
***Publicatiestukken
over de periode 1 januari 2015
tot en met 31 december 2015***
Participatiefonds Duurzame Economie
Noord-Holland B.V.
Amsterdam

30 mei 2016

Inschrijfnummer KvK: 60390867

Inhoud

Publicatiestukken	2
Balans per 31 december 2015	3
Toelichting op de balans	4
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	8

Publicatiestukken

Balans per 31 december 2015

(na voorgestelde resultaatbestemming)

Activa	31 december 2015		31 december 2014	
	€	€	€	€
<i>Vaste activa</i>				
Immateriële vaste activa	79.716		81.373	
Financiële vaste activa	960.426		0	
		1.040.142		81.373
<i>Vlottende activa</i>				
Vorderingen	17.723		10.606	
Liquide middelen	205.795		1.061.646	
		223.518		1.072.252
Totaal activa		1.263.660		1.153.625
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	1		1	
Agioreserve	2.449.999		1.499.999	
Overige reserves	(1.228.738)		(572.330)	
		1.221.262		927.670
Kortlopende schulden		42.398		225.955
Totaal passiva		1.263.660		1.153.625

Toelichting op de balans

1. Hoofdstuk grondslagen

1.1. Activiteiten

De activiteiten van Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. bestaan voornamelijk uit het stimuleren van duurzame energie en de economische potentie van de sector. Het investeringsfonds is speciaal bedoeld voor bedrijven die zich richten op biomassa, duurzaam bouwen, wind (op zee) en zonne-energie.

1.2. Oprichting

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

1.3. Vestigingsadres

Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. is feitelijk gevestigd op Science Park 402 A, 1098 XH te Amsterdam.

1.4. Consolidatie

Participaties waarin Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. een overwegende mate van zeggenschap kent, worden (in overeenstemming met RJ 217.308) niet in de jaarrekening geconsolideerd, aangezien deze belangen niet duurzaam worden gehouden. Dit is in overeenstemming met de aard van de hoofdactiviteit van de vennootschap dat deze belangen op (korte) termijn worden vervreemd.

1.5. Schattingen

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 kunnen 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.

1.6. Boekjaar

Het boekjaar betreft de periode 1 januari tot en met 31 december 2015. Het vorige boekjaar betreft het eerste boekjaar en loopt van de periode 2 april 2014 tot en met 31 december 2014, inclusief de gegevens uit de voorperiode.

2. Algemene grondslagen

2.1. Algemeen

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 verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

2.2. Vergelijking met voorgaand jaar

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

3. Grondslagen voor waardering van activa en passiva

3.1. 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 kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar de betreffende paragraaf.

3.2. Financiële vaste activa

3.2.1. Participaties

Directe participaties en fondsparticipaties worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of indien hiertoe aanleiding bestaat, een lagere marktwaarde. Alle resultaten uit participaties worden verwerkt via de resultatenrekening.

3.3. Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de participatie. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzondere-waardeverminderingverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

De opbrengstwaarde wordt in eerste instantie ontleend aan een bindende verkoopovereenkomst; als die er niet is wordt de opbrengstwaarde bepaald met behulp van de actieve markt waarbij normaliter de gangbare biedprijs geldt als marktprijs. Voor de bepaling van de bedrijfswaarde wordt een inschatting gemaakt van de toekomstige netto kasstromen bij voortgezet gebruik van het actief / de kasstroomgenererende eenheid; vervolgens worden deze kasstromen contant gemaakt waarbij een disconteringsvoet wordt gehanteerd.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

3.4. Vorderingen

Vorderingen 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.

3.5. Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

3.6. Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

4. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

4.1. Algemeen

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.

4.2. Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-afrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

5. Immateriële vaste activa

Het afschrijvingspercentage is voor:

- software: 20%

6. Financiële vaste activa

De rechtstreeks door Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. gehouden participaties zijn:

Naam, vestigingsplaats	Aandeel in geplaatst kapitaal in %
Participatie RGS Development B.V., Broek op Langedijk	11,40
Participatie Sun Invest Noord-Holland B.V., Purmerend	50,00

7. Vorderingen

Alle vorderingen hebben een resterende looptijd korter dan een jaar, tenzij anders vermeld. 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.

8. Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. bedraagt € 1, verdeeld in 1 gewone aandeel van € 1. Hiervan is 1 gewone aandeel geplaatst en volgestort.

9. Overige reserves

Het ingehouden deel van het resultaat over de periode 1 januari 2015 tot en met 31 december 2015 bedraagt € (656.408).

10. Kortlopende schulden

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 van de kortlopende schulden.

11. Niet in de balans opgenomen verplichtingen

11.1. Toelichting

De beheervergoeding wordt jaarlijks voor het beheren van vermogen in rekening gebracht bij het Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V. De beheervergoeding bestaat uit een vaste vergoeding van 1,5% over € 30.000.000 en een variabele vergoeding van 0,5% over het geïnvesteerde vermogen. Daarnaast is er ook nog een prestatie gerelateerde vergoeding, zijnde 10% van de winst die wordt behaald bij de verkoop van participaties met een maximum van € 150.000 per kalenderjaar.

11.2. Investeringsverplichtingen

Voor B4 Energy B.V. is onder voorwaarden een verplichting tot storting aangegaan van € 1.500.000. Voor Sun Invest B.V. is onder voorwaarden een verplichting tot storting aangegaan van € 2.250.000.

12. Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende de periode 1 januari 2015 tot en met 31 december 2015 waren geen werknemers in dienst van de vennootschap (2 april 2014 tot en met 31 december 2014: 0).

Amsterdam, 30 mei 2016

Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland B.V.

B.M. Blokhuis
Directeur

Vastgesteld in de algemene vergadering d.d.



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

De geselecteerde verklaring dient in Create! te worden gemaakt.

Om toch het document verder af te kunnen maken, is ruimte geselecteerd, zodat de verklaring later ingevoegd kan worden op deze positie.

*PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Fascinatio Boulevard 350, 3065 WB Rotterdam, Postbus 8800,
3009 AV Rotterdam
T: 088 792 00 10, F: 088 792 95 33, www.pwc.nl*

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.