de aandeelhouder, verenigd in de algemene vergadering, te adviseren deze jaarrekening 2018/2019 vast te stellen in de Jaarvergadering, waarover later meer.

Mede namens het SB, de algemeen directeur, het managementteam en de medewerkers van sc Heerenveen danken wij voormalig commissarissen Jorrit Jorritsma, Gerard Kremer en Hans Westerhof en voormalig algemeen directeur Luuc Eisenga voor hun werkzaamheden.

Overlegstructuur

De RvC heeft gedurende het afgelopen seizoen, naast regelmatig overleg via conference call en bilaterale contacten, maandelijks fysiek vergaderd met de directie. Sportieve, financiële, commerciële en organisatorische onderwerpen waren vast onderdeel van de RvC-agenda. Naast het volgen van de ontwikkelingen door middel van informatie van de directie over de diverse beleidsterreinen werd ook gesproken over de ambities van sc Heerenveen op korte en langere termijn. Daarnaast heeft er zeer regelmatig overleg plaatsgevonden tussen RvC en OR. Ook onderling heeft de RvC frequent overleg gevoerd.

Cijfers 2018/2019

De financiële doelstellingen werden afgelopen seizoen niet gehaald. Na verrekening van verkoopopbrengsten van spelers is het boekjaar afgesloten met een negatief resultaat van € 869.643,- na belastingen. Wel werd in de tweede helft van het seizoen een beter operationeel resultaat bereikt dan verwacht. Het vermogen per 30 juni 2019 in relatie tot het balanstotaal laat op zich mooie cijfers zien, de balans is echter een momentopname achteraf, voor de toekomst is er, even als voorgaande jaren, reden voor zorg over de financiële ontwikkelingen als de trend van de afgelopen jaren niet omgebogen wordt. Hierin ligt een stevige opdracht die van wezenlijk belang is voor de continuïteit van sc Heerenveen op de langere termijn. Bestuurlijke stabiliteit, sportieve en commerciële prestaties zijn hiervoor ook van belang. Voor het verslag van de financiële gang van zaken verwijst de RvC naar het financiële verslag van de directie.

Beleid voor de toekomst

Met het nieuwe driejarige beleidsplan, mei-inoar foarút, geeft sc Heerenveen richting aan de nabije toekomst. Samen werken we aan een in alle opzichten beter sc Heerenveen. De RvC heeft hier vertrouwen in, als we gezamenlijk de handen in elkaar slaan, openstaan voor opbouwende kritiek en accepteren dat we het allemaal voor de club doen!



De rode draad in het nieuwe beleidsplan, vanuit financieel oogpunt, is het terugbrengen van het operationeel verlies naar uiteindelijk, circa, € 2.000.000,-. Dit is een uitdagende opdracht en noodzakelijk voor de continuïteit. Daarnaast is een rode draad in het beleidsplan het spelen van aantrekkelijk voetbal dat door onze supporters in- en buiten het stadion als hartverwarmend wordt ervaren zonder de prestaties uit het oog te verliezen. De ontwikkeling van jeugdspelers met als doel het bereiken van het eerste elftal en de daarbij behorende infrastructuur, zal de komende jaren conform het beleidsplan bijzondere aandacht krijgen om dit te realiseren.

Komend seizoen staat onder andere in het teken van de opmaat naar het 100-jarig jubileum van sc Heerenveen. Een speciaal moment waarbij we met gepaste trots terugkijken in de geschiedenis en daarnaast deze mijlpaal ook als springplank mogen gebruiken naar de toekomst!

Mei-inoar foarút.

Jaarrekening 2018/2019

De RvC biedt hierbij de aandeelhouder de jaarrekening en het verslag van de directie van S.C. Heerenveen Holding B.V. over het boekjaar 1 juli 2018 tot en met 30 juni 2019 aan, zoals deze is opgesteld door de directie.

De jaarrekening is door MTH Accountants & Adviseurs B.V. gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien. Deze verklaring is opgenomen in paragraaf 3.2 onder de overige gegevens.

Wij adviseren de aandeelhouder deze jaarrekening vast te stellen. Tevens vragen wij de aandeelhouder decharge te verlenen aan de directie voor het gevoerde beleid en aan de commissarissen voor het door hen gehouden toezicht gedurende het boekjaar.

De RvC bedankt en spreekt haar waardering uit over de inzet van de directie, medewerkers, vrijwilligers, supporters, sponsors en ketenpartners.

Heerenveen, 26 september 2019

Egbert van Hes (voorzitter), Willem-Jan van Elsacker en Henny Groot Kormelink

S.C. Heerenveen Holding B.V.
Abe Lenstra Boulevard 19
8448 JA Heerenveen



2. JAARREKENING



2.1 Geconsolideerde balans per 30 juni 2019, na resultaatbestemming

		30-06-2019		30-06-2018	
Vaste activa	Ref.	€	€	€	€
Immateriële vaste activa	I		4.133.564		4.925.696
Materiële vaste activa	II				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		662.022		154.183	
Machines en installaties		347.653		443.814	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		987.458		1.167.418	
			1.997.133		1.765.415
Financiële vaste activa	III				
Actieve latentie VpB		0		0	
Andere deelnemingen		9.328.912		9.113.152	
Overige vorderingen		2.472.481		8.540.035	
			11.801.393		17.653.187
Vlottende activa					
Vorraden	IV		221.214		350.609
Vorderingen	V				
Verbonden partijen		65		985	
Handelsdebiteuren		8.606.143		6.477.831	
Overige vorderingen		1.436.683		1.257.426	
			10.042.891		7.736.242
Liquide middelen			6.340.805		4.531.543
Balanstotaal			34.537.000		36.962.692



		<u>30-06-2019</u>		<u>30-06-2018</u>	
	Ref.	€	€	€	€
Eigen vermogen	VI				
Groepsvermogen			25.191.506		26.061.149
Voorzieningen	VII				
Passieve latentie VpB			684.774		785.599
Langlopende schulden	VIII				
Handelscrediteuren		586.137		673.551	
Overige schulden		401.650		332.992	
Vooruitontvangen bedragen		<u>0</u>		<u>3.000</u>	
			987.787		1.009.543
Kortlopende schulden	IX				
Verbonden partijen		27.141		353.561	
Handelcrediteuren		2.357.068		2.078.725	
Overige kortlopende schulden		<u>5.288.724</u>		<u>6.674.115</u>	
			7.672.933		9.106.401
Balanstotaal			<u>34.537.000</u>		<u>36.962.692</u>



2.2 Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018/2019

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
Ref.	€	€
Netto-omzet	X 16.623.657	16.340.672
Kostprijs	705.069	795.435
Personeelskosten	XI 12.406.104	11.655.769
Afschrijvingen op materiële vaste activa	515.618	478.760
Overige bedrijfskosten	9.102.096	9.207.182
Som der bedrijfslasten	<u>22.728.887</u>	<u>22.137.146</u>
Bedrijfsresultaat voor resultaat vergoedingssommen	-6.105.230	-5.796.474
Afschrijvingen en afwaarderingen vergoedingssommen	-3.573.715	-3.424.968
Resultaat vergoedingssommen	8.295.752	17.207.066
Bedrijfsresultaat	<u>-1.383.193</u>	<u>7.985.624</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	160	1.362
Rentelasten en soortgelijke kosten	-36.155	-11.603
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	<u>-1.419.188</u>	<u>7.975.383</u>
Vennootschapsbelasting	XII 333.785	-1.983.199
Resultaat deelnemingen	215.760	108.121
Resultaat na belastingen	<u>-869.643</u>	<u>6.100.305</u>



2.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2018/2019

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	€	€
Bedrijfsresultaat	-1.383.193	7.985.624
Aanpassingen voor:		
- Afschrijvingen vergoedingssommen	3.336.482	3.333.720
- Afschrijvingen materiële vaste activa	515.618	478.760
	<u>2.468.907</u>	<u>11.798.104</u>
Veranderingen in werkkapitaal:		
Vorraden	129.394	18.523
Handelsdebiteuren	-2.128.312	-4.884.046
Handelscrediteuren	278.343	1.040.780
Overig werkkapitaal (excl. VpB)	-103.464	1.238.651
	<u>-1.824.039</u>	<u>-2.586.092</u>
Toename uit bedrijfsactiviteiten	644.868	9.212.012
Financiële baten en lasten	-35.995	-10.241
Vennootschapsbelasting	-1.553.723	120.354
Af- resp. toename uit operationele activiteiten	<u>-944.850</u>	<u>9.322.125</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Immateriële vaste activa		
- Investerings in vergoedingssommen	-3.498.653	-6.411.680
- Desinvesteringen in vergoedingssommen	954.303	1.106.587
Materiële vaste activa		
- Investerings in materiële vaste activa	-747.336	-811.764
- Desinvesteringen in materiële vaste activa	0	589
Financiële vaste activa		
- (Des)Investerings in overige vorderingen	6.067.554	-7.866.729
Toe- resp. afname uit investeringsactiviteiten	<u>2.775.868</u>	<u>-13.982.997</u>



	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	€	€
Ontvangsten uit langlopende schulden	-21.756	830.411
Aflossingen op langlopende schulden	0	0
	<hr/>	<hr/>
Af- resp. toename uit financieringsactiviteiten	-21.756	830.411
	<hr/>	<hr/>
Toe- resp. afname geldmiddelen	1.809.262	-3.830.461
	<hr/>	<hr/>
	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
Mutatie geldmiddelen	€	€
Geldmiddelen per 1 juli	4.531.543	8.362.004
Toe- resp. afname geldmiddelen	1.809.262	-3.830.461
	<hr/>	<hr/>
Geldmiddelen per 30 juni	6.340.805	4.531.543

De geldmiddelen zijn vrij opneembaar.



2.4 Algemene toelichting

2.4.1 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

De geformuleerde grondslagen hebben betrekking op de jaarrekening als geheel, dus zowel de vennootschappelijke als de geconsolideerde.

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

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

De jaarrekening is opgesteld in euro's.

De jaarrekening is op 26 september 2019 opgesteld onder de verantwoordelijkheid van het bestuur van S.C. Heerenveen Holding B.V.

Doel en activiteiten

In de statuten zijn de activiteiten als volgt omschreven:

S.C. Heerenveen Holding B.V. heeft ten doel:

- a. het verwerven en behouden van de aandelen in het kapitaal van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: S.C. Heerenveen B.V., statutair gevestigd te Heerenveen, ingeschreven in het handelsregister onder nummer: 01058956;
- b. het bevorderen en doen bevorderen van de voetbalsport in al zijn verschijningsvormen en in het bijzonder in de regio Heerenveen;
- c. het verrichten van commerciële- en financiële activiteiten welke op enige wijze verwant zijn aan het bovenstaande of daartoe bevorderlijk kunnen zijn;
- d. het (mede) oprichten van, het samenwerken met, het deelnemen in, het (mede) voeren van bestuur over, het houden van toezicht op en het overnemen en het financieren van andere ondernemingen, met name van die waarmee de vennootschap in een groep is verbonden, mits zulks in enigerlei betrekking staat tot hetgeen is omschreven onder a. en b.; betrokkenheid op één van de hiervoor bedoelde wijzen bij een andere Nederlandse of buitenlandse betaald voetbalorganisatie valt uitdrukkelijk buiten de doelstelling van de vennootschap.

Criteria voor de consolidatie

Aan het hoofd van de groep staat Stichting Sportclub Heerenveen.

In deze geconsolideerde jaarrekening zijn de financiële gegevens opgenomen van S.C. Heerenveen Holding B.V. en van de groepsmaatschappijen waarin S.C. Heerenveen



Holding B.V. direct of indirect meer dan de helft van het stemgerechtigde kapitaal houdt of waarin S.C. Heerenveen Holding B.V. op grond van aanvullende regelingen beschikt over de beslissende zeggenschap ter zake van de directie en het financiële beleid. De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties.

De opgenomen dochtermaatschappijen, allen gevestigd te Heerenveen, zijn:

- S.C. Heerenveen B.V. (deelname 100%)
- S.C. Heerenveen Vastgoed B.V. (deelname 100%)

Bij de vennootschappelijke jaarrekening wordt gebruik gemaakt van de mogelijkheid van art. 402 BW 2 Titel 9 tot het opstellen van een beknopte winst-en-verliesrekening.

Door de vennootschap zijn ten behoeve van de in de consolidatie betrokken dochtermaatschappijen aansprakelijkheidsstellingen afgegeven zoals bedoeld in art. 403 BW 2 Titel 9. De aansprakelijkheidsstellingen hebben betrekking op de volgende vennootschappen:

- S.C. Heerenveen B.V.
- S.C. Heerenveen Vastgoed B.V.

Boekjaar

Het statutaire boekjaar loopt van 1 juli tot en met 30 juni van enig jaar.

KNVB-licentie

De KNVB stelt als voorwaarde voor deelname aan de competitie en de overige door haar of onder haar verantwoordelijkheid georganiseerde wedstrijden, dat de licentie hiervoor wordt gehouden door de entiteit die deelnemer is, te weten S.C. Heerenveen B.V.

Derhalve is, op voorspraak van de KNVB, de licentie op 16 december 2011, om niet, overgedragen van Stichting Sportclub Heerenveen, als houder van de licentie, aan S.C. Heerenveen B.V.

De hiervoor benodigde juridische stukken zijn door de KNVB goedgekeurd.

Schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening maakt de directie veronderstellingen en schattingen die invloed hebben op de waardering en de resultaatbepaling. Deze schattingen zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden en verwachtingen voor de toekomst waarvan wordt verondersteld dat deze een redelijke basis vormen in de gegeven omstandigheden.

Werkelijke resultaten kunnen afwijken van de gehanteerde schattingen.

De schattingen en daaraan ten grondslag liggende veronderstellingen worden in continuïteit geëvalueerd. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien indien deze alleen voor die periode gevolgen heeft. Indien de



herziening ook gevolgen heeft voor toekomstige perioden dan wordt deze opgenomen in de verslagperiode en toekomstige perioden.

De meest belangrijke schattingen hebben betrekking op de posten 'vergoedingssommen', 'belastinglatenties' en 'voorzieningen'. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de toelichting in de jaarrekening op de betreffende posten.

Afwijking van Besluit Modellen Jaarrekening BW2 Titel 9

De indeling van de resultatenrekening wijkt qua presentatie voor het 'resultaat vergoedingssommen' af van het Besluit Modellen Jaarrekening. De reden hiervoor is dat het inzicht in de samenstelling van het resultaat wordt verhoogd door het 'resultaat vergoedingssommen' afzonderlijk te presenteren. Hiermee wordt aangesloten bij de in de bedrijfstak gebruikelijke wijze van presenteren. Overigens heeft dit geen invloed op het vermogen of het resultaat.

Daarnaast wijkt de benaming van de jaarrekeningposten op onderdelen af van het Besluit Modellen Jaarrekening omdat het inzicht in het vermogen en resultaat hiermee wordt vergroot.

2.4.2 Waarderingsgrondslagen

Immateriële vaste activa

Logo, merknaam en portretrechten zijn om niet verkregen van Stichting Sportclub Heerenveen en zijn op nihil gewaardeerd.

Vergoedingssommen, tekengelden en bijkomende kosten betreffende spelerscontracten waarvoor een bindende overeenkomst is aangegaan, worden geactiveerd tot ten hoogste de aan derden gedane uitgaven verminderd met de afschrijvingen en indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen vinden lineair plaats over de looptijd van de arbeidsovereenkomsten. Bij een transfer van de speler worden de nog resterende boekwaarde van de geactiveerde vergoedingssommen, tekengelden en bijkomende kosten ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht en gesaldeerd met de eventuele verkoopopbrengst en overige bijkomende directe kosten en verantwoord onder het 'resultaat vergoedingssommen'.

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. Dit moment wordt bepaald op een halfjaar van het boekjaar. Op terreinen wordt niet afgeschreven.



Financiële vaste activa

Meerderheidsdeelnemingen waar invloed van betekenis kan worden uitgevoerd, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaarde-methode. Deelnemingen waar geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of, indien hiertoe aanleiding bestaat, een lagere waarde. Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele in staat voor de schulden van de betreffende deelneming wordt een voorziening gevormd ten laste van de vordering op deze deelneming en voor het overige onder de voorzieningen ter grootte van het aandeel in de door de deelneming geleden verliezen, dan wel voor de verwachte betalingen door de vennootschap ten behoeve van deze deelneming.

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingvorderingen en -verplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen uit hoofde van verrekenbare verschillen en de beschikbare voorwaartse verliescompensatie worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee verliezen kunnen worden gecompenseerd en verrekenmogelijkheden kunnen worden benut.

Belastinglatenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

Vorraden

De voorraden zijn gewaardeerd tegen de gemiddelde inkoopprijs, eventueel verminderd met een voorziening voor incurantheid.

Overige activa en passiva

Voor zover in het bovenstaande niet anders is aangegeven, worden vorderingen en schulden eerst gewaardeerd op reële waarde en vervolgens op geamortiseerde kostprijs. Waardeveranderingen worden direct in het resultaat verwerkt. Hierbij wordt op vorderingen, indien dit noodzakelijk is, een voorziening in mindering gebracht.

2.4.3 Resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en andere lasten over het jaar, gewaardeerd tegen uitgaafprijzen.

De winsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin ze zijn gerealiseerd; de verliezen reeds zodra zij voorzienbaar zijn.

De afschrijvingen op vaste activa zijn gebaseerd op de aanschaffingswaarde.



Opbrengsten en kosten

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben.

Pensioenen

De bepalingen in RJ Richtlijn 271 worden door sc Heerenveen nageleefd.

sc Heerenveen kent een aantal pensioenregelingen.

Het gaat hierbij om de volgende regelingen:

- Pensioenregeling voor statutaire directieleden;
- Pensioenregeling voor contractspelers (Contractspelers Fonds KNVB), het CFK;
- Pensioenregeling voor trainers;
- Pensioenregeling voor overig personeel;

Deze regelingen zijn te kwalificeren als zogenaamde toegezegde bijdrageregelingen. Voor de toegezegde bijdrageregeling betaalt sc Heerenveen op verplichte, contractuele of vrijwillige basis, premies aan pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen. Behalve de betaling van premies heeft sc Heerenveen geen verdere verplichtingen uit hoofde van deze pensioenregelingen. De premies worden verantwoord als personeelskosten als deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als vooruit betaalde bedragen indien dit tot een terug storting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen.

Belastingen

De belastingen naar de winst, de vennootschapsbelasting of VpB, zijn berekend uitgaande van het resultaat volgens de winst-en-verliesrekening, de voor dat jaar geldende belastingtarieven en rekening houdend met (semi-) permanente verschillen tussen het bedrijfseconomische resultaat en het fiscale resultaat. Aan de, binnen de fiscale eenheid opererende, dochtermaatschappijen wordt vennootschapsbelasting doorberekend op basis van het resultaat voor belastingen en het geldende tarief.

2.4.4 Toelichting op het geconsolideerde kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen en het eventuele bankkrediet opgenomen onder de kortlopende schulden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de, op dat moment, geldende koers.



2.4.5 Financieel risicobeheer

Algemeen

Gezien de aard van de bedrijfsactiviteiten en de financieringsstructuur van S.C. Heerenveen Holding B.V. is er in beperkte mate sprake van risico's. Derhalve wordt in deze paragraaf volstaan met een beknopte toelichting.

Beheer van financiële risico's

De onderneming is in principe onderhevig aan de volgende risico's: kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico en renterisico.

Het beheer van financiële risico's wordt centraal uitgevoerd onder verantwoordelijkheid van de directie.

De directie bepaalt de uitgangspunten voor het algehele risicobeheer en stelt richtlijnen vast voor specifieke terreinen zoals kredietrisico, valutarisico, renterisico, en het beheer van liquiditeitsoverschotten en -tekorten.

Kredietrisico

S.C. Heerenveen Holding B.V. loopt voornamelijk kredietrisico als gevolg van te vorderen transfersommen. Door de hoogte van individuele transfersommen kunnen hier geconcentreerde risico's bij afzonderlijke debiteuren ontstaan.

Het kredietrisico wordt beheerst door middel van een kredietbeleid waarbij voor vorderingen uit hoofde van transfers zoveel mogelijk gebruik wordt gemaakt van door de tegenpartij gestelde bankgaranties. Daarnaast hebben de licentiereglementen van de KNVB en UEFA een risico beperkende werking doordat betalingsachterstanden aan andere voetbalclubs, vanuit transfers, niet zijn toegestaan en kunnen leiden tot intrekking van de licentie.

Liquiditeitsoverschotten worden tegen marktconforme voorwaarden op creditgelden uitgezet bij de huisbankier (Rabobank Heerenveen-Zuidoost Friesland).

Liquiditeitsrisico

S.C. Heerenveen Holding B.V. streeft ernaar om flexibiliteit in de financiering te waarborgen door een voldoende groot deel van de geldmiddelen uit te zetten zonder beperkende voorwaarden aan de opeisbaarheid en het openhouden van een beschikbare kredietlijn. Hiertoe beoordeelt de directie periodiek de verwachte kasstromen. Het doel is te allen tijde voldoende liquiditeit ter beschikking te hebben om de liquiditeitsbehoefte in de eerst komende jaren zeker te stellen.

S.C. Heerenveen Holding B.V. maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten (derivaten) en van hedge activiteiten.

Voor een nader inzicht in specifieke elementen van het liquiditeitsrisico zoals de looptijden van de financiële verplichtingen en de niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen, wordt verwezen naar de geconsolideerde balans en de toelichting daarop.



Valutarisico

Valutarisico's vloeien voort uit transacties betreffende transfers van spelers die niet in de functionele valuta (euro) worden overeengekomen. De valutarisico's zijn gezien de omvang van de transacties in vreemde valuta niet significant en worden, zolang zij niet significant zijn, niet afgedekt.

Renterisico

Activa en passiva waarop de onderneming een renterisico loopt, betreffen de onder de financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen, contant gemaakte vorderingen en schulden uit hoofde van transfersommen met uitgestelde betaling, alsmede liquide middelen. Het renterisico is door de beperkte looptijd van de betreffende posten van geringe omvang. Om deze reden voert S.C. Heerenveen Holding B.V. geen actief risicobeheer ten aanzien van het renterisico.



2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans

I Immateriële vaste activa

De hoogte van de afschrijvingen, berekend over de overeengekomen vergoedingssommen, tekengelden en bijkomende kosten waarvoor een bindende overeenkomst is aangegaan, is afhankelijk van de looptijd van de arbeidsovereenkomst van spelers en varieert van 25% tot 100%. Het bedrag aan bijzondere waardevermindering per 30 juni 2019 bedraagt € 142.348,- en betreft twee personeelsleden.

II Materiële vaste activa

De afschrijvingen worden berekend over de aanschafwaarde van het actief en zijn gebaseerd op de volgende percentages:

III Bedrijfsgebouwen en terreinen: 5% - 10%

IV Machines en installaties: 20%

V Andere vaste bedrijfsmiddelen: 20%

Het bedrag aan vooruitbetaalde activa bedraagt € 438.330,-. Over vooruitbetaalde activa wordt niet afgeschreven.

III Financiële vaste activa

Actieve latente vennootschapsbelasting (VpB)

Er vindt verliesverrekening plaats met de fiscale winst van vorig boekjaar.

Het verloop van de actieve latente VpB is als volgt te specificeren:

	2018/2019	2017/2018
	€	€
Stand per 1 juli	0	219.042
Naar verrekend verlies	0	-219.042
Stand per 30 juni	0	0

Andere deelnemingen

De andere deelnemingen zijn als volgt te specificeren:

	2018/2019	2017/2018
	€	€
Deelneming Sportstad Heerenveen B.V. (44,1%)	9.326.411	9.110.651
Deelneming Eredivisie N.V. [ENV] (<5%)	2.500	2.500
Deelneming Eredivisie C.V. [ECV] (<5%)	1	1
	9.328.912	9.113.152



Het eigen vermogen van Sportstad Heerenveen B.V. per 30 juni 2018 bedraagt: € 21.148.325,-.
Het resultaat deelneming voor boekjaar 2018/2019 bedraagt € 215.760,-.

Overige vorderingen

Deze vorderingen hebben een looptijd van meer dan 1 jaar.

IV Voorraden

Op de voorraden is een voorziening voor incourantheid van € 14.211,- in mindering gebracht (v.j. € 29.487,-).

V Vorderingen

Verbonden partijen

Stichting Sportclub Heerenveen, Sportstad Heerenveen B.V. en haar dochterondernemingen, alsmede partijen waar de commissarissen overwegende zeggenschap hebben, zijn als verbonden partijen aangemerkt.

De verbonden partijen zijn als volgt te specificeren:

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
	€	€
Stichting Sportclub Heerenveen	0	0
Sportstad Heerenveen c.s.	65	985
Partijen vanuit Raad van Commissarissen	0	0
	<u>65</u>	<u>985</u>

De handelsdebiteuren en de overige vorderingen hebben een looptijd van minder dan 1 jaar. Van het saldo overige vorderingen is € 737.517,- aan te merken als transitoria.

VI Eigen Vermogen

Voor een specificatie van het eigen vermogen wordt verwezen naar de toelichting op de vennootschappelijke balans.



VII Voorzieningen

Passieve latente vennootschapsbelasting (VpB)

De voorziening voor latente belastingen is gevormd voor het waarderingsverschil in de immateriële vaste activa tussen bedrijfseconomisch en fiscaal. De voorziening bedraagt 25% van het waarderingsverschil.

De looptijd van deze voorziening is meer dan 1 jaar, maar minder dan 5 jaar.

De passieve latente VpB is als volgt te specificeren:	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
	€	€
Stand per 1 juli	785.599	575.166
Mutatie in waarderingsverschil	-100.825	210.433
Stand per 30 juni	<u>684.774</u>	<u>785.599</u>

VIII Langlopende schulden

Handelscrediteuren

De handelscrediteuren hebben een looptijd van meer dan 1 jaar maar minder dan 5 jaar. Hierover is geen rente verschuldigd.

Overige schulden

De overige schulden hebben een looptijd van meer dan 1 jaar, maar minder dan 5 jaar.

IX Kortlopende schulden

Verbonden partijen

Stichting Sportclub Heerenveen, Sportstad Heerenveen B.V. en haar dochterondernemingen, alsmede partijen waar de commissarissen overwegende zeggenschap hebben, zijn als verbonden partijen aangemerkt.

De verbonden partijen zijn als volgt te specificeren:	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
	€	€
Stichting Sportclub Heerenveen	0	0
Sportstad Heerenveen c.s.	27.141	353.561
Partijen vanuit Raad van Commissarissen	0	0
	<u>27.141</u>	<u>353.561</u>

De handelscrediteuren en de overige kortlopende schulden hebben een looptijd van minder dan 1 jaar. Van het saldo overige kortlopende schulden is € 1.904.010,- aan te merken als transitoria.



Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Met intermediairs zijn voorwaardelijke afspraken gemaakt aangaande een beëindigingsvergoeding bij een tussentijdse ontbinding met wederzijds goedvinden.

Met clubs en spelers zijn voorwaardelijke afspraken gemaakt aangaande een aandeel in toekomstige transfers.

Tevens zijn er voorwaardelijke afspraken gemaakt met spelers en clubs aangaande aanvullende transfersommen of premies bij een bepaald aantal gespeelde wedstrijden of andere prestaties.

Op 21 juni 2019 hebben sc Heerenveen en de Italiaanse club U.S. Sassuolo Calcio S.r.l. een huurovereenkomst gesloten voor de speler Jens Odgaard voor de periode 1 juli 2019 tot en met 30 juni 2020.

Voor de aanschaf van 175 portofoons voor stewards en een kunstgrasstrook langs het hoofdveld is een investeringsverplichting aangegaan van € 154.350,-, welke na 1 juli 2019 zijn geleverd.

De Servische voetbalclub FK Partizan heeft op 25 juni 2018, middels een schrijven aan de FIFA, een claim ingediend voor opleidingsvergoeding van € 127.500,- voor de speler Nemanja Mihajlovic die op 9 augustus 2017 is overgeschreven naar sc Heerenveen. Op 18 juli 2018 is dit geformaliseerd via FIFA TMS en is sc Heerenveen op de hoogte gesteld door de FIFA met het verzoek om per omgaande dit bedrag aan FK Partizan over te maken of vóór 7 augustus 2018 bezwaar in te dienen. Op 6 augustus 2018 heeft sc Heerenveen bezwaar ingediend omdat sc Heerenveen van mening is dat geen opleidingsvergoeding is verschuldigd op grond van het feit dat dit niet expliciet is overeengekomen, hetgeen noodzakelijk is daar er wel een transfervergoeding is overeengekomen.

Op 15 augustus 2018 heeft de FIFA de zaak gesloten ten voordele van sc Heerenveen. De FIFA is namelijk van oordeel is dat sc Heerenveen geen opleidingsvergoeding is verschuldigd aan FK Partizan daar dit inderdaad niet expliciet is overeengekomen. FK Partizan heeft echter nog twee jaar de tijd om bij de FIFA bezwaar in te dienen tegen dit besluit of om een zaak in te dienen bij het Hof van Arbitrage voor Sport, het CAS (Court of Arbitration for Sport).

Per balansdatum bedragen de lopende leaseverplichtingen voor het bedrijfswagenpark en het bedrijfsfietsenpark circa € 1.147.000,-. Tot 1 juli 2020 bedraagt de leaseverplichting € 552.000,-. Er zijn geen verplichtingen langer dan 5 jaar aangegaan in dezen.

Op 18 juli 2017 zijn nieuwe afspraken gemaakt ten aanzien van de bestaande huurovereenkomst voor de huur van de LED-boardings tijdens thuiswedstrijden. Hiermee is de bestaande overeenkomst verlengd tot en met seizoen 2022/2023. De huurprijs per jaar is hiermee verlaagd en bedraagt gemiddeld € 131.667,- per jaar voor 25 thuiswedstrijden.



Met Sportstad Heerenveen B.V. is een gebruiksovereenkomst voor het gebruik van een warmtekrachtinstallatie gesloten voor de duur van 16 jaar. sc Heerenveen is met ingang van 1 januari 2010 jaarlijks voor de duur van 15 jaar een bedrag van € 7.500,- verschuldigd voor het gebruik van deze warmtekrachtinstallatie. Dit bedrag wordt jaarlijks verhoogd met een prijsindex.

De huurovereenkomst tussen S.C. Heerenveen B.V. (huurder) en Sportstad Heerenveen B.V. (verhuurder) voor de huur van het stadion zoals omschreven in de huurovereenkomst, is op 29 juni 2017 aangepast. Deze aanpassing behelst een verlenging van de duur met 10 jaar, na de oorspronkelijke einddatum, derhalve tot en met 31 december 2032. Na het verstrijken van deze periode kan de overeenkomst telkenmale voor een periode van 5 aaneensluitende jaren worden verlengd. Beëindiging van de huurovereenkomst vindt plaats tegen het einde van de huurperiode met inachtneming van een termijn van tenminste 12 maanden. Tussentijdse beëindiging van de huurovereenkomst door de huurder is niet mogelijk. Wel door de verhuurder, indien de huurder in staat van faillissement wordt verklaard of als aan huurder surseance van betaling wordt verleend.

De aanvangshuurprijs bedraagt € 2.258.772,-. Jaarlijks wordt de huur verhoogd met een prijsindex.

De kosten van onderhoud, als gevolg van het normale gebruik van het stadion, alsmede de kosten van onderhoud, herstel en vernieuwing van de tot het gehuurde behorende trappen, trap treden, rioleringen en technische installaties zijn voor rekening van de huurder. Jaarlijks onderhoud loopt via het resultaat en vernieuwingen en/of vervangingen worden alsdan geactiveerd en wordt er op afgeschreven.

Kosten voor ander 'groot onderhoud' zijn voor rekening van de verhuurder. Verdere detaillering hieromtrent is uitgewerkt in de vernieuwde huurovereenkomst.

In de vernieuwde huurovereenkomst is eveneens overgekomen dat voor de duur van de huurovereenkomst bepaalde gebouw gerelateerde leveringen en -diensten (servicekosten) door de huurder worden afgenomen van de verhuurder tegen marktconforme voorwaarden. En dat de huurder een sponsorpakket ter beschikking stelt tegen marktconforme voorwaarden.

Ten behoeve van de verhuurder zijn diverse zekerheden afgegeven door huurder, waaronder het storten van een waarborgsom ter grootte van twee maanden huur, welke reeds zijn betaald.

Tevens zijn S.C. Heerenveen Holding B.V. en S.C. Heerenveen Vastgoed B.V. hoofdelijk verbonden voor de correcte nakoming van alle verplichtingen van de huurder voor een bedrag van in totaal € 5.000.000,- tot 1 januari 2023 en voor een bedrag van in totaal € 2.500.000,- voor de periode van 1 januari 2023 tot 1 januari 2033.



Ter verzekering van haar borgtocht zal huurder tot 1 januari 2023 aan de verhuurder tijdelijk pandrecht, eerste in rang, verlenen op de door haar gehouden aandelen in het kapitaal van Sportstad Heerenveen B.V. Daarbij zal de verhuurder eerst tot uitwinning van dit pandrecht over gaan nadat de eerder genoemde waarborgsom volledig is aangesproken en, na verrekening met deze waarborgsom, een huurachterstand inclusief servicekosten van ten minste 6 maanden resteert. De aan de aandelen verbonden stemrechten verblijven bij S.C. Heerenveen Vastgoed B.V.

Er bestaat een verplichting tot 30 juni 2020 voor de huur van trainingsvelden en parkeerterreinen van de Gemeente Heerenveen à € 52.905,- per jaar.

De vennootschap vormt met haar dochterondernemingen een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en de omzetbelasting. Op grond van de standaardvoorwaarden zijn de vennootschap en de met haar gevoegde dochtermaatschappijen ieder hoofdelijk aansprakelijk voor ter zake door de combinatie verschuldigde belasting.



2.6 Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening

X Netto-omzet

De netto-omzet is met 1,73% gestegen ten opzichte van vorig jaar en is in Nederland gerealiseerd.

XI Personeelskosten

De personeelskosten zijn als volgt te specificeren:

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
	€	€
Salariskosten	9.113.274	9.049.481
Pensioenlasten	228.653	219.489
Sociale lasten	912.725	905.217
Overige kosten	1.710.839	1.669.821
Doorberekende personeelskosten	440.613	-188.239
	<u>12.406.104</u>	<u>11.655.769</u>

Werknemers S.C. Heerenveen Holding B.V. en haar dochterondernemingen

Het aantal werknemers bij sc Heerenveen bedroeg in 2018/2019 gemiddeld 120 (104,78 FTE) en in 2017/2018: 127 (109,68 FTE).

Bezoldiging commissarissen

Aan bezoldiging voor de commissarissen is € 38.000,- ten laste van het boekjaar gebracht.

Bezoldiging bestuur

Omdat een opgave kan worden herleid tot een enkele natuurlijke persoon is, overeenkomstig art. 2:383 lid 1 BW, geen opgave bezoldiging bestuur in de jaarrekening opgenomen.



XII Belastingen

Dit betreft de bate voor vennootschapsbelasting (VpB) en is opgebouwd uit de onttrekking van de passieve latentie VpB van € 100.827,- en voor € 232.958,- te vorderen VpB.



2.7 Vennootschappelijke balans per 30 juni 2019, na resultaatbestemming

		30-06-2019		30-06-2018	
	Ref.	€	€	€	€
Vaste activa					
Financiële vaste activa					
Deelnemingen in groepsnij'en	XIII	21.976.613		22.805.563	
RC-verhoudingen groepsnij'en		8.739.404		8.739.404	
Actieve latentie VpB		0		0	
			30.716.017		31.544.967
Vorderingen					
Belastingen			232.958		0
Liquide middelen			0		0
Balanstotaal			30.948.975		31.544.967



		30-06-2019		30-06-2018	
	Ref.	€	€	€	€
Eigen vermogen	XIV				
Gestort en opgevraagd		45.379		45.379	
Agio		9.818.593		9.818.593	
Algemene reserve		<u>15.327.534</u>		<u>16.197.177</u>	
			25.191.506		26.061.149
Voorzieningen	VII				
Passieve latentie VpB			684.774		785.599
Kortlopende schulden	XV				
RC-verhoudingen groepsmij' en		5.072.695		3.144.494	
Belastingen		<u>0</u>		<u>1.553.725</u>	
			5.072.695		4.698.219
Balanstotaal			<u>30.948.975</u>		<u>31.544.967</u>



2.8 Vennootschappelijke winst-en-verliesrekening over 2018/2019

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
Ref.	€	€
Vennootschappelijk resultaat na belastingen	-40.693	10.647
Resultaat deelnemingen na belastingen	XVI -828.950	6.089.658
Resultaat na belastingen	<u>-869.643</u>	<u>6.100.305</u>



2.9 Toelichting op de vennootschappelijke balans

2.9.1 Algemeen

De grondslagen voor de waardering van de activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat zijn gelijk aan de waarderingsgrondslagen vermeld in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

XIII Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

Het verloop van de nettovermogenswaarde van de deelnemingen in groepsmaatschappijen luidt als volgt:

Stand per 1 juli 2018	€	€
S.C. Heerenveen B.V.	22.434.316	
S.C. Heerenveen Vastgoed B.V.	371.247	
		22.805.563
Resultaat deelnemingen 2018/2019:		
S.C. Heerenveen B.V.	-1.044.710	
S.C. Heerenveen Vastgoed B.V.	215.760	
		-828.950
Stand per 30 juni 2019		
S.C. Heerenveen B.V.	21.389.606	
S.C. Heerenveen Vastgoed B.V.	587.007	
		21.976.613

XIV Eigen vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal

Het gestort en opgevraagd kapitaal is als volgt te specificeren:

	€	
Stand per 1 juli 2018	45.379	
Mutaties	0	
		45.379



Artikel 3 – Kapitaal/aandeel van de statuten van S.C. Heerenveen Holding B.V. van 6 februari 2017 luidt als volgt:

1. Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één gewoon aandeel, met een nominale waarde van vijfenveertigduizend driehonderd negenenzeventig euro (€ 45.379,-), genummerd 1.
2. De vennootschap kan geen aandeebewijzen uitgeven.

Het geplaatste aandeel van de vennootschap wordt thans gehouden door Stichting Sportclub Heerenveen te Heerenveen.

Agio

Het agio is ontstaan door omzetting in kapitaal wegens inbreng van de onderneming van de Stichting Sportclub Heerenveen.

Het agio is als volgt te specificeren:

	€
Stand per 1 juli 2018	9.818.593
Mutaties	0
Stand per 30 juni 2019	<u>9.818.593</u>

Algemene reserve

De algemene reserve is als volgt te specificeren:

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
	€	€
Stand per 1 juli	16.197.177	10.096.872
Onttrekking resp. toevoeging volgens voorstel resultaatbestemming	-869.643	6.100.305
Stand per 30 juni	<u>15.327.534</u>	<u>16.197.177</u>

XV Kortlopende schulden

De kortlopende schulden hebben een looptijd van minder dan 1 jaar.



2.10 Toelichting op de vennootschappelijke winst-en-verliesrekening

XVI Resultaat deelnemingen na belastingen

Het resultaat deelnemingen na belastingen is als volgt te specificeren:

	2018/2019	2017/2018
	€	€
Resultaat na belastingen S.C. Heerenveen B.V.	-1.044.710	5.981.537
Resultaat na belastingen S.C. Heerenveen Vastgoed B.V.	215.760	108.121
Stand per 30 juni	-828.950	6.089.658

2.11 Voorstel resultaatbestemming

Het negatieve resultaat na belastingen over het boekjaar 2018/2019 van € 869.643,- is onttrokken aan de algemene reserve.



2.12 Gebeurtenissen na balansdatum

Transfer spelers sc Heerenveen

Op 4 juli 2019 is de transferovereenkomst met Royal Sporting Club Anderlecht NV-SA getekend en is aan alle ontbindende voorwaarden voldaan voor de transfer van speler Michel Vlap.

De op deze transfer behaalde boekwinst wordt volledig verantwoord in boekjaar 2019/2020.

Op 22 juli 2019 is de transferovereenkomst met F.C. Den Bosch N.V. getekend en is aan alle ontbindende voorwaarden voldaan voor de transfer van speler Jizz Hornkamp.

De op deze transfer behaalde boekwinst wordt volledig verantwoord in boekjaar 2019/2020.

Op 7 augustus 2019 is de transferovereenkomst met Kayserispor Kulubu Dernegi getekend en is aan alle ontbindende voorwaarden voldaan voor de transfer van speler Ben Rienstra.

De op deze transfer behaalde boekwinst wordt volledig verantwoord in boekjaar 2019/2020.

Opgesteld door de directie te Heerenveen d.d. 26 september 2019:

Was getekend

.....

C. Roozmond
(Algemeen Directeur)

Goedgekeurd door de raad van commissarissen te Heerenveen d.d. 26 september 2019:

Was getekend

.....

E. van Hes
(Voorzitter)

Was getekend

.....

W.J. van Elsacker

Niet aanwezig

.....

H.A.M. Groot Kormelink



3. Overige gegevens



3.1 Statutaire bepalingen omtrent boekjaar en jaarrekening; winst en uitkeringen

Overgenomen uit de statuten van s.c. Heerenveen Holding B.V. van 7 februari 2017:

Artikel 18 - Boekjaar

1. Het boekjaar van de vennootschap loopt van één juli tot en met dertig juni van het daaropvolgende kalenderjaar.

Artikel 19 - Jaarrekening

1. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar wordt door het bestuur de jaarrekening opgemaakt, volgens normen die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Op grond van bijzondere omstandigheden kan deze termijn van vijf maanden door de algemene vergadering worden verlengd met een termijn van ten hoogste vijf maanden.
2. De jaarrekening wordt, tezamen met een door de raad van commissarissen daarover opgesteld preadvies, ter vaststelling aan de aandeelhouder voorgelegd in de algemene vergadering bedoeld in artikel 21 lid 1. De directie zendt de jaarrekening ook toe aan de ondernemingsraad. Indien de termijn voor het opmaken van de jaarrekening door de algemene vergadering is verlengd en de jaarrekening, doordat zij nog niet gereed is niet kan worden behandeld in de algemene vergadering in de vorige zin bedoeld, zal door het bestuur binnen twee maanden nadat de verlengde termijn voor het opmaken van de jaarrekening is verlopen een algemene vergadering moeten worden bijeengeroepen, in welke vergadering de jaarrekening zal worden behandeld.
3. Tegelijk met de jaarrekening legt het bestuur het bestuursverslag over aan de aandeelhouder en de raad van commissarissen en legt de raad van commissarissen een verslag omtrent het door hem gehouden toezicht over aan de aandeelhouder.
4. De vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht, zal, aan een accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. De accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap waarvan de kennisneming voor een juiste vervulling van zijn taak nodig is, een en ander geheel ter zijner beoordeling. De kosten van zijn onderzoek komen ten laste van de vennootschap.
5. In de algemene vergadering waarin de jaarrekening wordt behandeld, brengt het bestuur verslag uit over de zaken binnen de vennootschap en over het door haar gevoerde bestuur over het afgelopen boekjaar. Tevens brengt de raad van commissarissen dan verslag uit over het door hem gehouden toezicht over het afgelopen boekjaar. De jaarrekening wordt door alle bestuurders als alle commissarissen ondertekend. Indien de handtekening van één of meer bestuurders of commissarissen ontbreekt, wordt de reden daarvan op de jaarrekening vermeld.



Vanaf de dag van oproeping tot de afloop van de vergadering waarin de jaarrekening wordt behandeld, ligt de jaarrekening ten kantore van de vennootschap voor de aandeelhouder ter inzage evenals het bestuursverslag en de in artikel 392 lid1 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek genoemde bescheiden evenals de verklaring van de, in dit artikel bedoelde, accountant. Een afschrift van de jaarrekening wordt kosteloos aan hen verstrekt, evenals

-indien de jaarrekening wordt gewijzigd- een afschrift van de gewijzigde jaarrekening.

6. De vennootschap zal overgaan tot openbaarmaking van de jaarrekening binnen acht dagen na de vaststelling. Op het exemplaar moet de dag van vaststelling en goedkeuring zijn aangetekend.

Artikel 20 - Winstverdeling en uitkeringen

1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van de uitkeringen. De bevoegdheid van de algemene vergadering tot vaststelling van de uitkeringen geldt zowel voor uitkeringen ten laste van nog niet gereserveerde winst als voor uitkeringen ten laste van enige reserve, en zowel voor uitkeringen ter gelegenheid van de vaststelling van de jaarrekening als voor tussentijdse uitkeringen, mits met inachtneming van het in de wet en dit artikel bepaalde.
2. De vennootschap kan echter aan de aandeelhouder en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet en statuten moet worden aangehouden.

Artikel 21 - Jaarvergadering

1. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering gehouden, hierna ook te noemen: 'de Jaarvergadering', of ten minste eenmaal overeenkomstig artikel 23 besloten.
2. In de Jaarvergadering worden onder meer behandeld:
 - a. bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
 - b. vaststelling van de winstneming;
 - c. kwijting en decharge van de directeuren voor het door hen (in het desbetreffende boekjaar) gevoerde beleid, voor zover van dat beleid uit de jaarrekening blijkt of dat beleid aan de algemene vergadering bekend is gemaakt;
 - d. kwijting en decharge van de commissarissen voor het in het betreffende jaar uitgeoefende toezicht;
 - e. bespreking van het bestuursverslag en bespreking van het verslag van de raad van commissarissen, als bedoeld in artikel 19 lid 3.



CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan de Raad van Commissarissen en het bestuur van S.C. Heerenveen Holding B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening over de periode 1 juli 2018 tot en met 30 juni 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 30 juni 2019 van S.C. Heerenveen Holding B.V. te Heerenveen gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van S.C. Heerenveen Holding B.V. per 30 juni 2019 en van het resultaat over de periode 1 juli 2018 tot en met 30 juni 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 30 juni 2019;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over de periode 1 juli 2018 tot en met 30 juni 2019;
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van S.C. Heerenveen Holding B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met de Raad van Commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Emmeloord, 26 september 2019
mth accountants & adviseurs b.v.

Was getekend

drs. H. Buch RA