

**Participatiefonds Duurzame
Economie Noord-Holland B.V.**

te Haarlem

Rapport inzake de jaarrekening 2020

Inhoudsopgave

Jaarrekening 2020	3
Balans per 31 december 2020	4
Algemene toelichting	5
Grondslagen voor financiële verslaggeving	6
Toelichting op balans Eigen vermogen	9
Overige toelichtingen	10

JAARREKENING 2020

Balans per 31 december 2020**Activa**

<i>(na voorstel resultaatbestemming)</i>		31 dec 2020		31 dec 2019
	€	€	€	€
<i>Vaste activa</i>				
Immateriële vaste activa		-		1.159
<i>Financiële vaste activa</i>				
Participaties in aandelen	16.911.413		17.547.368	
Uitstaande leningen	8.399.466		5.629.631	
		25.310.879		23.176.999
<i>Vlottende activa</i>				
Vorderingen		3.721.912		3.402.585
Liquide middelen		4.234.826		2.244.450
Totaal		33.267.617		28.825.193

Passiva

<i>(na voorstel resultaatbestemming)</i>		31 dec 2020		31 dec 2019
	€	€	€	€
<i>Eigen vermogen</i>				
Aandelenkapitaal	1		1	
Agio	40.267.556		35.407.367	
Overige reserves	-9.245.105		-8.745.227	
		31.022.452		26.662.141
Langlopende schulden		-		500.000
<i>Kortlopende schulden</i>				
Schulden aan leveranciers	15.428		141.011	
Overlopende passiva	2.229.737		1.522.041	
		2.245.165		1.663.052
Totaal		33.267.617		28.825.193

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten

De activiteiten van Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. (PDENH) bestaan voornamelijk uit het financieren van en investeren in bedrijven en projecten die op hun beurt bijdragen aan de doelstellingen van de provincie. Het investeringsfonds is speciaal bedoeld voor bedrijven die zich richten op energietransitie, circulaire economie en duurzame mobiliteit. Ook andere unieke proposities kunnen in aanmerking komen voor een investering van het fonds, mits deze een uitzonderlijk maatschappelijk, financieel en economisch rendement opleveren.

Blijkens de akte d.d. 2 april 2014, verleden door notaris mr. F.J. Orange van Pels Rijcken & Drooglever Fortuijn N.V. werd de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. per genoemde datum opgericht.

Locatie feitelijke activiteiten

Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. is gevestigd op Science Park 402A, 1098XH te Amsterdam. Ingeschreven in de Kamer van Koophandel onder nummer 60390867.

Grondslagen voor financiële verslaggeving

Algemeen

Algemene grondslagen

Het Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. is bij het verwerven van participaties en het verstrekken van financieringen conform de doelstelling van het fonds afhankelijk van het goedkeuringsproces investeringen participaties. Een onafhankelijk investeringscomité beoordeelt de financieringsvoorstellen van de directie en brengt hierover advies uit aan de directie en aandeelhouder. De Provincie Noord-Holland dient in te stemmen met de financieringen en participaties, waarna, indien aan alle voorwaarden is voldaan en de gereserveerde bestemmingsgelden beschikbaar zijn tot de financiering kan worden overgegaan. Het fonds zelf beschikt over geldmiddelen om de gewone activiteiten tenminste één jaar voort te zetten.

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de directie van Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

De jaarrekening is opgesteld op 22 april 2021 en gaat uit van de continuïteitsveronderstelling.

Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.

Algemene grondslagen voor waardering activa en passiva

Participaties waarin Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. een overwegende mate van zeggenschap kent, worden (in overeenstemming met RJ 217.308) in de jaarrekening niet geconsolideerd. Belangen welke niet duurzaam worden gehouden of geen overwegende mate van zeggenschap kent worden niet geconsolideerd. Bij deze participaties is vooraf de exit strategie vastgelegd.

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De jaarrekening is opgesteld in euro's.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij 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. In de balans en de winst- en verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Ter verbetering van het inzicht en gelet op het specifieke karakter van de vennootschap is op grond van het Besluit Modellen Jaarrekening (art.6) op een aantal onderdelen afgeweken van de algemeen geldende voorschriften en is een beter passende en daardoor duidelijker benaming en indeling gekozen betreffende een aantal posten in de balans en resultatenrekening.

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

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening. Gebeurtenissen die blijken na het vaststellen van de jaarrekening worden niet verwerkt in de jaarrekening. Als echter blijkt dat de jaarrekening door deze gebeurtenissen in ernstige mate tekortschiet in het geven van inzicht, worden de gebeurtenissen onverwijld gemeld aan de aandeelhouder en wordt ter zake een mededeling gedeponerd bij het Handelsregister. Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt.

Algemene grondslagen bepaling resultaat

Het resultaat wordt bepaald als zijnde het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Grondslagen voor waardering activa

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan. Om vast te stellen of er voor een immaterieel actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar de betreffende paragraaf.

Financiële vaste activa

Directe (minderheids-)participaties en fondsparticipaties worden (conform RJ 226.209 en artikel 10 lid 3 van het besluit actuele waarde) gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, wegens het ontbreken van betrouwbare reële waardebeoordelingen bij een overigens beperkte (handels)markt (liquidity risk), of indien hiertoe aanleiding bestaat, een lagere marktwaarde. Verstrekte financieringen worden gewaardeerd tegen het oorspronkelijke daadwerkelijke verstrekte bedrag minus aflossingen en vervolgens de zelfde methodiek van afwaarderingen als bij participaties. Alle resultaten (inclusief bijzondere waardeverminderingverliezen) uit de participaties worden verwerkt via de resultatenrekening.

De financieringen betreffen zowel leningen aan participaties als leningen aan ondernemingen waarin niet wordt geparticipeerd. De leningen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Baten en lasten worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt zodra de leningen een bijzondere waardevermindering ondergaan.

Vorderingen

Vorderingen en overlopende activa worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Grondslagen voor waardering passiva

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. De reële waarde komt overeen met de nominale waarde.

Toelichting op balans

Eigen vermogen

	31 dec 2020	31 dec 2019
	€	€
Aandelenkapitaal	1	1
Agio		
Agio gestort door Provincie Noord-Holland	38.096.118	32.651.118
Agio opgevraagd nog niet ontvangen van Provincie Noord-Holland	671.439	1.256.250
Agio ten behoeve van de opstart van de vennootschap	1.499.999	1.499.999
	<u>40.267.556</u>	<u>35.407.367</u>
Overige reserves	-9.245.105	-8.745.227
Totaal	<u>31.022.452</u>	<u>26.662.141</u>

	Aandelen- kapitaal	Agio	Overige reserves	Totaal
	€	€	€	€
Stand 1 januari 2020	1	35.407.367	-8.745.227	26.662.141
<i>Mutaties 2020</i>				
Verkregen van Provincie Noord-Holland	-	4.860.189	-	4.860.189
Resultaat boekjaar	-	-	-499.878	-499.878
	<u>-</u>	<u>4.860.189</u>	<u>-499.878</u>	<u>4.360.311</u>
Stand 31 december 2020	<u>1</u>	<u>40.267.556</u>	<u>-9.245.105</u>	<u>31.022.452</u>

Aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland, bedraagt € 1; één gewoon aandeel die is geplaatst en volgestort.

Agio

Van de Provincie Noord-Holland is bij de opstart van de werkzaamheden van het fonds een bedrag van € 1,5 miljoen betaald. Dit bedrag is niet beschikbaar voor investering in participaties.

Indien participaties het door Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland geïnvesteerde bedrag terugbetalen of aflossen komt dit geld weer ter beschikking voor nieuwe investeringen in participaties. Dit geldt ook indien een exit van de participatie wordt gerealiseerd. In 2019 is voor een totaalbedrag van € 2.121.000 vrijgemaakt agio (2019: € 922.500).

Overige toelichtingen

Resultaatbestemming

Resultaatbestemming

In artikel 22 van de statuten is bepaald dat de algemene vergadering bepaalt welk gedeelte van het resultaat gereserveerd wordt.

Gebeurtenissen na balansdatum

Dit betreft de volgende gebeurtenissen:

- Door de Coronacrisis zijn in 2020 een groot aantal ondernemingen geconfronteerd met teruglopende resultaten. Naar verwachting zullen als gevolg van deze crisis extra voorzieningen en afwaarderingen moeten worden genomen in 2021.

Ondertekening

Haarlem, 25 mei 2021

w.g. Bart Blokhuis
Directeur PDENH