

**N.V. ADO DEN HAAG
JAARVERSLAG 2020-2021**

INHOUD

Verslag van de Raad van Commissarissen	3
Verslag van de directie	5
Jaarrekening	9
Geconsolideerde balans	10
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	12
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	13
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	14
Toelichting op de geconsolideerde balans	19
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	28
Vennootschappelijke balans	34
Vennootschappelijke winst- en verliesrekening	36
Toelichting op de vennootschappelijke balans	37
Voorstel resultaatbestemming	38
Overige gegevens	40
Statutaire regeling omtrent de winst- en verliesbestemming	40
Bijzondere rechten houder “bijzonder aandeel” en houder “prioriteit”	40
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	41

VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De Raad van Commissarissen (RvC) was tijdens het seizoen 2020-2021 samengesteld uit twee commissarissen B (bindend voorgedragen door de grootaandeelhouder UVS), een commissaris A (bindend voorgedragen door HFC ADO Den Haag), een commissaris C (bindend voorgedragen door de Stichting Toekomst ADO) en een onafhankelijke commissaris D die tevens de rol van voorzitter vervult.

Tijdens het seizoen 2020-2021 zijn geschillen gerezen tussen UVS enerzijds en ADO Den Haag anderzijds. Die geschillen hebben het functioneren van de RvC bemoeilijkt. Toch heeft de RvC zoveel mogelijk geprobeerd in het belang van ADO Den Haag toezicht te houden op het bestuur van ADO Den Haag en het bestuur met raad terzijde te staan.

Het seizoen 2020-2021 was zeer turbulent. In de eerste plaats heeft de aanhoudende COVID-19 pandemie en de maatregelen die de overheid heeft genomen om de gevolgen ervan te bestrijden, een grote weerslag gehad op ADO Den Haag. Wedstrijden moesten gespeeld worden zonder publiek, waardoor ADO Den Haag aanmerkelijke inkomsten miste en het budget onder druk heeft gestaan. Steunregelingen, zoals de NOW, hebben slechts beperkt bijgedragen in de bestrijding van de kosten. Het was daarom nodig om te bezuinigen, hetgeen onder meer heeft geleid tot de beëindiging van enkele spelerscontracten. De positieve effecten zullen de komende jaren merkbaar worden.

Op 9 februari 2021 heeft onze grootaandeelhouder UVS laten weten dat zij niet in staat was om te voldoen aan haar verplichtingen. UVS had zich verbonden tot het verstrekken van een geldlening van EUR 2.000.000. Het aan UVS gerelateerde Jiahua Oriental Holdings had bovendien de begroting van ADO Den Haag voor het seizoen 2020-2021 voor een bedrag van EUR 3.000.000 gegarandeerd. ADO Den Haag heeft UVS en Jiahua met succes in rechte tot betaling aangesproken. UVS en Jiahua zijn bij vonnis van 26 april 2021 hoofdelijk veroordeeld tot betaling van EUR 2.000.000. UVS ging in verzet, maar de rechtbank heeft het vonnis van 26 april 2021 bekrachtigd. Het bleek echter niet mogelijk om het vonnis te incasseren en betaling is uitgebleven. Hierdoor raakte ADO Den Haag in acute financiële problemen.

Intussen was gebleken dat UVS op zoek was naar een koper voor haar aandelen in ADO Den Haag. De RvC is hiervan niet formeel op de hoogte gesteld. Er meldden zich verschillende partijen die verklaarden overeenstemming te hebben bereikt met UVS over de aankoop van de aandelen, maar van serieuze belangstelling is de RvC onvoldoende gebleken. De RvC heeft zich ingespannen om deze partijen steeds te woord te staan en de mogelijkheid van een transactie te onderzoeken. De gesprekken hebben niet tot een transactie geleid. Sommige partijen hebben geprobeerd om hun positie te versterken door mededelingen in de media te doen, hetgeen tot veel onrust heeft geleid. De RvC betreurt deze gang van zaken.

Op 3 mei 2021 heeft ADO Den Haag een zogenaamde "startverklaring" gedeponereerd onder de Wet Homologatie Onderhands Akkoord (WHOA). De WHOA maakt het mogelijk om UVS en overige schuldeisers een onderhands akkoord aan te bieden, waarbij ADO Den Haag geheel of gedeeltelijk van haar bestaande verplichtingen wordt bevrijd. Dat is nodig om ADO Den Haag weer financieel gezond te maken. Bij beschikking van 25 mei 2021 heeft de rechtbank Den Haag een afkoelingsperiode afgekondigd en Mr. Jeroen Reiziger tot herstructureringsdeskundige aangewezen. Onder leiding van Jeroen Reiziger is ADO Den Haag op zoek gegaan naar een of meer financiers voor een onderhands akkoord.

Op 15 mei 2021 heeft onze enige statutaire bestuurder, Mohammed Hamdi, onverwacht zijn voornemen kenbaar gemaakt om per direct te vertrekken om voor hem moverende redenen. Het was noodzakelijk om snel in zijn tijdelijke vervanging te voorzien door de benoeming van Dhr. Edwin Reijntjes tot tijdelijk bestuurder. De Raad van Commissarissen is de heer Reijntjes zeer erkentelijk voor zijn bereidheid om de functie te aanvaarden en voor de wijze waarop hij ADO Den Haag in deze moeilijke tijden bestuurt.

Korte tijd later heeft ook onze financieel directeur, Jachin Wildemans, aangegeven dat hij voornemens was zijn functie neer te leggen. Dat heeft per 1 september 2021 z'n beslag gekregen. In de opvolging van de heer Wildemans is voorzien door de aanstelling van ad interim financieel management.

Helaas is het ook in sportief opzicht geen goed seizoen geweest. Het eerste team van ADO Den Haag is gedegradeerd en komt thans uit in de Keuken Kampioen Divisie. De degradatie heeft ADO Den Haag genoodzaakt tot een vergaande afslanking van de operationele organisatie en ook van het team cq de spelers selectie en ondersteunende staf.

De RvC kijkt terug op een zeer bewogen seizoen waarbij alles in het werk is gesteld om aan deze uitdagingen het hoofd te bieden. Ondanks de degradatie, de Covid-19 pandemie en het niet ontvangen van de bevestigde financiële ondersteuning door grootaandeelhouder UVS heeft het interim management de organisatie met kunst en vliegwerk in leven kunnen houden. Graag danken wij als RvC de aandeelhouders, directie, technische staf, medewerkers en supporters van ADO Den Haag voor hun betrokkenheid, inzet en vertrouwen.

Inmiddels is er veel veranderd. De zoektocht naar een financier voor een onderhands akkoord is succesvol geweest. Bolt Football Holdings heeft zich gecommitteerd een bedrag van maximaal EUR 1.500.000 beschikbaar te stellen ten behoeve van het akkoord en heeft de intentie uitgesproken om ADO Den Haag de komende jaren structureel financieel te ondersteunen. ADO Den Haag is hierdoor in staat gesteld om een akkoord aan te bieden aan haar schuldeisers en aandeelhouders. Een ontwerpakkoord is op 1 december 2021 aan de schuldeisers en aandeelhouders van ADO Den Haag toegezonden. Het akkoord is vrijwel unaniem aangenomen door de schuldeisers en aandeelhouders die aan de stemprocedure hebben deelgenomen. Op 21 februari 2022 heeft de licentiecommissie van de KNVB goedkeuring verleend aan de overdracht van de licentie betaald voetbal van HFC aan ADO Den Haag en aan de beoogde overdracht van de aandelen in ADO Den Haag aan Bolt ADO Den Haag Holding LLC ("Bolt ADO"). Bij vonnis van 25 februari 2022 heeft de rechtbank Den Haag het akkoord goedgekeurd (gehomologeerd).

Als gevolg van het akkoord is Bolt ADO de nieuwe aandeelhouder van ADO Den Haag geworden. De aandelen van UVS, HFC en de Stichting Toekomst ADO zijn ingetrokken. HFC heeft de licentie betaald voetbal overgedragen aan ADO Den Haag. HFC heeft echter de instemmingsrechten met betrekking tot de naam van ADO Den Haag, het logo, de clubkleuren geel/groen en/of het thuistenuue en de stadionlocatie behouden.

De RvC heeft er alle vertrouwen in dat ADO Den Haag onder haar nieuwe aandeelhouder financieel en sportief klaar is voor de toekomst.

Dit verslag is op 10 juni 2022 vastgesteld.

Den Haag, 10 juni 2022

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

Frans van Steenis, voorzitter

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

Geachte lezer,

In deze toelichting op het jaarverslag schetsen we het beeld van de zaken die zich in het seizoen 2020 - 2021 op de diverse gebieden hebben afgespeeld. In de visie van ADO Den Haag is transparantie een belangrijk aspect, we hopen met zowel de cijfers en toelichting deze aan de lezer te geven.

1.1 Algemene informatie

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

ADO Den Haag is professioneel, creatief, constant in ontwikkeling, ambitieus en zorgt voor verbinding in de regio.

1.2 Sportief

Sportief is het seizoen 2020-2021 wat het resultaat betreft niet goed verlopen. Het seizoen 2019-2020 werd vanwege de coronapandemie vroegtijdig beëindigd en daardoor viel er geen reglementair geldige eindrangschikking op te maken. Zodoende startte ADO Den Haag in het seizoen 2020-2021 wederom in de Eredivisie. Het lukte ADO Den Haag niet om op eigen kracht handhaving af te dwingen en eindigde het seizoen met 22 punten op de 18e plaats en degradeerde daardoor rechtstreeks naar de Keuken Kampioen Divisie.

De selectie werd behoorlijk vernieuwd t.o.v. het seizoen 2019-2020 met het vertrek van vele tijdelijke contractspelers en met name het aantrekken van een aantal ervaren (oud ADO) spelers in combinatie met het inbrengen van jeugdspelers en een nieuwe hoofdtrainer. De slag die daarmee gemaakt is binnen de BVO organisatie vertaalde zich helaas niet direct door naar de veldprestaties. Nog voor de winterstop werd er een nieuwe hoofdtrainer aangesteld maar deze ingreep leidde niet tot handhaving in de Eredivisie.

Het overgrote deel van de wedstrijden werd helaas afgewerkt in lege stadions zonder publiek. Daar we het seizoen nog hoopvol startte voor beperkt publiek, ging het al snel slechter met het aantal coronagevallen waardoor de overheid al vrij snel besloot dat er geen publiek meer in de stadions aanwezig mocht zijn. Dit heeft zijn sporen nagelaten, want geen publiek betekent geen inkomsten uit ticketing en horeca. Tegelijkertijd zijn we als betaald voetbal blij dat we de competitie door mochten zetten waardoor een grote inkomstenbron, de mediagelden, gewaarborgd bleef. Desalniettemin heeft de afwezigheid van publiek in de stadions zijn sporen nagelaten.

1.3 Financieel

ADO Den Haag heeft het seizoen 2020-2021 afgesloten met een netto-omzet van € 10,4 miljoen en een negatief resultaat na belastingen van € 4,6 miljoen. Door dit resultaat is het negatieve eigen vermogen verder verslechterd naar € 6,7 miljoen.

De handhaving in de Eredivisie heeft gezorgd voor het in stand houden van inkomsten uit met name sponsoring en mediagelden. Echter heeft de onzekerheid met betrekking tot het toelaten van publiek er voor gezorgd dat er veel minder seizoenkaarten zijn verkocht en ook sponsors terughoudender waren met het verlengen van hun partnership. De kosten zijn niet binnen de gestelde budgetten gebleven of op de nieuwe situatie aangepast, waardoor er wederom een stevig negatief resultaat is ontstaan. ADO Den Haag heeft gebruik gemaakt van de NOW regeling.

Het resultaat over het boekjaar 2021-2022 is wederom negatief vanwege de degradatie en daarmee teruglopende inkomsten. Ook is niet duidelijk of alle wedstrijden het gehele seizoen weer met publiek gespeeld mogen worden, waardoor de eigen vermogenspositie naar verwachting nog verder zal verslechteren. Tevens was bij het indienen van de begroting over het boekjaar 2021-2022 aan de KNVB (mede door het niet betalen van een garantiestelling in februari 2021 door de aandeelhouder) nog geen sprake van een sluitende liquiditeitsbegroting waardoor extra financieringsbehoefte van derden noodzakelijk is. Vanwege deze niet sluitende liquiditeitsbegroting heeft ADO Den Haag verder uitstel van betaling gevraagd bij en gekregen van de Gemeente Den Haag voor het behoud van de Betaald Voetbal Licentie voor het seizoen 2021-2022.

1.4 Organisatie

De afgelopen jaren heeft ADO Den Haag getracht grote stappen te zetten in de ontwikkeling en verdere professionalisering van haar organisatie. Specialististen in het begeleidingsteam rondom de selectie zijn aangesteld, en op de verschillende afdelingen is er uitgebreid in aantal FTE. En ondanks de benarde financiële situatie en dreigende degradatie is de kwaliteit van de Jeugdopleiding op peil gebleven en zijn er talenten doorgegroeid naar de BVO 1. ADO Den Haag heeft verder besloten om ook de directie verder vorm te geven en naast een nieuwe financieel ook een commercieel directeur aan te stellen. Helaas hebben deze organisatorische kwaliteitsinjecties niet geleid tot behoud van de club in de Eredivisie. Als gevolg daarvan heeft de Algemeen Directeur in mei 2021 de conclusie getrokken om zijn ontslag in te dienen en de sportieve en financiële wederopbouw aan een nieuwe (ad interim) bestuurder over te laten.

Met name gedurende de tweede seizoenshelft verslechterde de financiële situatie van de club vanwege het niet nakomen van een garantiestelling door de aandeelhouder. Dit heeft een zeer nadelig effect gehad op de liquiditeitspositie van ADO Den Haag, waardoor er een acute financieringsbehoefte noodzakelijk wordt. Doordat de aandeelhouder ook heeft aangegeven niet verder te willen investeren in de club is zij en later de ADO Den Haag directie naarstig op zoek gegaan naar een nieuwe aandeelhouder. In mei 2021 was er nog geen nieuwe investeerder gevonden en heeft ADO Den Haag onder leiding van de nieuwe bestuurder grondig gereorganiseerd en bezuinigd en heeft de club zich bij de Rechtbank Den Haag aangemeld voor een WHOA traject. De Rechtbank heeft op 25 mei een Herstructureringsdeskundige aangesteld om uiteindelijk tot een crediteurenakkoord te komen.

1.5 WHOA

WHOA staat voor Wet Homologatie Onderhands Akkoord. De WHOA helpt bedrijven die door hoge schulden failliet dreigen te gaan, terwijl ze nog wel levensvatbare bedrijfsactiviteiten hebben. Door hun schulden te reorganiseren, kunnen deze bedrijven door. Ook bedrijven met onvoldoende overlevingskansen hebben baat bij de WHOA, omdat zij zonder faillissement kunnen stoppen. De ondernemer met schulden (de schuldenaar) kan het WHOA-traject ook zelf in gang zetten. Dit laatste heeft ADO Den Haag gedaan.

1.6 ADO in de Maatschappij

ADO Den Haag in de Maatschappij heeft als droom om bij te dragen aan een regio waar iedereen zichzelf optimaal kan ontdekken en ontwikkelen. Om deze droom te verwezenlijken heeft de stichting tijdens de eerste maanden van seizoen 2020-2021 een koerswijziging gemaakt. Een hernieuwde strategische keuze om met duurzame en structurele projecten impact te maken op de diverse doelgroepen die onze 'Haaglandse' samenleving heeft. Met de verbindingskracht van ADO Den Haag zetten wij in om de Gezondheid, Sociale Integratie & Acceptatie en Persoonlijke Ontwikkeling van onze inwoners te bevorderen.

Zo biedt ADO Den Haag in de Maatschappij honderden kinderen en jongeren uit onze krachtwijken een inkijkje in het leven van een profvoetballer met het seizoensgebonden programma 'Leven als een ADO-Prof!' en zijn er verschillende vitaliteitsprogramma's als ADO-Fit en ADO-Footcamp waar supporters van onze mooie club via trainingen en workshops hun leefstijl kunnen verbeteren.

Door de coronaperiode hebben de structurele programma's even stilgelegen. Dit schroomde ons niet om samen met de betrokken partners van de stichting verschillende initiatieven op te zetten zoals de Soeperwinter en 'Alles Door Oefening' en het Muziekboeket.

In het seizoen 2020-2021 bereikte ADO Den Haag in de Maatschappij maar liefst 3.500 unieke deelnemers met meer dan 300 activiteiten vanuit 17 structurele projecten.

1.7 Supporters en vrijwilligers

ADO Den Haag heeft ook in het seizoen 2020-2021 weer kunnen bouwen op een groep vrijwilligers die het DNA van de club bewaken en uitdragen, maar die ook tevens hun steentje bijdragen aan de sportieve prestaties en organisatorische stabiliteit van de club. Zeer belangrijk in deze uitdagende tijden. Door de afwezigheid van publiek in de stadions was het ook moeilijk om contact te houden met deze belangrijke groep, ADO Den Haag heeft middels acties toch getracht om de verbinding met deze groep te behouden en ze te waarderen.

Naast dit belangrijke fundament, kent ADO Den Haag ook een trouwe schare supporters, welke ieder seizoen de club trouw blijven en die zich aan het einde van het seizoen (terecht) erg veel zorgen maken over de toekomst van de club. Gezien de onzekerheid vanwege de coronapandemie heeft ADO Den Haag bewuste strategische keuzes gemaakt in het aanbod voor dit seizoen. Mede ingegeven door de onzekerheid vanwege de coronapandemie is het aantal verkochte seizoenkaarten ver teruggezak. Het aantal verkochte seizoenkaarten in seizoen 2020-2021 is uitgekomen op 4414 en deze supporters zagen vanwege de beperkingen slechts 1 wedstrijd vanuit het stadion.

1.8 Risicomanagement

De directie en Raad van Commissarissen bespreken periodiek de risico-inschattingen en de status van maatregelen die zijn gericht op het beperken en beheersen van risico's. In de vergaderingen worden de grootste risico's en de maatregelen besproken.

Onze risicobereidheid is nu onderverdeeld naar risicotypes, zoals we die binnen onze organisatie onderscheiden:

Veiligheid

Veiligheid omtrent wedstrijden speelt een centrale rol in onze strategie. Deze activiteiten brengen veiligheidsrisico's met zich mee. Onze risicobereidheid is in dit geval nul.

Financiën

De strategie is gericht op een sluitende realistische (jaar)begroting. Per jaar zal gekeken worden wat de mogelijkheden zijn ten aanzien van substantiële investeringen in de selectie, organisatie en nieuwe en bestaande activiteiten. We hebben deze strategie vertaald in financieel-strategische maand prognoses, die we iedere maand volgens de laatste inzichten bijwerken. Onze risicobereidheid op dit gebied is afgeleid van het financieel sturingskader. Voor risico's die kunnen leiden tot overschrijding of het niet behalen van de tolerantiegrenzen zoals gesteld in het financieel sturingskader worden passende maatregelen genomen.

Continuïteit

De continuïteit van de club staat hoog in het vaandel.

1.9 Verwachtingen seizoen 2021-2022

ADO Den Haag heeft zich niet weten te handhaven in de Eredivisie. Dit in combinatie met de acute financiële problemen en de zoektocht naar een nieuwe investeerder maakt dat we voor het nieuwe seizoen voor een enorme uitdaging staan. Er is afscheid genomen van te dure selectiespelers maar er is ook in de (kantoor)organisatie ingegrepen om de kosten aan te passen aan de nieuw ontstane situatie. De Directie is teruggebracht van drie naar slechts één Directeur. De organisatie en de begroting is 'verkoop gereed' gemaakt.

Dat betekent dat er zoveel mogelijk gestuurd moet gaan worden richting een 0 begroting voor het nieuwe seizoen. Gezien het feit dat er veel minder inkomsten begroot zijn (Keukenkampioen Divisie), onze sponsors en supporters terughoudend zullen zijn met sponsorcontracten en seizoenkaarten gezien de onzekerheid rondom de club en er medio het nieuwe seizoen een nieuwe investeerder is gevonden (Bolt ADO Den Haag LLC) en dus nog geen reorganisatie budget beschikbaar is zullen ook in het komende seizoen toch wederom rode cijfers geschreven worden.

Binnen de selectie zullen er ook de nodige wijzigingen plaatsvinden en zal er door geselecteerd worden. De club heeft noodgedwongen van (te dure) spelers afscheid moeten nemen en met name talent uit de jeugdopleiding in moeten passen. Er is niet de verwachting dat spelers een transfer zullen maken, wat betekent dat de club geen extra inkomsten binnen krijgt. Gelukkig zijn er ook lichtpuntjes en dan met name op het sportieve vlak. Het binnenhalen van de 1ste Periodetitel betekent dat ADO Den Haag in ieder geval een ticket heeft bemachtigd dat ons in staat stelt om via de nacompetitie nog te kunnen promoveren.

De vaccinatiegraad loopt verder op en daardoor is er weer steeds meer mogelijk in Nederland en kunnen we weer goed gevulde stadions tegemoet zien..

ADO Den Haag verwacht dat mede door het weer kunnen toelaten van publiek de inkomsten uit sponsoring, ticketing en horeca vanzelfsprekend weer zullen stijgen. De inkomsten zullen echter naar verwachting onder het niveau van voor de coronapandemie blijven vanwege de degradatie en onrust rondom de club. Verwachting is dat de commerciële inkomsten na een initiële terugval van 30% weer wat verder kunnen stijgen wanneer de sportieve prestaties positief zijn nu er een nieuwe investeerder gevonden is. ADO Den Haag zal gebruik maken van de steunmaatregelen vanuit de overheid waar nodig, maar hoopt dat deze in de loop van het seizoen niet meer nodig zullen zijn.

Den Haag, 10 juni 2022

Directie N.V. ADO Den Haag

Edwin Reijntjes, algemeen directeur a.i.

JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE BALANS (voor resultaatbestemming)

ACTIVA

bedragen * EUR 1.000

	<u>30 juni 2021</u>	<u>30 juni 2020</u>
<i>Vaste activa</i>		
Immateriële vaste activa (1)		
Vergoedingssommen	51	24
Software	<u>31</u>	<u>68</u>
	82	92
Materiële vaste activa (2)		
Tribunegebouwen en terreinen	2.012	673
Inventaris en inrichting	<u>926</u>	<u>1.007</u>
	2.938	1.680
Financiële vaste activa		
Deelnemingen (3)	14	14
Overige vorderingen (4)	<u>86</u>	<u>104</u>
	100	118
<i>vlottende activa</i>		
Vorraden (5)	66	91
Vorderingen		
Debiteuren (6)	658	475
Overige vorderingen	1.546	767
Belastingen en premies	12	151
Overlopende activa	<u>173</u>	<u>433</u>
	2.389	1.826
Liquide middelen (7)	<u>383</u>	<u>982</u>
	<u>5.958</u>	<u>4.789</u>

PASSIVA

bedragen * EUR 1.000

	<u>30 juni 2021</u>	<u>30 juni 2020</u>
Groepsvermogen (8)	-6.713	-2.143
Voorzieningen	268	788
Langlopende schulden		
Achtergestelde leningen (9)	1.793	1.478
Onderhandse leningen (10)	1.719	30
Overige schulden (11)	3.089	32
Overlopende passiva	<u>898</u>	<u>0</u>
	<u>7.499</u>	<u>1.540</u>
Kortlopende schulden		
Onderhandse leningen	133	0
Handelscrediteuren	2.545	1.061
Belastingen en schulden uit arbeidsrelaties (12)	303	1.764
Schulden aan participanten (13)	0	86
Overige schulden (14)	1.439	1.348
Overlopende passiva	<u>484</u>	<u>345</u>
	<u>4.904</u>	<u>4.604</u>
	<u>5.958</u>	<u>4.789</u>

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

bedragen * EUR 1.000	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Netto-omzet (15)	10.408	14.907
Overige bedrijfsopbrengsten (16)	<u>1.083</u>	<u>1.366</u>
Bedrijfsopbrengsten	11.491	16.273
Kosten		
Personeelskosten (17)	9.057	10.423
Afschrijvingen (18)	788	499
Overige bedrijfskosten (19)	<u>6.200</u>	<u>8.068</u>
	<u>16.045</u>	<u>18.990</u>
Bedrijfsresultaat	-4.554	-2.717
Financiële baten	<u>-16</u>	<u>0</u>
Resultaat voor belastingen	-4.570	-2.717
Belastingen (20)	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultaat na belastingen	<u><u>-4.570</u></u>	<u><u>-2.717</u></u>

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

bedragen * EUR 1.000	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Bedrijfsresultaat	-4.554	-2.717
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijving immateriële en materiële vaste activa	788	499
Mutatie voorzieningen	-520	99
<i>Veranderingen in werkkapitaal:</i>		
Mutatie vorderingen en overlopende activa	-563	1.820
Afname voorraden	25	206
Mutatie kortlopende schulden en overlopende passiva	1.065	-2.360
Financiële baten en lasten	-16	0
Cash flow uit operationele activiteiten	-3.775	-2.453
Investering in vergoedingssommen	-203	-16
Investering in nieuwe vaste activa	-842	-370
Desinvestering financiële activa	18	1
Cash flow uit investeringsactiviteiten	-1.027	-386
Opgenomen langlopende leningen	1.200	665
Opgenomen overige langlopende schulden	3.088	0
Aflossing langlopende leningen	-54	0
Aflossingen overige langlopende schulden	-31	-46
Cash flow uit financieringsactiviteiten	4.203	619
Netto mutatie van geldmiddelen	-599	-2.220
Geldmiddelen openingsbalans	982	3.202
Geldmiddelen eindbalans	383	982
Mutatie van geldmiddelen	-599	-2.220

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

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

ACTIVITEITEN

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

BOEKJAAR VENNOOTSCHAP

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

CONTINUÏTEIT

N.V. ADO Den Haag kent per 30 juni 2021 een negatief eigen vermogen van EUR 6,7 miljoen (vorig jaar EUR 2,1 miljoen) en heeft over het seizoen 2020-2021 een nettoverlies gerealiseerd van EUR 4,6 miljoen (vorig jaar EUR 2,7 miljoen).

Het werkkapitaal is EUR 2,1 miljoen negatief (vorig jaar EUR 1,7 miljoen) waarbij de relatief beperkte verslechtering van het werkkapitaal verband houdt met het bijzonder uitstel van betaling van loonheffing vanwege de coronacrisis en vooruit ontvangen bedragen.

ADO Den Haag is in de problemen gekomen door een stapeling van factoren waaronder het niet meer voldoen van de aandeelhouder aan de afgegeven liquiditeitsgarantie, de coronacrisis waardoor gedurende het seizoen 2020-2021 nagenoeg geen publiek en sponsors bij de wedstrijden aanwezig zijn geweest en het proberen te voorkomen van een degradatie naar de Eerste Divisie die zich toch heeft voltrokken.

Met de gerealiseerde cijfers voldoet ADO Den Haag niet aan de regelgeving van de KNVB die clubs verplicht om het negatieve eigen vermogen met 5% (van de uitgangspositie van 30 juni 2018 van EUR 2,256 miljoen) per jaar te verbeteren. Bij het voldoen aan de regel zou het eigen vermogen maximaal EUR 2,036 miljoen negatief moeten zijn geweest.

In de prognose voor het boekjaar 2021-2022 werd een verlies voorzien van EUR 2,5 miljoen. De liquiditeitsprognose tot het einde van het seizoen kon dankzij het verlenen van uitstel van betaling door de gemeente Den Haag wel sluitend worden gemaakt waardoor de licentie om deel te mogen nemen aan de competitie betaald voetbal in het seizoen 2021-2022 kon worden behouden.

Ondanks het behoud van de licentie voor het seizoen 2021-2022 was een aantal maatregelen noodzakelijk om de continuïteit in komende jaren te waarborgen. ADO Den Haag is er dankzij een nieuwe aandeelhouder inmiddels in geslaagd om de opgelopen schulden te saneren en een reorganisatie van het personeelsbestand door te voeren. Strikte begrotingsdiscipline is essentieel om nieuwe financiële problemen te voorkomen en kapitaalstortingen van de nieuwe aandeelhouder zullen ADO Den Haag financiële stabiliteit kunnen brengen. Voor gebudgetteerde liquiditeitstekorten tot en met het einde van het seizoen 2022-2023 heeft ADO Den Haag toezegging van de nieuwe aandeelhouder dat deze zullen worden gedekt.

Het bestuur zal met de nieuwe aandeelhouder en de gemeente Den Haag afspraken maken over de toekomst van de club en hoe daar op een verantwoorde manier naar toe kan worden gewerkt.

De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn op grond van bovenstaande overwegingen gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

CONSOLIDATIE

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

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

VERBONDEN PARTIJEN

Alle groepsmaatschappijen, zoals opgenomen in de voorgaande paragraaf, worden aangemerkt als verbonden partij. Daarnaast wordt als verbonden partij aangemerkt de aandeelhouder van N.V. ADO Den Haag, United Vansen International Sports Co., Ltd.

SCHATTINGEN

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

In de jaarrekening 2020-2021 is sprake van een schattingswijziging met betrekking tot de voorzieningen. In de huurovereenkomst met de gemeente is overeengekomen dat een deel van het groot onderhoud voor rekening komt van N.V. ADO Den Haag. De financiële omvang van dit groot onderhoud is gedurende het boekjaar 2020-2021 opnieuw beoordeeld en vastgelegd in een meerjarig onderhoudsplan. Op basis van dit herziene meerjarig onderhoudsplan is de voorziening voor groot onderhoud opnieuw berekend. In totaal heeft deze herrekening een vrijval van EUR 520 tot gevolg. Deze is als bate opgenomen in de winst- en verliesrekening 2020-2021.

KASSTROOMOVERZICHT

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

WAARDERINGSGRONDSLAGEN

ALGEMEEN

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

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Hand- en tekengelden

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

Afkoop contracten spelersaankopen

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

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

Software

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

MATERIËLE VASTE ACTIVA

Tribunegebouwen en -terreinen

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

Inventaris en inrichting

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

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Deelnemingen

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

Overige vorderingen

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

VLOTTENDE ACTIVA

Vorraden gereed product en handelsgoederen

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

Vorderingen

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

VOORZIENINGEN

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

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

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

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

LANGLOPENDE SCHULDEN

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

KORTLOPENDE SCHULDEN

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

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

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

RESULTAATBEPALINGSGRONDSLAGEN

ALGEMEEN

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

NETTO OMZET

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

OVERIGE OPBRENGSTEN

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

KOSTEN

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

PENSIOENEN

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

Toegezegde bijdrageregelingen

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

Toegezegd pensioenregeling

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

RESULTAAT DEELNEMINGEN

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

BELASTINGEN

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

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

(Bedragen * EUR 1.000 tenzij anders vermeld)

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA (1)

Het verloop van de vergoedingssommen kan als volgt worden weergegeven:

	Afkoop contracten spelers aankopen*	Software	Totaal
Stand per 1 juli 2020			
Betaalde bedragen	641	875	1.516
Cumulatieve afschrijvingen	-617	-807	-1.424
Boekwaarde	24	68	92
Mutaties boekjaar:			
Investerings nieuwe contracten	101	0	101
Afschrijvingen	72	37	109
Desinvesteringen	641	6	647
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen	639	6	645
Saldo	27	-37	-10
Stand per 30 juni 2021			
Betaalde bedragen	101	869	970
Cumulatieve afschrijvingen	-50	-838	-888
Boekwaarde	51	31	82

* Inclusief hand- en tekengelden

Afkoop contracten spelersaankopen

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

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

Software

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

MATERIËLE VASTE ACTIVA (2)

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

	Tribune- gebouwen en terreinen	Inventaris en inrichting	Totaal
Stand per 1 juli 2020			
Verkrijgingprijzen	1.263	6.100	7.363
Cumulatieve afschrijvingen	-590	-5.093	-5.683
Boekwaarde	673	1.007	1.680
Mutaties boekjaar:			
Investerings	1.591	242	1.833
Afschrijvingen	252	323	575
Saldo	1.339	-81	1.258
Stand per 30 juni 2021			
Verkrijgingprijzen	2.854	6.342	9.196
Cumulatieve afschrijvingen	-842	-5.416	-6.258
Boekwaarde	2.012	926	2.938
Afschrijvingspercentage	4-10%	10-33%	

Tribunegebouwen en terreinen

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

De investeringen gedurende het boekjaar betreffen mede een investering in een nieuwe voetbalgrasmat (natuurgras) in het stadion op basis van een huurovereenkomst met de gemeente Den Haag die kwalificeert als financial lease.

Inventaris en inrichting

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

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

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

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

	Deelnemingen	Overige vorderingen	Totaal
Boekwaarde per 1 juli 2020	14	104	118
Mutaties:			
Toevoeging	0	0	0
Onttrekking	0	18	18
Boekwaarde per 30 juni 2021	14	86	100

Deelnemingen (3)

Hieronder is opgenomen het aandeel in de ECV (Eredivisie CV) gevestigd te Zeist. De deelneming is 1/18 deel van het totaal.

Overige vorderingen (4)

Het bedrag aan overige vorderingen betreft liquide middelen die niet ter vrije beschikking van de vennootschap staan in verband met afgegeven bankgaranties van ca. EUR 50 (vorig jaar EUR 69) alsmede langlopend vooruitbetaalde bedragen en langlopende vorderingen. De looptijd van de overige vorderingen bedraagt één tot vijftientig jaar. De afname van EUR 18 komt doordat gestorte waarborgsommen voor gehuurde appartementen retour zijn ontvangen.

VOORRADEN (5)

Hieronder zijn opgenomen de voorraden gereed product en handelsgoederen.

	30 juni 2021	30 juni 2020
Merchandising	50	72
Afwaardering incurante voorraad	-3	-5
	47	67
Food & Beverage	19	24
	66	91

DEBITEUREN (6)

	30 juni 2021	30 juni 2020
Debiteuren	696	563
Voorziening voor oninbaarheid	-38	-88
	658	475

LIQUIDE MIDDELEN (7)

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

GROEPSVERMOGEN (8)

	<u>30 juni 2021</u>	<u>30 juni 2020</u>
Stand per 1 juli	-2.143	-3.803
Agiostortingen	0	4.377
Resultaat boekjaar	<u>-4.570</u>	<u>-2.717</u>
Stand per 30 juni	<u><u>-6.713</u></u>	<u><u>-2.143</u></u>

Het groepsvermogen en de achtergestelde lening vormen samen het garantievermogen van de vennootschap. Het garantievermogen bedraagt op balansdatum EUR -/- 4.920 (vorig jaar EUR -/- 665).

VOORZIENINGEN

	<u>30 juni 2021</u>	<u>30 juni 2020</u>
Stand per 1 juli	788	689
Dotaties	-520	324
Onttrekkingen	<u>0</u>	<u>-107</u>
Stand per 30 juni	<u><u>268</u></u>	<u><u>788</u></u>

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

LANGLOPENDE SCHULDEN

Achtergestelde leningen (9)

Met de aandeelhouder is een business agreement overeengekomen, waarin de aandeelhouder EUR 5.190 leent aan N.V. ADO Den Haag. De lening is in 2019-2020 verhoogd met EUR 655. Vanwege reglementaire vereisten is per 30 juni 2020 een deel van de lening ad EUR 4.377 omgezet naar agio. In het lopende seizoen is een extra bedrag van EUR 315 toegevoegd aan deze lening waardoor de lening EUR 1.793 bedraagt per ultimo boekjaar. Ter meerdere zekerheid van overige schuldeisers en ter verduidelijking dat de geleende gelden gerekend kunnen worden tot het garantie vermogen van de NV is de volledige lening door de aandeelhouder gekwalificeerd als een achtergestelde lening ten opzichte van alle andere schulden. Aflossing en rentebetaling (2,5% jaarlijks) op de lening zijn uitgesteld door de aandeelhouder totdat de solvabiliteitsratio van de NV positief is en positieve kasstromen worden gerealiseerd.

Onderhandse leningen (10)

	<u>30 juni 2021</u>	<u>30 juni 2020</u>
Gemeente Den Haag	951	0
A.H. Vrij Grond, Grond en Infra B.V.	379	0
KNVB	152	0
Del Duque B.V.	162	0

Dusseldorp Den Haag B.V.	75	0
Heineken Nederland B.V.	0	30
Stand per 30 juni	<u>1.719</u>	<u>30</u>

	30 juni 2021	30 juni 2020
<i>Gemeente Den Haag</i>		
Saldo per 1 juli	0	0
Opname	991	0
Aflossing	40	0
	<u>951</u>	<u>0</u>
Aflossingsverplichting	0	0
	<u>951</u>	<u>0</u>
Saldo > 5 jaar	793	0
Saldo 1 tot 5 jaar	158	0
	<u>951</u>	<u>0</u>

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

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

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

	30 juni 2021	30 juni 2020
<i>A.H. Vrij Grond, Grond en Infra B.V.</i>		
Saldo per 1 juli	0	0
Opname	337	0
Bijschrijving onderhoud Haaglandia	80	0
Aflossing	14	0
	<u>403</u>	<u>0</u>
Aflossingsverplichting	24	0
	<u>379</u>	<u>0</u>
Saldo > 5 jaar	230	0
Saldo 1 tot 5 jaar	149	0
	<u>379</u>	<u>0</u>

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

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

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

	<u>30 juni 2021</u>	<u>30 juni 2020</u>
<i>KNVB</i>		
Saldo per 1 juli	0	0
Opname	187	0
Aflossing	0	0
	<hr/> 187	<hr/> 0
Aflossingsverplichting	35	0
	<hr/> 152	<hr/> 0
Saldo > 5 jaar	12	0
Saldo 1 tot 5 jaar	140	0
	<hr/> 152	<hr/> 0

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

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

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

	<u>30 juni 2021</u>	<u>30 juni 2020</u>
<i>Del Duque B.V.</i>		
Saldo per 1 juli	0	0
Opname	180	0
Aflossing	0	0
	<hr/> 180	<hr/> 0
Aflossingsverplichting	18	0
	<hr/> 162	<hr/> 0
Saldo > 5 jaar	90	0
Saldo 1 tot 5 jaar	72	0
	<hr/> 162	<hr/> 0

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

De lening heeft een looptijd van 10 jaar en zal afgelost worden in jaarlijkse termijnen van EUR 18. De rente bedraagt 4%.

Er zijn geen zekerheden verstrekt.

	30 juni 2021	30 juni 2020
<i>Dusseldorp Den Haag B.V.</i>		
Saldo per 1 juli	0	0
Opname	100	0
Aflossing	0	0
	<hr/>	<hr/>
	100	0
Aflossingsverplichting	25	0
	<hr/>	<hr/>
	75	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Saldo > 5 jaar	0	0
Saldo 1 tot 5 jaar	75	0
	<hr/>	<hr/>
	75	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

Aflossing van de hoofdsom vindt plaats in vier jaarlijkse termijnen ter grootte van EUR 25. Deze termijnen worden verrekend met het door Dusseldorp uit te keren sponsorbedrag. Er is vanaf 1 september 2020 gedurende de looptijd geen rente verschuldigd.

Er zijn geen zekerheden verstrekt.

	30 juni 2021	30 juni 2020
<i>Heineken Nederland B.V.</i>		
Saldo per 1 juli	30	46
Oprenting	1	0
Aflossing	0	16
	<hr/>	<hr/>
	31	30
Aflossingsverplichting	31	0
	<hr/>	<hr/>
	0	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Dit betreft een vooruitontvangen bedrag die is omgezet in een lening.

Er wordt 8% rente in rekening gebracht.

Overige schulden (11)

	30 juni 2021	30 juni 2020
Loonheffing	3.088	0
Gemeente Den Haag	1	32
Stand per 30 juni	<hr/>	<hr/>
	3.089	32
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

De belastingschuld inzake de loonheffing zal vanaf 1 oktober 2022 in 60 maanden tijd terugbetaald worden. Vanaf 1 januari 2022 is een rente van 1% verschuldigd. Daarna geldt vanaf 1 juli 2022 een tarief van 2%, vanaf 1 januari 2023 een tarief van 3% en vanaf 1 januari 2024 een tarief van 4%.

KORTLOPENDE SCHULDEN

<i>Belastingen en schulden uit arbeidsrelaties (12)</i>	30 juni 2021	30 juni 2020
Reservering vakantiegeld en -dagen	34	31
Schulden ter zake van pensioenen	124	79
Verplichtingen aan personeel	145	185
Loonheffing	0	1.469
	303	1.764

<i>Schulden aan verbonden partijen (13)</i>	30 juni 2021	30 juni 2020
Rekening courant UVS	0	86

<i>Overige schulden (14)</i>	30 juni 2021	30 juni 2020
Nog te betalen kosten	1.053	1.160
Voorschotten Tegemoetkoming Vaste Lasten	206	0
Horeca tegoed	180	188
	1.439	1.348

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Overeenkomst met vereniging HFC ADO Den Haag

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

Huurovereenkomsten:

N.V. ADO Den Haag heeft de volgende huurovereenkomsten afgesloten:

- Veld en tribunes Cars Jeans stadion: looptijd tot 31-12-2033. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 183.
- Hoofdgebouw Cars Jeans stadion: looptijd tot 31-12-2033. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 478. *
- Business Club in Cars Jeans stadion: looptijd tot 31-12-2033. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 166.*
- Parkeerplaatsen bedrijventerrein Forepark
 - o P1: looptijd tot 31-7-2024. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 32.*
 - o P2: looptijd tot 31-7-2024. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 74.*
 - o P3: looptijd tot 31-7-2024. De huurprijs per jaar bedraagt EUR 52.*
- Sportpark De Aftrap: looptijd 1 jaar, automatisch verlengt met 1 jaar en een jaarlijkse huur van EUR 18
- Accommodatie en velden Sportpark Prinses Irene: jaarlijkse huur van EUR 32.

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

Leaseverplichtingen

De N.V. ADO Den Haag heeft per 30 juni 2021 leaseverplichtingen voor het gebruik van busjes t.b.v. spelers, alsmede voor personenauto's van medewerkers, waarbij de hoofdovereenkomst is aangegaan tot 31 augustus 2025. Het totaalbedrag van deze verplichting voor het seizoen 2021-2022 bedraagt circa EUR 450.

N.V. ADO Den Haag is op 15 juli 2015 een overeenkomst van operational lease aangegaan voor een initiële termijn van 18 jaar en 9 maanden inzake een Zonnestroominstallatie. De leasevergoeding bedraagt EUR 47 per jaar en wordt jaarlijks geïndexeerd met 2,5%. Het totaalbedrag van deze verplichting voor het seizoen 2021-2022 bedraagt EUR 51.

Inkoopverplichtingen

N.V. ADO Den Haag heeft voor de seizoenen 2017-2018 tot en met 2023-2024 een gemiddelde inkoopverplichting inzake merchandise ad EUR 160 op jaarbasis. Tevens heeft N.V. ADO Den Haag een inkoopverplichting met betrekking tot catering ad EUR 300 op jaarbasis. Deze verplichting loopt tot en met juni 2022.

Transfersommen

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

Claims

Groootaandeelhouder UVS is op 25 mei 2021 in verzet gekomen tegen het verstekvonnis van 26 april 2021, waarin zij en haar aandeelhouder Jiahua hoofdelijk veroordeeld zijn tot betaling van EUR 2 miljoen, vermeerderd met rente en kosten, aan N.V. ADO Den Haag. De voorzieningenrechter heeft op 5 juli 2021 geoordeeld dat het verweer niet slaagt en dat uiterst aannemelijk is dat UVS zich op basis van een overeenkomst heeft verplicht om aan ADO Den Haag een geldlening van EUR 2 miljoen te verstrekken. UVS heeft tegen het vonnis van de rechtbank hoger beroep aangetekend.

Tegemoetkoming Vaste Lasten (TVL)

ADO Den Haag heeft TVL aangevraagd voor de kwartalen Q4-2020, Q1-2021 en Q2-2021. De subsidieverleningen zijn door de Rijksdienst voor Ondernemend Nederland (RVO) ingetrokken met als belangrijkste argument dat de onderneming (per 31 december 2019) in financiële moeilijkheden verkeerde. ADO Den Haag heeft bezwaar aangetekend tegen de beslissingen en is van mening dat de financiële problemen pas na 31 december 2019 zijn ontstaan als een gevolg van de COVID-19 pandemie (vanaf maart 2020), het niet nakomen van de verplichtingen door de aandeelhouder (begin 2021) en de degradatie naar de Eerste Divisie (mei 2021). Voorzichtigheidshalve zijn de subsidies niet als bate verantwoord en zijn de gedurende het boekjaar 2020 - 2021 ontvangen voorschotten als overige schulden in de balans opgenomen.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

(Bedragen * EUR 1.000 tenzij anders vermeld)

NETTO OMZET (15)

	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Wedstrijdbaten	127	1.783
Sponsoring	4.046	5.568
TV- en merkenrechtgelden	2.983	2.922
Prijzengeld	419	356
Horeca/events	200	2.642
Opbrengsten merchandising	419	423
Subsidies en giften	709	92
Overige baten	1.505	1.121
	<hr/>	<hr/>
	10.408	14.907
<i>Overige bedrijfsopbrengsten (16)</i>		
Transferactiviteiten spelers en trainers	1.083	1.366
	<hr/>	<hr/>
	11.491	16.273

De netto-omzet is in boekjaar 2020-2021 gedaald met 30,2% (2019-2020: gedaald met 4,4%).

PERSONEELSKOSTEN (17)

	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
<i>Brutoloon vast</i>	7.968	7.562
<i>Brutoloon variabel</i>	369	380
<i>Transitievergoeding / afkoopsommen</i>	780	516
	<hr/>	<hr/>
Lonen en salarissen	9.117	8.458
Sociale lasten	1.129	887
Pensioenen	246	137
Verhuur contractspelers	-207	-66
Huur contractspelers	560	481
Loonkostenbijdragen contractspelers	-557	0
Makelaarskosten	403	599
Overige personeelskosten	1.428	927
	<hr/>	<hr/>
	12.119	11.423
NOW Regeling	-3.062	-1.000
	<hr/>	<hr/>
	9.057	10.423

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

	2020-2021	2019-2020
Contractspelers	6.185	5.677
Trainers en medische staf	2.797	2.579
Directie en overige staf	3.137	3.167
NOW Regeling	-3.062	-1.000
	<u>9.057</u>	<u>10.423</u>

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

<i>Contractspelers</i>	2020-2021	2019-2020
<i>Brutoloon vast</i>	4.098	3.731
<i>Brutoloon variabel</i>	359	309
<i>Transitievergoeding / afkoopsommen</i>	467	63
Lonen en salarissen	4.924	4.103
Sociale lasten	459	310
Verhuur contractspelers	-207	-66
Huur contractspelers	560	481
Loonkostenbijdragen contractspelers	-557	0
Makelaarskosten	358	555
Overige personeelskosten	648	294
	<u>6.185</u>	<u>5.677</u>

Een bedrag van EUR 17 (vorig jaar EUR 39) heeft betrekking op jeugdspelers.

<i>Trainers en medische staf</i>	2020-2021	2019-2020
<i>Brutoloon vast</i>	1.790	1.533
<i>Brutoloon variabel</i>	2	42
<i>Transitievergoeding / afkoopsommen</i>	183	453
Lonen en salarissen	1.975	2.028
Sociale lasten	313	223
Pensioenen	131	69
Makelaarskosten	45	44
Overige personeelskosten	333	215
	<u>2.797</u>	<u>2.579</u>

Een bedrag van EUR 1.189 (vorig jaar EUR 743) heeft betrekking op de jeugdopleiding.

<i>Directie en overige staf</i>	2020-2021	2019-2020
<i>Brutoloon vast</i>	2.080	2.298
<i>Brutoloon variabel</i>	8	29
<i>Transitievergoeding / afkoopsommen</i>	130	0
Lonen en salarissen	2.218	2.327
Sociale lasten	357	354
Pensioenen	115	68
Overige personeelskosten	447	418
	3.137	3.167

<i>NOW Regeling</i>	2020-2021	2019-2020
NOW 1.0*	28	-809
NOW 2.0*	-1.395	-191
NOW 3.1	-519	0
NOW 3.2	-410	0
NOW 3.3	-766	0
	-3.062	-1.000

* Ten tijde van het opmaken van de jaarrekening over boekjaar 2019-2020 zijn inschattingen gemaakt van de NOW 1.0 en 2.0 baten. Aan het einde van boekjaar 2020-2021 is een herberekening gemaakt op basis van voortschrijdend inzicht in de regeling. Als gevolg daarvan is de correctie in het boekjaar 2020-2021 prospectief verwerkt. De definitieve berekeningen voor de NOW 1.0 en 2.0 zijn inmiddels ingediend.

AFSCHRIJVINGEN (18)

	2020-2021	2019-2020
<i>Immateriële vaste activa</i>		
Vergoedingssommen	72	32
Opleidingsvergoedingen	104	0
Software	37	51
	213	83
<i>Materiële vaste activa</i>		
Tribunegebouwen en terreinen	252	66
Inventaris en inrichting	323	350
	575	416
	788	499

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

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN (19)

	2020-2021	2019-2020
Horeca	265	1.782
Verkoopkosten	947	1.223
Huisvestingskosten	1.875	2.366
Wedstrijd- en trainingskosten	1.370	1.426
Algemene kosten	1.743	1.271
	<u>6.200</u>	<u>8.068</u>

De nadere onderverdeling is als volgt:

<i>Horeca</i>	2020-2021	2019-2020
Inkoop horeca	257	1.182
Inkoop horeca / personeelskosten	8	600
	<u>265</u>	<u>1.782</u>

<i>Verkoopkosten</i>	2020-2021	2019-2020
Merchandise	315	351
Ticketing	99	94
Sponsoring	207	195
Marketing	284	377
Afboeking reguliere debiteuren	12	37
KNVB 2,5% heffing	0	44
KNVB 4,9% heffing jeugdstimuleringsfonds	4	88
Overig	26	37
	<u>947</u>	<u>1.223</u>

<i>Huisvestingskosten</i>	2020-2021	2019-2020
Huur stadion	182	178
Huur overig	981	868
Onderhoud	37	554
Energie	353	314
Schoonmaak	260	379
Overig	62	73
	<u>1.875</u>	<u>2.366</u>

<i>Wedstrijd- en trainingskosten</i>	2020-2021	2019-2020
Materiaal	218	126
Reis- en verblijf	95	200
Veiligheid	199	322
Jeugdopleiding	412	468
Trainingskampen	34	82
Overig	412	228
	1.370	1.426

<i>Algemene kosten</i>	2020-2021	2019-2020
Advieskosten	354	246
Automatiseringskosten	300	290
Contributies	147	98
Accountantskosten	234	82
Reis- en verblijf algemeen	8	50
Verzekeringen	33	22
Representatiekosten	45	34
Scoutingskosten	195	20
Overig	427	429
	1.743	1.271

BELASTINGEN (20)

Op basis van de aanwezige fiscale verliezen en de verwachte resultaten met betrekking tot de komende boekjaren is geen rekening gehouden met een latente belastingvordering. De resterende compensabele verliezen tellen op tot een totaal van EUR 25,8 miljoen (vorig jaar 22,1 miljoen).

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

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

OVERIGE INFORMATIE

Werknemers

Over de periode 1 juli 2020 tot en met 30 juni 2021 had de vennootschap gemiddeld 126 werknemers in dienst (vorig jaar 107 werknemers). De indeling was als volgt:

	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Contract spelers	49	34
Trainers en medische staf	37	30
Directie	3	2
Overig personeel	37	41
	<u>126</u>	<u>107</u>

Beloning bestuurders en commissarissen

Het bedrag van de bezoldigingen, met inbegrip van de pensioenlasten, en van de andere uitkeringen voor de gezamenlijke bestuurders en gewezen bestuurders bedraagt in het seizoen 2020-2021 EUR 241 (vorig jaar EUR 397). Het bedrag van de bezoldigingen voor de gezamenlijke en gewezen commissarissen bedraagt EUR 47 (vorig jaar EUR 15).

Gebeurtenissen na balansdatum

Op 25 februari 2022 heeft de Rechtbank Den Haag het WHOA-akkoord goedgekeurd (gehomologeerd). Dankzij de uitspraak van de Rechtbank heeft N.V. ADO Den Haag een saneringswinst gerealiseerd van in totaal EUR 5,8 miljoen.

Als gevolg van het akkoord is Bolt ADO Den Haag Holding LLC ("Bolt ADO") de nieuwe aandeelhouder van N.V. ADO Den Haag geworden. Bolt ADO is een nieuw opgerichte vennootschap die eigendom is van David Blitzler, een Amerikaanse investeerder in sport. De licentiecommissie van de KNVB heeft op 21 februari 2022 de overname door Bolt ADO goedgekeurd.

De aandelen van United Vansen International Sports Co., Ltd, Haaglandse Football Club "Alles Door Oefening Den Haag" ("HFC") en de Stichting Toekomst ADO zijn ingetrokken. Aan de nieuwe aandeelhouder zijn 707.738 aandelen à € 1,65 uitgegeven. Het totaalbedrag van € 1.167.767,70 is gestort. De nieuwe aandeelhouder heeft eveneens agiostortingen gedaan ter versterking van het eigen vermogen van totaal € 2.132.232,30. Tevens is één bijzonder aandeel à € 1,65 uitgegeven aan de vereniging HFC.

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

VENNOOTSCHAPPELIJKE BALANS (voor resultaatbestemming)

ACTIVA

bedragen * EUR 1.000	<u>30 juni 2021</u>	<u>30 juni 2020</u>
<i>Vaste activa</i>		
Immateriële vaste activa		
Vergoedingssommen	51	24
Software	<u>31</u>	<u>68</u>
	82	92
Materiële vaste activa		
Tribunegebouwen en terreinen	2.012	673
Inventaris en inrichting	<u>833</u>	<u>890</u>
	2.845	1.563
Financiële vaste activa (1)		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	11.048	11.457
Andere deelnemingen	14	14
Overige vorderingen	<u>85</u>	<u>103</u>
	11.147	11.574
<i>Vlottende activa</i>		
Vorraden	49	74
Vorderingen		
Debiteuren	615	416
Vorderingen op groepsmaatschappijen	16	40
Overige vorderingen	1.528	691
Belastingen en premies	27	174
Overlopende activa	<u>159</u>	<u>433</u>
	2.345	1.754
Liquide middelen	<u>95</u>	<u>898</u>
	<u>16.563</u>	<u>15.955</u>

PASSIVA

bedragen * EUR 1.000	<u>30 juni 2021</u>	<u>30 juni 2020</u>
Eigen vermogen (2)		
Gestort en opgevraagd kapitaal	2.005	2.005
Agio reserve	23.464	23.464
Overige reserves	-27.635	-24.948
Onverdeeld resultaat	<u>-4.582</u>	<u>-2.687</u>
	-6.748	-2.166
Voorzieningen	268	788
Langlopende schulden		
Achtergestelde leningen	1.793	1.478
Onderhandse leningen	1.719	0
Schulden aan groepsmaatschappijen	0	560
Overige schulden	3.089	32
Overlopende passiva	<u>898</u>	<u>0</u>
	7.499	2.070
Kortlopende schulden		
Onderhandse leningen	102	0
Handelscrediteuren	2.473	977
Belastingen en schulden uit arbeidsrelaties	303	1.764
Schulden aan groepsmaatschappijen	11.032	11.094
Overige schulden	1.242	1.151
Overlopende passiva	<u>392</u>	<u>277</u>
	<u>15.543</u>	<u>15.263</u>
	16.563	15.955
	<u><u>16.563</u></u>	<u><u>15.955</u></u>

VENNOOTSCHAPPELIJKE WINST- EN VERLIESREKENING

bedragen * EUR 1.000	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Resultaat N.V. ADO Den Haag	-4.173	-2.452
Resultaat deelneming	<u>-409</u>	<u>-235</u>
Resultaat	<u><u>-4.582</u></u>	<u><u>-2.687</u></u>

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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

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

TOELICHTING OP DE VENNOOTSCHAPPELIJKE BALANS

(Bedragen * EUR 1.000 tenzij anders vermeld)

FINANCIËLE VASTE ACTIVA (1)

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

	Groepsmaat- schappijen	Andere deelnemingen	Overige vorderingen	Totaal
Boekwaarde per 1 juli 2020	11.457	14	103	11.574
Mutaties:				
Toevoeging	0	0	0	0
Aandeel in resultaat	-409	0	0	-409
Onttrekking	0	0	18	18
Boekwaarde per 30 juni 2021	11.048	14	85	11.147

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

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

Andere deelnemingen

Onder de andere deelnemingen is opgenomen de deelneming in de Eredivisie CV (5,6%).

EIGEN VERMOGEN (2)

Het eigen vermogen in de enkelvoudige balans wijkt af van het groepsvermogen (EUR 35). Dit verschil wordt veroorzaakt door de consolidatie van de Stichting ADO Den Haag in de Maatschappij. Deze stichting is wel een groepsmaatschappij die behoort tot de consolidatiekring maar is geen deelneming.

Gestort en opgevraagd kapitaal

(Bedragen in * EUR 1)

	Gewone aandelen	Preferente aandelen	Prioriteits- aandelen	Totaal
Stand per 1 juli 2020	2.005.484,25	1,65	1,65	2.005.487,55
Stand per 30 juni 2021	2.005.484,25	1,65	1,65	2.005.487,55

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 5.940.002. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in één bijzonder aandeel van EUR 1,65, één prioriteitsaandeel van EUR 1,65 en 3.599.999 gewone aandelen van EUR 1,65.

Per 30 juni 2012 zijn er 1.215.445 gewone aandelen, 1 bijzonder aandeel en 1 prioriteitsaandeel geplaatst en volgestort.

De houder van het bijzonder aandeel is vereniging HFC ADO Den Haag, de houder van de prioriteit is de Stichting "Toekomst ADO". N.V. ADO Den Haag droeg het prioriteitsaandeel gedurende het vorige boekjaar over aan de Stichting "Toekomst ADO" tegen de nominale waarde van EUR 1,65.

Agio reserve

	2020-2021
Stand per 1 juli 2020	23.464
Agio storting boekjaar	0
Stand per 30 juni 2021	<u>23.464</u>

Overige reserves

	2020-2021
Stand per 1 juli 2020	-24.948
Verdeelde resultaten voorgaand boekjaar	-2.687
Stand per 30 juni 2021	<u>-27.635</u>

Onverdeeld resultaat

	2020-2021
Stand per 1 juli 2020	-2.687
Onverdeeld resultaat boekjaar	-4.582
Verdeelde resultaten voorgaand boekjaar	2.687
Stand per 30 juni 2021	<u>-4.582</u>

Voorstel bestemming resultaat

De directie stelt voor het geconsolideerde verlies ad EUR 4.570 en het enkelvoudige verlies EUR 4.582 over het boekjaar 2020-2021 ten laste te brengen van de overige reserves. In afwachting van de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is het voorstel tot bestemming van het resultaat nog niet in de jaarrekening 2020-2021 verwerkt.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

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

Opgemaakt te Den Haag d.d. 10 juni 2022

Statutaire directie

E. Reijntjes, algemeen directeur a.i.

Raad van Commissarissen

F. van Steenis, voorzitter

S.J. Swart

M.F. Schenkels

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling omtrent de winst- en verliesbestemming

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

Bijzondere rechten houder “bijzonder aandeel” en houder “prioriteit”.

Per 30 juni 2021 golden de volgende rechten:

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

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

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

De houder van het “bijzonder aandeel” is de vereniging Haaglandse Football Club “Alles Door Oefening Den Haag” (“HFC”). De houder van de “prioriteit” is Stichting Toekomst ADO.

Het dagelijks bestuur van de Stichting Toekomst ADO wordt gevormd door W.J. Stolte (voorzitter), M.C. Jongmans (penningmeester) en W. Smid (secretaris).

Na de homologatie van het WHOA-akkoord in februari 2022 zijn bovengenoemde aandelen ingetrokken. Na de statutenwijziging in maart 2022 is er alleen nog een bijzonder aandeel.

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

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

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

Aan de directie, raad van commissarissen en
aandeelhouders van
N.V. ADO Den Haag

Baker Tilly (Netherlands) N.V.
Scheveningseweg 80-82
Postbus 85745
2508 CK Den Haag

T: +31 (0)70 358 90 00
F: +31 (0)70 350 20 20

denhaag@bakertilly.nl
www.bakertilly.nl

KvK: 24425560

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020-2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening voor het jaar geëindigd op 30 juni 2021 van N.V. ADO Den Haag te Den Haag gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van N.V. ADO Den Haag per 30 juni 2021 en van het resultaat over de periode 1 juli 2020 tot en met 30 juni 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en vennootschappelijke balans per 30 juni 2021;
2. de geconsolideerde en vennootschappelijke winst- en verliesrekening over de periode 1 juli 2020 tot en met 30 juni 2021; en
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 N.V. ADO Den Haag 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

Het jaarverslag omvat andere informatie, naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.
De andere informatie bestaat uit:

- het verslag van de Raad van Commissarissen
- Het verslag van de directie
- 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 is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

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.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

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; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Accountants



Wij communiceren met de 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.

Den Haag, 10 juni 2022

Baker Tilly (Netherlands) N.V.

Was getekend,

M.J. de Graaf RA