

N.E.C. Holding B.V.

Rapport inzake
Jaarstukken 2020/2021

Inhoudsopgave

1. Verslag van de Directie	4
2. Jaarrekening 2020/2021 N.E.C. Holding B.V.	14
2.1 Geconsolideerde balans per 30 juni 2021	14
2.2 Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020/2021	15
2.3 Geconsolideerde kasstroom over 2020/2021	16
2.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	17
2.5 Toelichting op de posten van de balans per 30 juni 2021	25
2.6 Toelichting op de onderscheiden posten van de geconsolideerde	35
2.7 Enkelvoudige balans per 30 juni 2021	35
2.8 Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2020/2021	35
2.9 Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	36
3. Overige gegevens	41
3.1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	41
3.2 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	41

Geconsolideerde jaarrekening

- Geconsolideerde balans
- Geconsolideerde winst-en-verliesrekening
- Geconsolideerd kasstroomoverzicht
- Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

1. Verslag van de Directie

Bestuursverslag

Het seizoen 2020-2021 was het vierde jaar Eerste Divisie en het begin van het tweede jaar van een periode van drie jaar op technisch gebied. Er was gekozen voor een nieuwe technische visie die binnen drie seizoenen moest leiden tot promotie naar de Eredivisie. Het bouwen van een topsportklimaat rondom het eerste elftal, talenten door laten stromen uit de academie en ze ontwikkelen tot waardevolle 1ste elftalspelers en een staf die heel eisend werkt en de norm elke dag hoger legt om elke dag beter te presteren waren hierin de uitgangspunten. Er is gekozen voor een jonge talentvolle trainer in de persoon van Rogier Meijer om leiding te geven aan dit proces op het veld. Een trainer die achter onze visie stond, bekend was met de cultuur en het DNA van de club en wilde werken zoals we het voor ogen hadden vanuit de visie van de club. Meespelen om een plek in de Play Offs was het doel, promotie de ambitie. Dit laatste werd bereikt, N.E.C. promoveerde na vier jaar terug naar de Eredivisie na een doelpunt op 23 mei 2021, om 19.40 uur in het Rat Verlegh Stadion te Breda. Daar schreven Jonathan Okita met zijn doelpunt en de spelers en staf historie door te winnen van NAC in de Play Offs finale en bij terugkomst met 10.000 dolenthousiaste Nijmegenaren de promotie te vieren. Een jaar eerder dan de plannen aangaven, maar zeker niet ongewenst. N.E.C. is terug in de Eredivisie. Dit is een compliment aan al die mensen die hier vier jaar lang in hebben geloofd en keihard voor hebben gewerkt.

De selectie is wederom goed door geselecteerd. In het seizoen ervoor hadden talenten vanuit de visie van de club de kans gekregen en ervaring op gedaan. Hiermee ontwikkelden zij tevens kwaliteit en waarde voor de club. Talenten hebben zich uitstekend kunnen ontwikkelen tijdens dit seizoen, mede doordat ze de kansen kregen van de staf. Samen met de nauwkeurig, niet alleen op voetbal, maar mede op mentaliteit en karakter geselecteerde nieuwelingen begon zich gaandeweg de competitie een hechte selectie te vormen. Een selectie die in staat bleek wedstrijden op rij te winnen, maar door de jeugdigheid nog wel verval liet zien. Maar dat de selectie in staat was te pieken bleek tijdens het hele seizoen en zeker in de nacompetitie toen het echt moest. Een compliment is op zijn plaats voor staf en spelers hoe zij naar de Play offs hebben toegewerkt en hoe gefocust zij deze hebben gespeeld. Met de winst in de finale tot gevolg. Dit was van de gehele selectie en staf, het technisch management er omheen een prestatie van formaat. Een prestatie die heel de club in een enorme beweging heeft gezet, want vanaf dat moment stonden er rijen voor de kassa's voor de verkoop van seizoenkaarten aan onze supporters en business relaties.

In de beker was de club in het seizoen 2020-2021 deels succesvol, want de ¼ finale werd bereikt door een overwinning op Eredivisionist Fortuna Sittard. Echter, met een nederlaag tegen VVV Venlo eindigde dit toernooi.

De jeugdopleiding maakte in 2020-2021 wederom een stap onder leiding van de nieuwe hoofdjeugdopleidingen Dennis te Braak. Een nieuwe periode is aangebroken waarbij veel geëvalueerd is en tegen het licht van deze tijd is gehouden. De enorme aanwas van talenten de laatste jaren laat even een gat zien, wat normaal is bij elke club. Maar onder leiding van Te Braak is er een nieuwe koers ingezet om zo snel mogelijk de (nieuwe) talenten, nu op Eredivisie niveau, te kunnen laten aansluiten. De promotie vraagt ook van de opleiding een hogere normering en eisen die we moeten gaan stellen aan talenten, aangezien ze op een hoger niveau gaan instappen. De komende jaren zullen we de academie verder door gaan ontwikkelen aansluitend op de groei van de club.

De maatschappelijke functie van N.E.C. binnen stad en regio blijft toenemen. Met ook dit jaar weer zo'n 25 projecten in de regio bereiken en beïnvloeden en helpen we ieder seizoen zo'n 25.000 mensen in het Rijk van Nijmegen. We willen de samenleving in Nijmegen en omstreken positief blijven beïnvloeden door middel van de aantrekkingskracht van een topsportomgeving en een voorbeeldfunctie van spelers, staf en medewerkers van N.E.C. Onze spelers en stafleden, alsmede het kantoor, ziet het belang van onze maatschappelijke projecten. Zij maken er echt een deel van uit. Het hoort inmiddels bij de kernwaarden van onze club. N.E.C. is meer dan voetbal alleen geworden. Ook deze afdeling is volop in ontwikkeling en onze ambities zullen meegroeien met de club die is gegroeid van de Eerste divisie naar de Eredivisie.

Financieel was 2020-2021 wederom een zwaar jaar. Spelen in de Eerste Divisie was voor een club als N.E.C. met haar ambities, en nog steeds met de hele dure stadionlasten en een grote investering in de academie, elk jaar verlieslatend. Ook dit seizoen weer. Het Coronavirus liet natuurlijk zijn financiële sporen na, waardoor de resultaten nog verder daalden. De NOW regeling heeft onze club zeker op de been gehouden, evenals het uitstel van de belastingbetalingen. De komende jaren zullen we deze evenwel wel terug moeten betalen, waardoor de impact van het Coronavirus de komende jaren nog voelbaar blijft. De gemeente Nijmegen heeft onze huurachterstand beoordeeld in lijn van de afspraken met al haar huurders tijdens de Corona pandemie. Op basis van deze beoordeling hebben we 50% van de huurachterstand kwijtgescholden gekregen. Dit is een zeer bruikbare uitkomst voor ons als club, waarmee de gemeente laat zien echt ook een hart voor de club en haar achterban te hebben.

Spelersfonds afgekocht, eerste stap in financiële herstructurering gezet

Ook hebben we in dit boekjaar de eerste stappen kunnen maken voor een financiële herstructurering richting een financieel gezonde toekomst van N.E.C. Mede hierdoor hebben we de leden van het spelersfonds kunnen uitkopen door hun inleg, 2,1 miljoen euro, terug te betalen.

Deze transactie is verwerkt in de cijfers voor dit seizoen, die hierdoor wel extra rood geworden zijn. Echter, dit is voor de toekomst een hele waardevolle actie geweest, waardoor we vanaf het komende seizoen geen euro meer hoeven uit te keren aan het spelersfonds. Dus we hebben nu de pijn van het Coronavirus en de pijn van de terugbetaling van het spelersfonds in onze cijfers meegenomen om met een schonere lei de toekomst in te kunnen gaan.

Gecorrigeerd voor de afkoop van het spelersfonds was de transferbalans 1,1 miljoen euro positief.

Algemeen

Het boekjaar van N.E.C. Holding B.V. loopt gelijk met het voetbalseizoen, dus van 1 juli tot en met 30 juni.

Doelstelling

De doelstelling van N.E.C. Holding B.V. wordt als volgt omschreven: het bevorderen en de instandhouding van het betaald voetbal in de regio Nijmegen; het bevorderen van de beoefening van en de belangstelling voor de voetbalsport in het algemeen; het deelnemen in, het voeren van beheer over, het financieren van en het stellen van zekerheid van schulden van andere ondernemingen en vennootschappen met een doel gelijk of verwant aan het bevorderen en de instandhouding van het betaald voetbal in de regio Nijmegen. De kernactiviteiten vinden plaats in Nijmegen.

Juridische Structuur

De juridische structuur van N.E.C. Holding B.V. is als volgt:

Exploitatie-Maatschappij De Goffert B.V., 100% kapitaalbelang

N.E.C. Horeca B.V., 100% kapitaalbelang

Nijmegen Eendracht Combinatie B.V., 100% kapitaalbelang

Voetbalacademie N.E.C. B.V., 100% kapitaalbelang

Bestuur en organisatie

In het seizoen 2020-2021 werd het bestuur gevoerd door Wilco van Schaik. In het tweede deel van het seizoen is Ted van Leeuwen begonnen als de nieuwe Technisch Directeur. Het beleid van N.E.C. is dat het bestuur een marktconforme vergoeding ontvangt.

De Raad van Commissarissen bestond het seizoen 2020-2021 uit zes personen. Gedurende het seizoen 2021-2022 bestaat de Raad van Commissarissen uit drie personen. De leden van de Raad van Commissarissen hebben gedurende het boekjaar afgezien van enige vergoeding verband houdende met het uitoefenen van de functie van commissaris. Bestuur en managementteams kwamen wekelijks bijeen. Van deze bijeenkomsten zijn verslagen gemaakt. Tussen bestuur en Raad van Commissarissen heeft maandelijks overleg plaatsgevonden. Van deze bijeenkomsten zijn verslagen gemaakt. Daarnaast vinden vanuit de Raad van Commissarissen nog tal van besprekingen plaats ter ondersteuning van en het sparren met het bestuur.

Naast de managementteamvergaderingen werd structureel overleg gepleegd met het bestuur van aandeelhouder Stichting Administratiekantoor N.E.C., het bestuur van de supportersvereniging en een afvaardiging van bedrijven uit de business club (OSRN). Voor de bezoldiging van bestuurders en Raad van Commissarissen verwijzen wij naar de toelichting in de jaarrekening.

Stadionontwikkeling

In november 2017 zijn de gemeente Nijmegen en N.E.C. een optie tot koop van het Goffertstadion overeengekomen. N.E.C. had het recht om tot 31 december 2019 het Goffertstadion te kopen voor een bedrag van € 7,6 miljoen. De grond blijft van de gemeente, waarvoor N.E.C. jaarlijks € 60.000 moet betalen indien optie wordt gelicht. Deze optie is eerder verlengd tot juni 2021 en is in dit boekjaar weer verlengd met 1,5 jaar.

N.E.C. werkt nog steeds aan een constructie om het stadion zelf te kopen of op zoek te gaan naar een koper of consortium van kopers die de belangen van N.E.C. waarborgt. N.E.C. is ervan overtuigd dat een geschikte koper gevonden zal worden, die een rendabel stadion met uitstekende exploitatie-mogelijkheden kan neerzetten, waarin de club N.E.C. verder kan groeien.

Momenteel is de club bezig de concepten te vertalen in concrete schetsen waarmee eind 2021 naar buiten kan worden gegaan. Alsmede hieruit volgen in 2022 de definitieve schetsen/tekeningen, alsmede de juiste exploitatie- en ontwikkel cijfers die dan op tafel gaan komen. De verbouwing van het nieuwe stadion zal, zoals het er nu naar uit ziet, als alles voor elkaar komt en het bestemmingsplan naar wens gewijzigd kan worden, medio 2024 starten.

FINANCIEEL

Netto-omzet

De netto-omzet over het boekjaar 2020-2021 bedroeg € 4,4 miljoen. Dit betekende een daling ten opzichte van het boekjaar 2019-2020 met € 3,1 miljoen. Deze enorme daling komt met name doordat nagenoeg het gehele seizoen 2020-2021 is gespeeld zonder supports en sponsors vanwege de Corona maatregelen.

Bedrijfslasten

De som der bedrijfslasten daalde van € 8,9 miljoen in 2019-2020 naar € 7,3 miljoen in 2020-2021. Deze daling komt met name door de aangevraagde NOW steunmaatregelen. Daarnaast zijn de kosten gedaald door de besparingsprogramma's die management en directie uit hebben gevoerd. Alsmede doordat NEC vanwege de Corona maatregelen minder wedstrijdkosten hoefde te maken.

Verwachtingen 2021-2022

Corona zal nog wel een invloed krijgen op de resultaten in het seizoen 2021-2022. Want als club hebben we te maken met diverse terugbetalingen. De Eredivisie geeft wel een enorme boost aan onze club en zeker aan onze inkomsten.

Op basis van de begroting en lange termijnvisie wil N.E.C. nu zorgen dat het de komende drie jaar kan handhaven in de Eredivisie. Hiervoor zijn de nodige investeringen gemaakt in de organisatie en zeker op het speelveld. In de komende drie jaar moeten we de organisatie Eredivisie waardig gaan krijgen in al zijn facetten. Als eerste het 1ste elftal en het klimaat hier omheen, maar ook in de organisatie, de academie, de scouting en natuurlijk het stadion. Op alle niveaus zullen we de club moeten doorontwikkelen. Processen en programma's zijn hiervoor gestart en de normen en eisen die we stellen zullen steeds hoger komen te liggen.

Financiële herstructurering en aanpassing van de governance structuur

De club is, met ondersteuning van de adviezen van Marcel Boekhoorn, gestart met de financiële herstructurering. Mede door de inzet en betrokkenheid van Marcel Boekhoorn, zijn kennis en adviezen aan RvC en Directie rekenen we erop in het seizoen 2021-2022 N.E.C. sterk te herstructureren op zowel financieel als ook governance gebied.

Voor het boekjaar 2021-2022 zijn nog wel een negatief resultaat en een sluitende liquiditeit geprognoseerd. We willen ons handhaven, we willen doorgroeien naar eredivisieniveau, dit vraagt investeringen vooraf om aan deze groei doelstellingen op lange termijn te kunnen voldoen. Vanzelfsprekend zijn deze investeringen gedekt.

In de komende seizoenen zal er door de organisatie gewerkt worden aan een structurele verbetering van het bedrijfsresultaat (resultaat voor afschrijving vergoedingssommen, transferopbrengsten, rente en belastingen) in de Eredivisie. De Directie is ervan overtuigd dat we met een duidelijke nieuwe te ontwikkelen 5-jaren visie, besturing en stuurinformatie de organisatie bewuster kunnen maken van inkomsten en uitgaven en dat we deze structurele verbetering van het bedrijfsresultaat binnen drie seizoenen kunnen realiseren als het Coronavirus niet nog jaren gaat aanhouden en we in de Eredivisie kunnen blijven. Dat is de eerste focus voor dit nieuwe seizoen; handhaven!

De financiering van het nettoresultaat blijft echter nog in hoge mate afhankelijk van de kasstromen uit de toekomstige spelersverkopen. Tot die tijd zal een positieve transferbalans mede moeten bijdragen aan een positieve kasstroom.

Exploitatie

N.E.C. dient zelf zorg te dragen voor een sluitende exploitatie, zonder daarbij de sportieve ambities en doelstellingen uit het oog te verliezen. Daarbij wenst N.E.C. op termijn in de positieve categorie van het vernieuwde KNVB Financieel Rating Systeem terecht te komen, alsook te voldoen aan de UEFA richtlijnen van de Financial Fairplay Regulations. Het seizoen 2021-2022 zal naar verwachting een negatief nettoresultaat opleveren.

Jaarlijks zal een goede balans gevonden moeten worden tussen sportieve en financiële mogelijkheden. Daarom zullen ook de komende jaren spelerstransfers essentieel blijven voor de exploitatie van N.E.C.

Risico's en risicomanagement

De interne systemen voor risicobeheersing en controle van N.E.C. beogen een zodanige mate van zekerheid te verschaffen dat de risico's voor de club afdoende worden onderkend en beheerst. Gedurende 2020-2021 is hierin geen sprake geweest van significante wijzigingen. N.E.C. wenst geen onnodige risico's te nemen ten aanzien van zowel de sportieve als financiële doelstellingen. Voor wat betreft de gedragscode van bestuurders voldoet N.E.C. aan de richtlijnen vanuit het KNVB licentie reglement.

Prijrisico

Het prijrisico van de vennootschap is beperkt, maar mede afhankelijk van de sportieve resultaten en is voetbalseizoen gebonden.

Kredietrisico/Kasstroomrisico/Liquiditeitsrisico

De bovengenoemde risico's van de onderneming zijn beperkt en mede afhankelijk van sportieve resultaten en transfers. Kredietrisico's bij transfers worden zoveel mogelijk uitgesloten door het vragen van bankgaranties of andere zekerheden.

De onderneming heeft geen afgeleide financiële instrumenten, en gaat deze ook niet aan. De overige financiële instrumenten vloeien voort uit de normale bedrijfsuitoefening.

Overige risico's

Andere risico's voor N.E.C. zijn:

- de huisvestingsproblematiek; het steeds ouder en gedateerder worden van het stadion wat het ieder jaar moeilijker maakt om de gewenste en benodigde commerciële baten te realiseren
- aandeel van de club in transferopbrengsten
- terugdringen van de korte en langlopende schulden

Continuïteit

Het eigen vermogen van de vennootschap bedraagt € 7.786.770 negatief ultimo boekjaar. Het resultaat bedraagt € 3.828.917 negatief. Over het boekjaar 2021-2022 zal naar verwachting zowel een negatief bedrijfsresultaat als nettoresultaat worden behaald.

De vennootschap verwacht dat op basis van de beschikbare liquiditeiten aan haar verplichtingen kan worden voldaan voor ten minste twaalf maanden na de datum van de jaarrekening. Naar aanleiding van het coronavirus in Nederland heeft de overheid maatregelen getroffen om ondernemingen te steunen, N.E.C. heeft van deze maatregelen gebruik gemaakt in het afgelopen- en huidige seizoen.

Op basis van het voorgaande verwacht de directie dat een duurzame voortzetting van de bedrijfsactiviteiten niet in gevaar komt. Op grond hiervan heeft de directie de continuïteitsveronderstelling gehanteerd bij het opstellen van de jaarrekening. De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

In het boekjaar 2021/2022 heeft er een herstructurering plaatsgevonden. Dit inhoudende heeft er een significante storting in het kapitaal plaatsgevonden en zijn er achtergestelde leningen verstrekt. N.E.C. Holding B.V. heeft met deze twee significante transacties voldoende liquiditeiten om het seizoen uit te spelen. De vennootschap kan zelfs gebruik maken van een kredietruimte. Verwachting is dat de vennootschap – rekening houdend met de kredietruimte – een liquiditeitspositie heeft van positief € 5 miljoen per 30 juni 2021. De gevolgen van het instorten van het stadion hebben gevolgen op de liquiditeiten, de komende periode zal duidelijk worden hoeveel dit bedrag is. Verwachting is echter dat dit niet significant is voor de liquiditeiten.

Gebeurtenissen na balansdatum

Begin oktober heeft een wijziging van de juridische structuur van N.E.C. Holding B.V. plaatsgevonden. De cumulatief preferente aandelen en bijhorende certificaten van N.E.C. Holding B.V. zijn ingetrokken. De gewone- en cumulatief preferente aandelen zijn uitgegeven aan Stichting Aandelen N.E.C. Holding, hierdoor is het eigen vermogen met € 3 miljoen versterkt. Aanvullend hebben diverse partijen achtergestelde leningen ten bedrage van € 2,5 miljoen versterkt. Daarnaast heeft N.E.C. Holding B.V. een krediet tot haar beschikking van € 2,5 miljoen. Middels de transactie is de continuïteit van de club geborgd. Dit onder andere door een substantiële impuls op de liquiditeiten. De licentiecommissie van de KNVB heeft, conform reglementen van de KNVB, op 6 oktober 2021 het verzoek gehonoreerd.

Op 17 oktober 2021 heeft N.E.C. een thuiswedstrijd tegen Vitesse gespeeld. Na afloop van deze wedstrijd is een deel van de tribune van het stadion ingestort. Het stadion is eigendom van de gemeente Nijmegen. Ten tijde van het opstellen van de jaarrekening zijn de gevolge voor N.E.C. nog niet bekend, deze zullen de komende maanden bekend worden. De continuïteit is door vorenstaande gebeurtenis niet in gevaar gekomen.

Tot slot

De afgelopen decennia heeft de club te maken gehad met oplopende schulden, tekorten in exploitatie en een negatief eigen vermogen. Voor de continuïteit van onze club en topsport in Nijmegen is het van groot belang dat er een oplossing wordt gevonden voor 'het stadiondossier' alsmede dat er een volgende stap wordt gezet in de financiële herstructurering van onze club. Hiervoor vragen we wederom ieders steun, begrip en energie.

Om zowel sportief succes te boeken en tegelijkertijd financieel te herstructureren is het van belang om de balans te vinden tussen realisme en ambitie.

We hebben de focus om een positieve exploitatie te realiseren waardoor alle organisatieonderdelen van onze hele club stappen voorwaarts kunnen gaan zetten.

Wij zullen hier alles aan doen binnen onze macht en danken iedereen voor zijn of haar steun.

Namens de directie van N.E.C. Holding BV

Nijmegen, 26 oktober 2021

Wilco van Schaik
Algemeen Directeur

Ted van Leeuwen
Technisch Directeur

2. Jaarrekening 2020/2021 N.E.C. Holding B.V.

2.1 Geconsolideerde balans per 30 juni 2021

		per 30 juni 2021	per 30 juni 2020
ACTIVA			
(Bedragen in €)			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	(1)	791.236	450.104
Materiële vaste activa	(2)	557.563	378.655
Financiële vaste activa	(3)	0	13.613
		1.348.799	842.372
Vlottende activa			
Vorraden		18.000	0
Handelsdebiteuren	(4)	191.772	198.468
Overige vorderingen en Overlopende activa	(5)	1.015.132	1.059.790
		1.224.904	1.258.258
Liquide middelen	(6)	1.146.748	487.314
		<u>3.720.451</u>	<u>2.587.944</u>
		per 30 juni 2021	per 30 juni 2020
PASSIVA			
(Bedragen in €)			
Eigen vermogen	(7)	-7.786.723	-3.957.806
Voorzieningen	(8)	1.657.500	1.755.000
Langlopende schulden	(9)	5.353.868	1.309.992
Kortlopende schulden	(10)	4.495.806	3.480.758
		<u>3.720.451</u>	<u>2.587.944</u>

2.2 Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020/2021

(Bedragen in €)

		2020/2021	2019/2020
Netto-omzet	(10)	4.432.977	7.562.350
Bedrijfskosten			
lonen en salarissen	(11)	4.670.440	4.282.448
afschrijving materiele vaste activa		112.165	93.246
overige bedrijfskosten	(12)	2.506.400	4.566.193
Som der bedrijfslasten		7.289.005	8.941.887
Bedrijfsresultaat		-2.856.028	-1.379.537
afschrijving vergoedingssommen		-418.998	-537.276
bijzondere waardeverminderingen		-161.227	-101.489
resultaat vergoedingssommen		-282.822	2.162.047
Resultaat vergoedingssommen		-863.047	1.523.282
financiële baten en lasten	(13)	-109.842	-555.000
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering voor belasting		-3.828.917	-411.255
belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		0	0
Resultaat na belasting		-3.828.917	-411.255

2.3 Geconsolideerde kasstroom over 2020/2021

(Bedragen in €)

	2020/2021	2019/2020
Bedrijfsresultaat	-2.856.028	-1.379.537
Afschrijvingen (en overige waardeveranderingen)	358.533	466.950
Mutaties financiële vaste activa	13.613	505.000
Mutaties voorzieningen	-97.500	228.478
Mutaties voorraden	-18.000	0
Mutaties vorderingen	51.354	1.227.949
Mutaties overig schulden	1.015.048	-278.345
	1.323.048	947.583
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	-1.532.980	-431.954
Betaalde winstbelasting m.b.t. operationele activiteiten	0	0
Kasstroom uit operationele activiteiten	-1.532.980	-431.954
(Im)materiële vaste activa (investerings)	-587.500	-272.500
(Im)materiële vaste activa (desinvesterings)	-1.154.120	2.538.906
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-1.741.620	2.266.406
Mutatie rekening-courantschuld kredietinstellingen	0	0
Ontvangsten uit langlopende schulden	4.043.876	0
Aflossingen van langlopende schulden	0	-1.003.605
Betaalde dividenden	0	0
Betaalde interest	-109.842	-555.000
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	3.934.034	-1.558.605
Nettokasstroom	659.434	275.847
Koers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen	0	0
Mutatie geldmiddelen	<u>659.434</u>	<u>275.847</u>

2.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

Algemeen

De activiteiten van N.E.C. Holding B.V., statutair en feitelijk gevestigd op Stadionplein 1, 6532 AJ te Nijmegen en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 09106831 en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit:

Het exploiteren van een betaald voetbalorganisatie en de daarmee samenhangende commerciële activiteiten.

Groepsverhoudingen

N.E.C. Holding B.V. te Nijmegen staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is onderstaand opgenomen:

Geconsolideerde maatschappijen:

Naam	Statutaire zetel	Aandeel in het geplaatste kapitaal
Expolitatie-Maatschappij De Goffert B.V.	Nijmegen	100%
N.E.C. Horeca B.V.	Nijmegen	100%
Nijmegen Eendracht Combinatie B.V.	Nijmegen	100%
Voetbalacademie N.E.C. Nijmegen B.V.	Nijmegen	100%

Grondslagen voor de consolidatie

Aangezien de cijfers van Nijmegen Eendracht Combinatie B.V. en haar 100% deelneming Voetbalacademie N.E.C. Nijmegen B.V. worden geconsolideerd door het groepshoofd N.E.C. Holding B.V., maakt Nijmegen Eendracht Combinatie B.V. gebruik van de tussenhoudstervrijstelling voor consolidatie op grond van BW Boek 2 artikel 408.

N.E.C. Holding B.V. heeft geen overige deelnemingen waarin zij beslissende zeggenschap uitoefent. Derhalve zijn geen andere deelnemingen in de consolidatie betrokken.

Vreemde valuta

De balansposten die betrekking hebben op activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de officiële koersen per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende het verslagjaar worden omgerekend tegen de koersen per transactiedatum. Koersresultaten worden ten gunste of ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen en van baten en lasten. De schattingen en hiermee verbonden veronderstellingen zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden en verschillende andere factoren die gegeven de omstandigheden als redelijk worden beschouwd.

De uitkomsten hiervan vormen de basis voor het oordeel over de boekwaarde van activa en verplichtingen die niet op eenvoudige wijze uit andere bronnen blijkt. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien, indien de herziening alleen voor die periode gevolgen heeft, of in de periode van herziening en toekomstige perioden, indien de herziening gevolgen heeft voor zowel de verslagperiode als toekomstige perioden.

Verslaggevingsvaluta

N.E.C. Holding B.V. rapporteert haar jaarrekening in euro's.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. In afwijking met het Besluit Modellen Jaarrekening is in de winst-en-verliesrekening een separate regel opgenomen voor de post "Resultaat vergoedingssommen". Eén en ander is opgenomen ten behoeve van het inzicht voor de gebruiker van de jaarrekening; dit is tevens gebruikelijk in de branche waarin de organisatie actief is.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij anders vermeld.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Continuïteit van de activiteiten

Het eigen vermogen van de vennootschap bedraagt € 7.905.473 negatief ultimo boekjaar. Het resultaat bedraagt € 3.947.667 negatief. Over het boekjaar 2021-2022 zal naar verwachting een negatief netto resultaat worden behaald.

De vennootschap verwacht dat op basis van de beschikbare liquiditeiten aan haar verplichtingen kan worden voldaan voor ten minste twaalf maanden na de datum van de jaarrekening. Dit mede gezien de overeengekomen uitgestelde betalingsverplichtingen aan investeerders en reeds gerealiseerde kostenreductie.

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

In het boekjaar 2021/2022 heeft er een herstructurering plaatsgevonden. Dit inhoudende heeft er een significante storting in het kapitaal plaatsgevonden en zijn er achtergestelde leningen verstrekt. N.E.C. Holding B.V. heeft met deze twee significante transacties voldoende liquiditeiten om het seizoen uit te spelen. De vennootschap kan zelfs gebruik maken van een kredietruimte. Verwachting is dat de vennootschap – rekening houdend met de kredietruimte – een liquiditeitspositie heeft van positief € 5 miljoen per 30 juni 2021. De gevolgen van het instorten van het stadion hebben gevolgen op de liquiditeiten, de komende periode zal duidelijk worden hoeveel dit bedrag is. Verwachting is echter dat dit niet significant is voor de liquiditeiten.

Financiële instrumenten

Primaire financiële instrumenten

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost van de ‘Grondslagen voor de waardering van activa en passiva’.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

Vergoedingssommen, hand- en tekengelden en bijkomende kosten inzake spelerscontracten, waarvoor een bindende overeenkomst is aangegaan worden geactiveerd als “vergoedingssommen” tot ten hoogste de aan derden gedane uitgaven verminderd met de afschrijvingen.

De afschrijvingen vinden lineair plaats over de looptijd van het contract. In geval van een duurzame waardevermindering vindt waardering tegen deze lagere realiseerbare waarde plaats. Bij tussentijdse verlenging van spelerscontracten vindt afschrijving van de nog aanwezige boekwaarde plaats gedurende de resterende looptijd.

Bij afkoop c.q. ontbinding van spelerscontracten worden de nog resterende geactiveerde “vergoedingssommen” ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Dit gebeurt in dezelfde periode als waarin de verkoopopbrengst is verantwoord.

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 eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Kosten voor periodiek groot onderhoud worden ten laste gebracht van het resultaat op het moment dat deze zich voordoen.

Financiële vaste activa

Meerderheidsdeelnemingen en overige deelnemingen waar invloed van betekenis op kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd.

Indien in deze situatie de deelnemende rechtspersoon aansprakelijk is voor de schulden van de deelneming, wordt een voorziening gevormd. Deelnemingen waar geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs.

Latente belastingvorderingen

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Overige vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden hierop in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Langlopende en kortlopende schulden

Opgenomen rentedragende leningen en schulden worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd; verliezen reeds zodra zij voorzienbaar zijn.

Netto omzet

Netto omzet betreft de opbrengst uit levering van goederen en diensten aan derden, onder aftrek van kortingen en van over de omzet geheven belastingen. De netto omzet en andere opbrengsten worden gewaardeerd tegen de reële waarde van de vergoeding die is ontvangen of waarop recht is verkregen.

De netto omzet van de te onderscheiden opbrengstcategorieën wordt als volgt in het boekjaar verantwoord:

- Recettes en premies: in de periode dat de wedstrijden worden gespeeld.
- Seizoenkaarten: naar rato van het aantal gespeelde thuiswedstrijden in de competitie.
- Business seats en skybox plaatsen: lineair verdeeld over het boekjaar.
- Indirecte wedstrijdbaten: bij levering van de prestatie.
- Sponsoring en reclame: lineair naar rato van de looptijd van de overeenkomst. De variabele elementen op het moment dat de bijbehorende voorwaarden zijn vervuld. Overige baten bij levering van de prestatie.

- Televisie: TV opbrengsten naar rato van het aantal gespeelde wedstrijden.
- Merchandising: opbrengsten merchandising bij levering van de artikelen. Overige naar rato van de looptijd van de overeenkomst.

Indien in de bovenstaande opbrengstcategorieën opbrengsten worden verantwoord die zijn gerelateerd aan wedstrijden dan worden deze opbrengsten verwerkt in de periode dat de wedstrijden worden gespeeld.

Koersverschillen

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling van monetaire posten worden in de winst en verliesrekening verwerkt in de periode dat zij zich voordoen.

Operationele leasing

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

Afschrijvingen

Afschrijvingen immateriële vaste activa

De afschrijving op vaste activa wordt berekend op basis van de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de verwachte economische levensduur.

Afschrijvingen materiële vaste activa

De afschrijving op vaste activa wordt berekend op basis van de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de verwachte economische levensduur.

Resultaat vergoedingssommen

Dit betreft het resultaat op transfers. Vergoedingen die contractueel verschuldigd zijn aan derden uit hoofde van transfers worden hierop in mindering gebracht. Transferresultaten worden verwerkt in het boekjaar waarin de transfer is gerealiseerd. Indien een speler wordt getransfereerd voor 30 juni van enig boekjaar is deze gewaardeerd op de opbrengstwaarde. De te factureren opbrengstwaarde wordt opgenomen onder de vorderingen.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat vóór belastingen in de winst- en verliesrekening, na aftrek van het gebruik van fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet aftrekbare kosten. Hierbij worden de thans geldende belastingtarieven gehanteerd.

Overheidssubsidies

In de winst- en verliesrekening is onder de post overige baten een subsidie uit hoofde van de tijdelijke Noodmaatregel Overbrugging voor behoud van Werkgelegenheid (NOW) ten bedrage van EUR 1.444K (2019/2020 EUR 900k) verantwoord ter tegemoetkoming van de loonkosten in het seizoen 2020/2021. De hoogte van de subsidie wordt bepaald door het percentage omzetzaling in de perioden juni 2020 tot en met september 2020 (NOW 2), oktober 2020 tot en met december 2020 (NOW 3.1), januari 2021 tot en met maart 2021 (NOW 3.2) en april 2021 tot en met juni 2021 (NOW 3.3) ten opzichte van de referentieomzet in 2019, waarbij is uitgegaan van de netto-omzet en het netto transferresultaat. Door de aanhoudende onzekerheid van COVID-19 is N.E.C. Holding B.V. financieel getroffen als gevolg van de impact op de bedrijfsvoering. Dit heeft als gevolg dat de omzet uit voetbal gerelateerde baten, partnershipopbrengsten en overige baten dalen, terwijl de grootste kostenposten, waaronder de salariskosten, doorlopen. Van het bedrag van EUR 1,4 miljoen is een bedrag van EUR 1 miljoen aan voorschotten ontvangen. Het nog te ontvangen bedrag vanuit de NOW is opgenomen onder de overige vorderingen.

De definitieve berekeningen van de NOW-subsidies zijn nog onderhevig aan een accountantscontrole en de definitieve toekenningen zijn afhankelijk van de goedkeuring van het UWV. De huidige verantwoording in de jaarrekening is gebaseerd op schattingen op basis van de huidige interpretatie van de subsidieregelingen. Deze interpretatie kan, door nadere toelichtingen op of uitleg van de subsidieregelingen vóór de definitieve subsidieafrekeningen, nog wijzigen en kan mogelijk gevolgen hebben voor de hoogte van de NOW-subsidies zoals deze momenteel zijn opgenomen in de jaarrekening.

De vennootschap heeft gebruik gemaakt van de Tegemoetkoming Vaste Lasten voor kwartaal 3 2020 en kwartaal 2 2021. In de winst- en verliesrekening is onder de post overige baten een subsidie uit hoofde van de Tegemoetkoming Vaste Lasten ter compensatie van de vaste lasten voor ondernemers ten bedrage van EUR 50.000 verantwoord. De hoogte van de subsidies wordt bepaald door het percentage omzetsdaling in de kwartalen waarvoor Tegemoetkoming Vaste Lasten is aangevraagd ten opzichte van de referentie omzet in een door het protocol aangegeven kwartaal. Daarnaast is uitgegaan van de door het protocol aangegeven omzetsdaling in een betreft kwartaal. De overheidsbaten zijn op inschattingen van management gebaseerd. De definitieve vaststelling van kwartaal 2, 2021 is nog aan werkzaamheden van de accountant onderhevig.

Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Personeelskosten

De vennootschap heeft diverse pensioenregelingen.

In beginsel vallen alle contractspelers verplicht onder de pensioenregeling van de Stichting Contractspelers KNVB (CFK). De pensioenen van trainers en coaches zijn verplicht ondergebracht bij de Stichting Pensioenfonds voor Voetbaloefenmeesters.

Nijmegen Eendracht Combinatie B.V. kent voor haar overig personeel een pensioenregeling op basis van beschikbare premie. De werkgever heeft derhalve niet de verplichting tot het betalen van aanvullende bijdragen indien sprake is van tekorten in de pensioenopbouw (toegezegd-pensioenregeling).

In de balans is daarom geen voorziening ter zake opgenomen.

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

Financiële instrumenten

Valutarisico

Het valutarisico is beperkt. Vrijwel alle transacties van de onderneming zijn in euro's. De directie heeft op basis van een valutarisicoanalyse bepaald dat indien benodigd een deel van deze valutarisico's wordt afgedekt.

Renterisico

De vennootschap loopt renterisico over de rentedragende vorderingen en rentedragende langlopende en kortlopende schulden (waaronder schulden aan kredietinstellingen).

Voor vorderingen en schulden met variabele renteaftspraken loopt de vennootschap risico ten aanzien van toekomstige kasstromen, met betrekking tot vastrentende vorderingen en schulden loopt de vennootschap risico's over de marktwaarde. Met betrekking tot de vorderingen en schulden worden geen financiële derivaten met betrekking tot renterisico gecontracteerd.

Kredietrisico

De vennootschap heeft geen significante concentraties van kredietrisico. De opbrengsten worden in belangrijke mate gefactureerd voordat de dienst wordt geleverd. Wanneer sprake is van een overeengekomen uitgestelde betaling bij transfers, heeft de vennootschap aanvullende dwangmiddelen als gevolg van de richtlijnen van de FIFA. Er wordt gebruik gemaakt van meerdere financiers om over meerdere kredietfaciliteiten te kunnen beschikken. Voor zover noodzakelijk worden nadere zekerheden verstrekt aan de financier voor beschikbare kredietfaciliteiten.

Grondslagen voor de opstelling van het geconsolideerd kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen.

Kasstromen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen inzake geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond.

Winstbelastingen, ontvangen interest en ontvangen dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde interest en betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

2.5 Toelichting op de posten van de balans per 30 juni 2021

1) Immateriële vaste activa

Een overzicht van de immateriële vaste activa is onderstaand opgenomen:

<i>Cumulatieve aanschafwaarde per 30 juni 2020</i>	815.921
<i>Cumulatieve afschrijvingen per 30 juni 2020</i>	-365.817
<i>Boekwaarde per 1 juli 2020</i>	<u>450.104</u>
<i>Investerings</i>	587.500
<i>Afschrijvingen</i>	-240.118
<i>Desinvesteringen aanschafwaarde</i>	-12.500
<i>Desinvesteringen afschrijvingen</i>	6.250
<i>Boekwaarde per 30 juni 2021</i>	<u><u>791.236</u></u>
<i>Cumulatieve aanschafwaarde per 30 juni 2021</i>	1.390.921
<i>Cumulatieve afschrijvingen per 30 juni 2021</i>	-599.685
<i>Boekwaarde 30 juni 2021</i>	<u><u>791.236</u></u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>	25-33%

De gemiddelde afschrijvingstermijn van de vergoedingssommen is twee jaar.
De resterende looptijd van de vergoedingssommen varieert per 30 juni 2021 van 1 jaar tot en met 2 jaar.

2) Materiële vaste activa

Een overzicht van de materiële vaste activa is onderstaand opgenomen:

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Totaal
	€	€	€	€
Cumulatieve aanschafwaarde per 30 juni 2020	245.195	1.043.803	1.004.688	2.293.686
Cumulatieve afschrijvingen per 30 juni 2020	95.197	1.040.755	779.079	1.915.031
Boekwaarde per 1 juli 2020	149.998	3.048	225.609	378.655
Investeringsen	40.500	9.126	265.947	315.573
Desinvesteringen				
Afschrijvingen	-26.339	-1.216	-84.610	-112.165
Afschrijvingen desinvestering			-24.500	-24.500
Boekwaarde per 30 juni 2021	164.159	10.958	382.446	557.563
Cumulatieve aanschafwaarde per 30 juni 2021	285.695	1.052.929	1.270.635	2.609.259
Cumulatieve afschrijvingen per 30 juni 2021	121.536	1.041.971	888.189	2.051.696
Boekwaarde 30 juni 2021	164.159	10.958	382.446	557.563
Afschrijvingspercentages	10%	7-20%	10-20%	

3) Financiële vaste activa

Verliescompensatie

De stand van het compensabel verlies bedraagt per 30 juni 2021 € 4.232.781. Deze is niet gewaardeerd in deze jaarrekening.

4) Handelsdebiteuren

De debiteuren zijn gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een voorziening voor mogelijke oninbaarheid.

5) Overige vorderingen en overlopende activa

De overige vorderingen en overlopende activa zijn als volgt te specificeren:

	30-6-2021	30-6-2020
Vorderingen uit transferactiviteiten	12.396	540.874
Overige vorderingen	556.616	82.618
Belastingen	0	7.040
Overlopende activa	446.120	429.258
	<u>1.015.132</u>	<u>1.059.790</u>

De vorderingen hebben een verwachte looptijd van minder dan 1 jaar.

De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde, gegeven het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

De overige vorderingen bestaat grotendeels uit de Tegemoetkoming tijdelijke Noodmaatregel Overbrugging Werkgelegenheid (NOW) voor een bedrag van € 657.954.

6) Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

7) Groepsvermogen

Voor een toelichting op het groepsvermogen wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de enkelvoudige jaarrekening.

8) Voorzieningen

Middels de op 18 juni 2018 ondertekende overeenkomst is afstand gedaan van alle (achtergestelde) leningen en de toekomstige transferrechten. In ruil voor de afstand van deze leningen heeft deze derde partij een levenslang recht op een skybox inclusief catering verkregen. Dit recht is gewaardeerd op een bedrag van € 1.852.500 met een geschatte levensduur van 19 jaar.

9) Langlopende schulden

	30-6-2021		
	Totaal	Looptijd> 5 jaar	Rente- voet
Lening Verbonden Partijen	250.512	n.v.t	3%
Lening Gemeente Nijmegen	1.159.293	944.041	2%
Vooruitontvangen bedragen	206.613	n.v.t	n.v.t
Langlopende deel schuld fiscus	2.737.450	n.v.t	n.v.t
Overige leningen	1.000.000	n.v.t	n.v.t
	<u>5.353.868</u>	<u>944.041</u>	<u>0</u>

	30-06-2020		
	Totaal	Looptijd> 5 jaar	Rente- voet
Lening Verbonden Partijen	393.731	n.v.t	3%
Lening Gemeente Nijmegen	685.549	558.986	2%
Vooruitontvangen bedragen	206.612	n.v.t	n.v.t
Lening stroomaansluiting	4.300	n.v.t	n.v.t
Overige leningen	19.800	n.v.t	n.v.t
	<u>1.309.992</u>	<u>558.986</u>	<u>0</u>

Lening Gemeente Nijmegen

Deze lening is in 2015 verstrekt en heeft een looptijd van ongeveer 25 jaar. De aflossing geschiedt linear in jaarlijkse termijnen van € 31.641, voor het eerst voor 1 juli 2016. Het deel dat binnen een jaar vervalt bedraagt € 31.641. Er wordt 2% rente per jaar betaald. Er zijn geen zekerheden verstrekt.

In het boekjaar 2020-2021 waren de verplichtingen jegens de gemeente Nijmegen € 1.010.000. De directie is met de gemeente Nijmegen overeengekomen om 50% zijnde € 505.000 als huurkorting te verstrekken als gevolg van de coronapandemie. De andere 50% is uitgesteld en omgezet in een lening met een looptijd tot 2042 en een rente van 1%.

Lening Fiscus

Gedurende de Coronapandemie is er gebruik gemaakt van de overheidsmaatregelen, zijnde uitsel van omzet- en loonbelasting. Hierdoor is er gedurende de pandemie geen omzet- en loonbelasting betaald. Het bedrag bestaat uit de uitstel van beide belastingen over het seizoen 2019-2020 en 2020-2021. Vanaf 1 oktober 2022 dienen de belastingen in 60 termijnen te worden terugbetaald.

Vooruitontvangen bedragen

De vooruitontvangen bedragen hebben betrekking op een in het boekjaar 2015/2016 afgesloten overeenkomst met betrekking tot marketingactiviteiten. Het deel dat binnen een jaar vervalt bedraagt € 68.870. Er is geen rente verschuldigd. Er zijn geen zekerheden gesteld.

Lening verbonden partijen

De rente bedraagt 3,0%. Als zekerheid naar de verbonden partij(en) staat de ontvangst van een transfer garant. De schuld aan de verbonden partijen heeft betrekking op de nog te betalen gelden uit transferinkomsten. De renste schuld is 3% per jaar. Er zijn geen zekerheden overeengekomen. De aflossing geschiedt op basis van afspraken met de verbonden partijen; de aflossing binnen één jaar bedraagt € 304.748.

10) Kortlopende schulden en overlopende passiva

	<u>30-6-2021</u>	<u>30-6-2020</u>
	€	€
Handelscrediteuren	1.274.362	888.731
Schulden aan verbonden partijen	304.749	417.569
Belastingen en premies sociale verzekeringen	650.196	823.325
Overige schulden en overlopende passiva	2.266.499	1.351.133
	<u>4.495.806</u>	<u>3.480.758</u>

Alle kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar. De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter ervan.

Belastingen en premies sociale verzekeringen

	<u>30-6-2021</u>	<u>30-6-2020</u>
	€	€
loonbelasting	582.787	788.437
Pensioenpremies en bijdragen bedrijfstakafhankelijke regelingen	124.348	34.888
omzetbelasting	-56.939	0
	<u>650.196</u>	<u>823.325</u>

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap vormt met Nijmegen Eendracht Combinatie B.V. en Exploitatie Maatschappij De Goffert B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. Uit dien hoofde is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingenschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Huur- en leaseverplichtingen

Ultimo boekjaar zijn de huurverplichtingen voor het stadioncomplex € 510.000 per jaar; eindigend februari 2043. Voor het Multifunctioneel Sport Complex bedraagt de huurverplichting € 148.000 per jaar; eindigend februari 2043.

Ultimo boekjaar zijn de leaseverplichtingen € 13.500 per maand. De looptijd van de leaseverplichtingen bedraagt maximaal 2 jaar. De totale leaseverplichting bedraagt € 486.000, waarvan € 162.000 binnen één jaar.

Terugkoop transferrechten Voorwaarts

In het verleden heeft N.E.C. met een externe partij Voorwaarts een overeenkomst afgesloten waarbij bij toekomstige transfers 8,81% van de netto transfersom afgedragen dient te worden. In het boekjaar 2020-2021 heeft N.E.C. een bedrag van € 2,1 miljoen voor deze rechten betaald, welke als Resultaat vergoedingssommen is verantwoord. Vorenstaande houdt in dat er geen rechten meer zijn op toekomstige transfers uit derden.

Stadionontwikkeling

In november 2017 zijn de gemeente Nijmegen en N.E.C. een optie tot koop van het Goffertstadion overeengekomen. N.E.C. heeft het recht om tot 30 juni 2022 het Goffertstadion te kopen voor een bedrag van 7,6 miljoen euro.

N.E.C. kan werken aan een constructie om het stadion zelf te kopen of op zoek gaan naar een koper of consortium van kopers die de belangen van N.E.C. waarborgt. De gemeenteraad had al eerder de wens uitgesproken om het stadion te verkopen en de huurrelatie te beëindigen. Beide partijen hebben de hoop dat een geschikte koper gevonden zal worden, die een rendabel stadion met uitstekende exploitatiemogelijkheden kan neerzetten, waarin de club N.E.C. verder kan groeien.

Momenteel is N.E.C. druk bezig met het vinden van een geschikte koper en zich te oriënteren op mogelijkheden voor investeringen in het stadion. Daarnaast wordt er opnieuw gesproken met de gemeente over het bestemmingsplan.

Gebeurtenissen na balansdatum

Begin oktober heeft een wijziging van de juridische structuur van N.E.C. Holding B.V. plaatsgevonden. De cumulatief preferente aandelen en bijhorende certificaten van N.E.C. Holding B.V. zijn ingetrokken. De gewone- en cumulatief preferente aandelen zijn uitgegeven aan Stichting Aandelen N.E.C. Holding, hierdoor is het eigen vermogen met € 3 miljoen versterkt. Aanvullend hebben diverse partijen achtergestelde leningen ten bedrage van € 2,5 miljoen versterkt. Daarnaast heeft N.E.C. Holding B.V. een krediet tot haar beschikking van € 2,5 miljoen. Middels de transactie is de continuïteit van de club geborgd. Dit onder andere door een substantiële impuls op de liquiditeiten. De licentiecommissie van de KNVB heeft, conform reglementen van de KNVB, op 6 oktober 2021 het verzoek gehonoreerd.

Op 17 oktober 2021 heeft N.E.C. een thuiswedstrijd tegen Vitesse gespeeld. Na afloop van deze wedstrijd is een deel van de tribune van het stadion ingestort. Het stadion is eigendom van de gemeente Nijmegen. Ten tijde van het opstellen van de jaarrekening zijn de gevolge voor N.E.C. nog niet bekend, deze zullen de komende maanden bekend worden. De continuïteit is door vorenstaande gebeurtenis niet in gevaar gekomen.

2.6 Toelichting op de onderscheiden posten van de geconsolideerde winst-en-verlies-rekening

(bedragen in €)

11) Netto-omzet

De netto-omzet over 2020-2021 van de rechtspersoon en haar dochter- en/of groepsmaatschappijen is ten opzichte van het vorige jaar gedaald met 41,4%.

De netto-omzet bestaat uit de volgende opbrengstcategorïeën:

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
	€	€
Wedstrijdbaten	471.042	856.257
Sponsoring, reclame en naamgeving	2.231.804	2.774.786
Televisie	906.644	764.837
Subsidies	100.271	241.129
Merchandise	158.568	144.830
Food& Beverage	40.921	1.329.181
Overige baten	523.727	1.451.330
	<u>4.432.977</u>	<u>7.562.350</u>

Overige baten

De groep heeft gedurende het boekjaar voor € nihil (2019-2020: € 1.100.000) aan exploitatiebijdrage ontvangen ten behoeve van het seizoen 2020/2021. De exploitatiebijdrage is geheel als bate verwerkt in boekjaar 2019/2020 aangezien de uitgaven voor het seizoen 2019/2020 ook in dit boekjaar zijn gedaan.

12) Lonen, salarissen en sociale lasten

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
	€	€
Lonen en salarissen	4.616.640	3.700.507
NOW vergoeding	-1.504.273	-899.569
Sociale lasten	607.393	612.858
Overige personeelskosten	950.680	868.652
	<u>4.670.440</u>	<u>4.282.448</u>

In de overige personeelskosten zijn over 2020/2021 lease-kosten opgenomen ten bedrage van € 201.117 (2019/2020: € 210.830).

In de sociale lasten zijn over 2020/2021 pensioenlasten begrepen ten bedrage van € 73.543 (2019/2020: € 63.197).

Werknemers

Het gemiddeld aantal in de groep werkzame werknemers, berekend op fulltimebasis en uitgesplitst naar activiteiten, bedroeg:

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Spelers	30,0	32,0
Technische Staf	20,0	19,0
Directie en kantoor	20,0	21,0
	<u>70,0</u>	<u>72,0</u>

De Leden van de Raad van Commissarissen hebben in de verslagperiode afgezien van enige vergoeding verband houdende met het uitoefenen van de functie van commissaris.

13) Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten bestaan uit de volgende kostencategorieën:

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Wedstrijd- en trainingskosten	751.098	775.536
Huisvestingskosten	669.578	1.075.349
Verkoopkosten	584.215	2.190.388
Algemene kosten	501.509	524.920
	<u>2.506.400</u>	<u>4.566.193</u>

14) Financiële baten en lasten

Rentelasten en soortgelijke kosten	-109.842	-578.625
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	0	23.625
	<u>-109.842</u>	<u>-555.000</u>

Enkelvoudige jaarrekening

- Enkelvoudige balans
- Enkelvoudige winst-en-verliesrekening
- Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening

2.7 Enkelvoudige balans per per 30 juni 2021 (voor resultaatbestemming)

		per 30 juni 2021	per 30 juni 2020
ACTIVA			
(Bedragen in €)			
Vaste activa			
Financiële vaste activa	(1)	1.613.492	1.297.304
		1.613.492	1.297.304
		per 30 juni 2021	per 30 juni 2020
PASSIVA			
(Bedragen in €)			
Eigen vermogen			
Geplaast kapitaal		3.893.124	3.893.124
Overige reserves		-2.613.820	-2.491.518
Resultaat boekjaar		316.188	-122.302
Eigen vermogen	(2)	1.595.492	1.279.304
Kortlopende schulden			
Schulden aan groepsmaatschappijen		18.000	18.000
		1.613.492	1.297.304

2.8 Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020/2021

(Bedragen in €)

	2020/2021	2019/2020
Aandeel in resultaat van ondernemingen waardin wordt deelgenomen	<u>316.188</u>	<u>-122.302</u>
Resultaat na belasting	<u><u>316.188</u></u>	<u><u>-122.302</u></u>

Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede voor de toelichting op de onderscheiden activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niet anders wordt vermeld.

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, respectievelijk de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening gevormd. Bij het bepalen van de omvang van deze voorziening wordt rekening gehouden met reeds op vorderingen op de deelneming in mindering gebrachte voorzieningen voor oninbaarheid.

Toelichting op de onderscheiden posten van de enkelvoudige balans

1) Financiële vaste activa

Een overzicht van de deelnemingen in groepsmaatschappijen is onderstaand opgenomen:

	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
	€	€
Stand per 1 juli	1.297.304	1.419.606
Resultaat deelnemingen	<u>316.188</u>	<u>(122.302)</u>
Stand per 30 juni	<u><u>1.613.492</u></u>	<u><u>1.297.304</u></u>

N.E.C. Holding B.V. is niet aansprakelijk voor de schulden van de groepsmaatschappijen.

Deelneming Nijmegen Eendracht Combinatie B.V.

Nijmegen Eendracht Combinatie B.V. is gevestigd te Nijmegen. De deelneming hierin bedraagt 100%. Het resultaat over het boekjaar 1 juli 2020 tot en met 30 juni 2021 bedraagt - € 4.085.283 (2019-2020: - € 307.744). De negatieve intrinsieke waarde bedraagt per 30 juni 2021 € 9.215.463 (2019-2020: € 5.130.180).

Deelneming N.E.C. Horeca B.V.

N.E.C. Horeca B.V. is gevestigd te Nijmegen. De deelneming bedraagt 100%. Het resultaat over het boekjaar 1 juli 2020 tot en met 30 juni 2021 bedraagt € 1.905 negatief (2019-2020: € 2.763 negatief). De negatieve intrinsieke waarde bedraagt per 30 juni 2021 € 126.416 (2019-2020: € 124.511).

Deelneming Exploitatie-Maatschappij De Goffert B.V.

N.E.C. Exploitatie-Maatschappij De Goffert B.V. is gevestigd te Nijmegen. De deelneming bedraagt 100%. Het resultaat over het boekjaar 1 juli 2020 tot en met 30 juni 2021 bedraagt € 352.764 positief (2019-2020: € 158.878 negatief). De intrinsieke waarde bedraagt per 30 juni 2021 € 1.613.492 (2019-2020: € 1.260.728).

Deelneming Voetbalacademie N.E.C./F.C. Oss B.V.

Voetbalacademie N.E.C./F.C. Oss B.V. is gevestigd te Nijmegen. De deelneming bedraagt 100%. Het resultaat over het boekjaar 1 juli 2020 tot en met 30 juni 2021 bedraagt € 94.493 negatief (2019-2020: € 58.130 positief). De negatieve intrinsieke waarde bedraagt per 30 juni 2021 € 57.917 (2019-2020: € 36.576 positief).

Verliescompensatie

De stand van het compensabel verlies bedraagt per 30 juni 2021 € 4.232.781 Deze is niet gewaardeerd in deze jaarrekening.

2) Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal:

Het maatschappelijk kapitaal van N.E.C. Holding B.V. bedraagt € 15.000.000, verdeeld in 1.000.000 gewone aandelen en 14.000.000 cumulatief preferente aandelen. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 3.893.124. Dit betreft 20.000 gewone aandelen van nominaal € 1 en 3.873.124 cumulatief preferente aandelen van € 1. De cumulatief preferente aandelen hebben, conform artikel 23 van de statuten, een recht op 5% dividend.

Dividend cumulatief preferente aandelen:

Overeenkomstig artikel 23 van de statuten van de vennootschap dient het bestuur goedkeuring te verlenen tot de uitkering van het preferent dividend. De omvang van het achterstallig dividend op cumulatief preferente aandelen bedraagt € 968.261 (1 juli 2020 tot en met 30 juni 2021: € 968.261).

Het achterstallige dividend is na de herstructurering – zie verder gebeurtenissen na balansdatum – komen te vervallen en derhalve ook niet meer achterstallig.

Overige reserves:

Het verloop van de post overige reserves is als volgt:	<u>2019-2020</u> €
Stand per 1 juli	(2.491.518)
Resultaatverdeling vorig boekjaar	(122.302)
Stand per 30 juni	<u>(2.613.820)</u>

Niet verdeelde resultaten:

Het verloop van de post niet verdeelde resultaten is als volgt:	<u>2019-2020</u> €
Stand per 1 juli	(122.302)
Verdeelde winst voorgaande boekjaren	(122.302)
Niet verdeelde resultaat boekjaar	<u>316.188</u>
Stand per 30 juni	<u>316.188</u>

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2019-2020

De jaarrekening 2018-2019 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 31 oktober 2020. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2020-2021

De directie stelt aan de algemene vergadering voor om het resultaat over het boekjaar 2020-2021 ten bedrage van € 316.188 positief geheel aan de overige reserves toe te voegen.

Dit voorstel is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

Verschil enkelvoudig en geconsolideerd eigen vermogen

	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
	€	€
Negatieve nettovermogenswaarde Nijmegen Eendracht Combinatie B.V.	9.215.463	5.130.180
Negatieve nettovermogenswaarde Voetbalacademie N.E.C.	57.916	0
Negatieve nettovermogenswaarde N.E.C. Horeca B.V.	<u>126.416</u>	<u>124.511</u>
Verschil per 30 juni	<u>9.399.796</u>	<u>5.254.691</u>
	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
	€	€
Enkelvoudig eigen vermogen 30 juni	1.595.492	1.279.304
Verschil per 30 juni	<u>(9.382.262)</u>	<u>(5.237.110)</u>
Geconsolideerd eigen vermogen per 30 juni	<u>(7.786.770)</u>	<u>(3.957.806)</u>

Overige toelichtingen

Bezoldiging commissarissen

De Leden van de Raad van Commissarissen hebben in de verslagperiode afgezien van enige vergoeding verband houdende met het uitoefenen van de functie van commissaris.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting en is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Voor de overige niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Hiervoor wordt verwezen naar de hierna opgenomen verklaring.

Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

Volgens artikel 23 van de statuten staat het resultaat ter beschikking van de raad van commissarissen, met dien verstande dat:

- a. allereerst op de cumulatief preferente aandelen een dividend wordt uitgekeerd ter grootte van vijf procent (5,00%) van het nominaal bedrag van die aandelen;
- b. indien de sub a bedoelde uitkering in de voorafgaande jaren niet of niet geheel is geschied, wordt eerste het achterstallige dividend over die jaren uitgekeerd, te beginnen met het oudste jaar;
- c. van de daarna resterende winst geen uitkering meer kan worden gedaan op de cumulatief preferente aandelen.

