



JAARREKENING

1 JULI 2017 – 30 JUNI 2018

Bestuursverslag

Heracles Almelo biedt Eredivisievoetbal dichtbij huis in een gezellige ambiance waar de bezoeker vermaakt wordt. De kernwaarden zijn de waarden waar Heracles Almelo voor staat en die we collectief goed en juist vinden. De kernwaarden geven ons richting en inspireren ons, bewust en onbewust, in het dagelijkse gedrag. De kernwaarden zijn van de club en blijven van de club: voetbal, laagdrempelig, betrokken, innovatief en verantwoordelijk. Dat is waar Heracles Almelo voor staat en waar de club rekening mee houdt in haar beleid.

Strategie en beleid

Het bestuur van Stichting Heracles Almelo werd in het seizoen 2017/2018 gevormd door de heren J. Bredewoud (voorzitter), J.W. Samsen (commerciële zaken), J. Hinnen (penningmeester), H.J.M. Golbach (supporters- zaken) en D.W.H. ter Braak (vice-voorzitter/bestuurslid veiligheidszaken).

Vanaf 1 maart 2018 maakt Nico-Jan Hoogma geen deel meer uit van onze directie. Wij zijn trots dat hij de overstap heeft gemaakt naar de KNVB om daar de functie van directeur Topvoetbal te vervullen. Wij willen hierbij Nico-Jan nogmaals bedanken wat hij voor onze club heeft betekend als voetballer en als algemeen directeur.

De dagelijkse leiding van Heracles Almelo valt onder de verantwoordelijkheid van Rob Toussaint welke na het vertrek van Nico-Jan is benoemd tot algemeen directeur. Hiervoor heeft Rob Toussaint jarenlang de functie van commercieel directeur vervuld. Deze legt verantwoording af aan het bestuur. Het bestuur moet de jaar- en meerjarenbegroting goedkeuren, hetgeen heeft plaatsgevonden (inclusief risicoanalyse).

Heracles Almelo speelt een belangrijke rol in de maatschappij. De club neemt haar verantwoordelijkheid en heeft met de 'Stichting Heracles Almelo Scoort voor Iedereen' een aparte entiteit opgericht om invulling te geven aan het sociaal maatschappelijk beleid. Het scholingsproject Assist, Scoren voor Gezondheid, Streetsoccer, de G-Voetbaldag, Beleef Heracles Almelo, ouderenvoetbal via OldStars en allerlei losse activiteiten zijn enkele voorbeelden van zeer geslaagde projecten die het afgelopen jaar wederom hebben plaats gevonden en die ook komend jaar zullen lopen.

De sportieve doelstelling van Heracles Almelo is om een stabiele eredivisieclub te blijven die speelt om de plaatsen 8 tot en met 12. Wij blijven een club die niet meer uitgaat dan er binnen komt. Dit past bij onze kernwaarde verantwoordelijk. Uiteraard is de duurzaamheid van de club in hoge mate afhankelijk van het vernieuwde stadion. De ambitie blijft om ons als club zowel in financieel als sportief opzicht op een positieve manier te ontwikkelen.

Voetbaltechnische zaken

Heracles Almelo heeft afgelopen seizoen wederom een verdienstelijke prestatie geleverd door met 42 punten te eindigen op de 10e plaats in de Eredivisie. Daarbij is de doelstelling, eindigen tussen plaats 8 en 12, gerealiseerd. Het bekertoernooi eindigde dit jaar in Rotterdam. Heracles Almelo verloor de wedstrijd tegen Feyenoord met 3-1 waarmee Heracles zich niet plaatste voor de 1/8 finale.

Het tweede elftal van Heracles Almelo heeft buiten de voetbalpiramide om gespeeld in een onderlinge competitie met andere tweede elftallen van betaald voetbal organisaties die eveneens niet gekozen hebben voor de voetbalpiramide.

Dit seizoen heeft Heracles Almelo wederom een aantal mooie transfers kunnen realiseren. Robin Gosens is verkocht aan Atalanta Bergamo, Justin Hoogma aan TSG Hoffenheim, Samuel Armenteros aan Benevento uit Italië en Joey Pelupessy aan het Engelse Sheffield Wednesday. Aan het begin van het seizoen 2017/2018 is geïnvesteerd in een drietal spelers; Dario van de Buijs van FC Eindhoven, Jamiro Monteiro van SC Cambuur, Jeff Hardeveld van FC Utrecht en in januari 2018 Mo Osman van Telstar.

Aan het begin van het seizoen 2018/2019 heeft Heracles Almelo wederom een transfer gerealiseerd. Jamiro Monteiro is verkocht aan het Franse FC Metz. De investering/aankopen in spelers die voor het seizoen 2018/2019 hebben plaats gevonden betroffen; Janis Blaswich van Borussia Mönchengladbach, Silvester van de Water van Almere City en Lennart Czyborra van FC Schalke 04.

Commerciële zaken

De begroting van Heracles Almelo bestaat ongeveer voor 50% uit sponsorinkomsten. De commerciële afdeling heeft wederom een enorme prestatie geleverd door € 200 duizend meer, van € 5,8 miljoen naar € 6,0 miljoen, aan sponsorinkomsten te realiseren.

Heracles Almelo beschikt met Asito als hoofdsponsor en de partners in business; Acerbis, Heineken, Huisjes Kokkeler autogroep, Reware, ZGT, Visymo, Koninklijke ten Cate, terStal en de Rabobank over een aantal zeer stabiele en betrouwbare Partners. De club is stevig verankerd in de samenleving van de regio getuige het groot aantal bedrijven dat zich aan Heracles Almelo heeft verbonden.

Financiële zaken

Financieel werd het seizoen afgesloten met een positief netto resultaat van € 2,2 miljoen. De transfers van Robin Gosens, Justin Hoogma, Samuel Armenteros en Joey Pelupessy hebben een groot aandeel hierin. Het positief resultaat vergoedingssommen inclusief afschrijvingen betreft een bedrag van € 3,7 miljoen.

De netto omzet van 2017/2018 steeg ten opzichte van het seizoen 2016/2017 met € 145 duizend naar € 12,1 miljoen. De bedrijfslasten stegen ten opzichte van het seizoen 2016/2017 met € 570 duizend. Het werkkapitaal heeft door de transfers van bovengenoemde spelers een positieve impuls gekregen.

Het eigen vermogen bedroeg aan het einde van het boekjaar € 5,8 miljoen.

Financiële risico's en risicobeheersing

Heracles Almelo heeft interne systemen van risicobeheersing en controle die een zodanige mate van zekerheid verschaffen dat de risico's afdoende worden onderkend en beheerst. Een bevestiging hiervan is het convenant Horizontaal Toezicht met de Belastingdienst.

In het kader van de risicobeheersing heeft Heracles Almelo verzekeringen afgesloten voor de meest voorkomende risico's die samenhangen met de bedrijfsvoering, zoals transferwaarden, bedrijfsschade, brand en aansprakelijkheid.

Vooruitzichten Boekjaar 2018/2019

Onze sportieve doelstelling voor het seizoen 2018-2019 blijft om te spelen tussen plek 8 – 12. Daarnaast willen we zo ver mogelijk reiken in het KNVB Bekertoernooi.

Voor het seizoen 2018/2019 is een begroting vastgesteld waarin per heden een omzet wordt begroot van € 12,4 miljoen. De stijging van € 400 duizend ten opzichte van het seizoen 2017/2018 wordt met name veroorzaakt door hogere sponsorinkomsten. De bedrijfskosten zullen stijgen van € 12,1 miljoen naar € 13,0 miljoen, dit wordt met name veroorzaakt door hogere personeelskosten, verkoopkosten en wedstrijd -en trainingskosten. De eerder genoemde transfer van Jamiro Monteiro en de realisatie van de opschortende voorwaarde in de transferovereenkomst van Wout Weghorst van Heracles naar AZ dragen bij aan een positief resultaat vergoedingssommen van € 1,6 miljoen. Het begrote nettoresultaat is hierdoor vastgesteld op een bedrag van € 497 duizend.

Er wordt voor 2018/2019 voor circa € 300 duizend aan investeringen verwacht, buiten de investeringen in spelers.

Met betrekking tot de financiering van Heracles Almelo wordt voor het boekjaar 2018/2019 geen wijzigingen verwacht.

Almelo, 27 september 2018

De directie,
w.g. Rob Toussaint (Algemeen Directeur)

Geconsolideerde balans per 30 juni 2018

(na voorstel resultaatverdeling)

| | <u>30-06-2018</u> | <u>30-06-2017</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | € | € |
| Activa | | |
| Vaste activa | | |
| Immateriële vaste activa | | |
| Overige immateriële vaste activa | <u>881.861</u> | <u>717.914</u> |
| Materiële vaste activa | | |
| Machines en installaties | 1.499.587 | 539.889 |
| Andere vaste bedrijfsmiddelen | 185.300 | 218.838 |
| Stadion- en bedrijfsruimten | <u>15.981.421</u> | <u>16.840.150</u> |
| | <u>17.666.308</u> | <u>17.598.877</u> |
| Financiële vaste activa | | |
| Deelnemingen in groepsmaatschappijen | 219.017 | 158.675 |
| Andere deelnemingen | 13.613 | 13.613 |
| Overige effecten | 115.895 | 117.403 |
| Actieve belastinglatenties | <u>-</u> | <u>227.369</u> |
| | <u>348.525</u> | <u>517.060</u> |
| Vlottende activa | | |
| Vorraden | | |
| Gereed product en handelsgoederen | <u>152.190</u> | <u>62.534</u> |
| Vorderingen | | |
| Debiteuren | 1.785.061 | 2.789.780 |
| Overige vorderingen | 795.414 | 814.967 |
| Overlopende activa | <u>704.185</u> | <u>912.980</u> |
| | <u>3.284.660</u> | <u>4.517.727</u> |
| Liquide middelen | <u>3.989.954</u> | <u>1.148.902</u> |
| | <u><u>26.323.498</u></u> | <u><u>24.563.014</u></u> |

Geconsolideerde balans per 30 juni 2018

(na voorstel resultaatverdeling)

| | <u>30-06-2018</u> | <u>30-06-2017</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | € | € |
| Passiva | | |
| Groepsvermogen | <u>5.842.110</u> | <u>3.679.942</u> |
| Vorzieningen | | |
| Latente belastingverplichtingen | 1.601.789 | 1.090.493 |
| Overige voorzieningen | <u>250.000</u> | <u>125.000</u> |
| | <u>1.851.789</u> | <u>1.215.493</u> |
| Langlopende schulden | | |
| Schulden aan kredietinstellingen | 1.754.313 | 2.028.828 |
| Overige langlopende schulden | <u>10.973.921</u> | <u>11.258.100</u> |
| | <u>12.728.234</u> | <u>13.286.928</u> |
| Kortlopende schulden | | |
| Aflossingsverplichtingen langlopende schulden | 554.673 | 592.070 |
| Crediteuren | 1.149.819 | 1.680.481 |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | 646.791 | 558.921 |
| Overige kortlopende schulden | 1.040.007 | 1.135.115 |
| Overlopende passiva | <u>2.510.075</u> | <u>2.414.064</u> |
| | <u>5.901.365</u> | <u>6.380.651</u> |
| | <u><u>26.323.498</u></u> | <u><u>24.563.014</u></u> |

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over de periode 01-07-2017 tot en met 30-06-2018

| | <u>01-07-2017 / 30-06-2018</u> | <u>01-07-2016 / 30-06-2017</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | € | € |
| Netto-omzet | 12.082.337 | 11.937.150 |
| Kostprijs van de omzet | <u>-80.105</u> | <u>-189.326</u> |
| | <u>12.002.232</u> | <u>11.747.824</u> |
| Personeelskosten | 7.484.742 | 6.962.263 |
| Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa | 1.204.641 | 1.041.065 |
| Huisvestingskosten | 1.082.659 | 937.821 |
| Wedstrijd- en trainingskosten | 909.211 | 1.094.533 |
| Verkoopkosten | 809.514 | 744.857 |
| Kantoorkosten | 247.418 | 231.310 |
| Algemene kosten | 214.092 | 239.845 |
| Overige bedrijfskosten | <u>171.219</u> | <u>301.569</u> |
| | <u>12.123.496</u> | <u>11.553.263</u> |
| Bedrijfsresultaat | -121.264 | 194.561 |
| Resultaat en afschrijvingen vergoedingssommen | <u>3.724.702</u> | <u>3.859.897</u> |
| | <u>3.603.438</u> | <u>4.054.458</u> |
| Opbrengst effecten | 4.747 | 4.747 |
| Rentebaten en soortgelijke opbrengsten | 22.826 | 18.099 |
| Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten | -1.508 | 2.042 |
| Rentelasten en soortgelijke kosten | <u>-659.907</u> | <u>-674.349</u> |
| | <u>-633.842</u> | <u>-649.461</u> |
| Groepsresultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen | 2.969.596 | 3.404.997 |
| Belastingen gewoon resultaat | <u>-867.770</u> | <u>-680.998</u> |
| | 2.101.826 | 2.723.999 |
| Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen | <u>60.342</u> | <u>24.730</u> |
| Netto groepsresultaat na belastingen | <u>2.162.168</u> | <u>2.748.729</u> |

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode 01-07-2017 tot en met 30-06-2018

| | 01-07-2017 / 30-06-2018 | 01-07-2016 / 30-06-2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | € | € |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | |
| Bedrijfsresultaat | -121.264 | 194.561 |
| Aanpassingen voor: | | |
| Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa | 1.820.694 | 1.436.618 |
| Dotatie voorzieningen | 125.000 | 125.000 |
| Vrijval voorzieningen | 511.296 | 566.346 |
| Vergoedingssommen | 3.724.702 | 3.859.897 |
| | <u>6.181.692</u> | <u>5.987.861</u> |
| Verandering in werkkapitaal: | | |
| Mutatie voorraden en onderhanden werk | -89.656 | -12.404 |
| Debiteuren | 1.004.719 | -444.039 |
| Overige vorderingen | 19.553 | 66.527 |
| Overlopende activa | 208.795 | -381.051 |
| Mutatie kortlopende schulden (exclusief kredietinstellingen) | -479.286 | -1.975.834 |
| | <u>664.125</u> | <u>-2.746.801</u> |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties | <u>6.724.553</u> | <u>3.435.621</u> |
| Ontvangen interest | 22.826 | 18.099 |
| Opbrengst effecten | 4.747 | 4.747 |
| Betaalde interest | -659.907 | -674.349 |
| Belastingen gewoon resultaat | -867.770 | -680.998 |
| | <u>-1.500.104</u> | <u>-1.332.501</u> |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | <u>5.224.449</u> | <u>2.103.120</u> |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | | |
| Investerings immateriële vaste activa | -800.000 | -990.000 |
| Investerings materiële vaste activa | -1.272.072 | -510.912 |
| Investerings financiële vaste activa | - | -108.820 |
| Desinvesteringen immateriële vaste activa | 20.000 | - |
| Desinvesteringen financiële vaste activa | 227.369 | 214.652 |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | <u>-1.824.703</u> | <u>-1.395.080</u> |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | |
| Aflossingen langlopende schulden | -558.694 | -806.628 |
| Mutatie geldmiddelen | <u>2.841.052</u> | <u>-98.588</u> |
| Verloop mutatie geldmiddelen | | |
| Stand per begin boekjaar | 1.148.902 | 1.247.490 |
| Mutaties in boekjaar | <u>2.841.052</u> | <u>-98.588</u> |
| Stand per eind boekjaar | <u>3.989.954</u> | <u>1.148.902</u> |

Algemene toelichting van de geconsolideerde jaarrekening

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Stichting Heracles Almelo is feitelijk en statutair gevestigd op Stadionlaan 1, 7606 JZ te Almelo en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 41032274.

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten van rechtspersoon

De activiteiten van Stichting Heracles Almelo en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit: Het bevorderen van het betaald voetbal in Almelo. De verhuur van een voetbalstadion met toebehoren in Almelo, alsmede het verrichten van alle daden op commercieel, financieel en industrieel gebied. Het deelnemen in, het financieren van of beheer voeren over andere ondernemingen alsmede het beleggen in liquiditeiten en effecten.

Informatieverschaffing over consolidatie

In de geconsolideerde balans en de geconsolideerde winst- en verliesrekening zijn opgenomen de balans en de winst- en verliesrekening van de moedermaatschappij Stichting Heracles Almelo, alsmede de balans en de winst-en verliesrekening van de volgende groepsmaatschappijen:

Heracles Almelo Holding B.V. te Almelo, betreft 100% kapitaalverschaffing;

Heracles Almelo B.V. te Almelo, betreft 100% kapitaalverschaffing;

Heracles Almelo Stadion Invest B.V., betreft 100% kapitaalverschaffing;

Heracles Almelo Stadion N.V., betreft 100% kapitaalverschaffing.

De consolidatie heeft plaatsgevonden volgens de integrale methode.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

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

Activa en verplichtingen 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.

Financiële instrumenten

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

Grondslagen

Overige immateriële vaste activa

Transfer- en tekengelden alsmede vergoedingssommen en bijkomende kosten inzake spelerscontracten waarvoor een bindende overeenkomst is aangegaan worden geactiveerd tegen de aanschafwaarde, waarbij jaarlijks lineaire afschrijvingstermijnen in mindering worden gebracht welke zijn bepaald op basis van de looptijd van het contract. In geval van blijvende waardevermindering vindt waardering tegen deze lagere waarde plaats. Bij tussentijdse verlengingen van spelerscontracten vindt afschrijving van de nog aanwezige boekwaarde plaats gedurende de resterende looptijd. Bij afkoop c.q. ontbinding van spelerscontracten worden de nog resterende geactiveerde vergoedingssommen ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Dit gebeurt in dezelfde periode als waarin de verkoopopbrengst is verantwoord.

Materiële vaste activa

Stadion en bedrijfsruimten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar betreffende paragraaf.

Overige vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Stichting Heracles Almelo in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaarding worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Langlopende overige effecten

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

Langlopende overige vorderingen

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden ten laste van de geconsolideerde winst- en verliesrekening gebracht.

Langlopende latente belastingvorderingen

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

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

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Voorraden

De voorraden grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode of lagere opbrengstwaarde.

De verkrijgings- of vervaardigingsprijs bestaat uit alle kosten die samenhangen met de verkrijging of vervaardiging alsmede de gemaakte kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen. In de kosten van vervaardiging zijn begrepen directe loonkosten en toeslagen voor aan de productie gerelateerde indirecte vaste en variabele kosten, waaronder de kosten van het bedrijfsbureau, de onderhoudsafdeling en interne logistiek.

De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incourantheid van de voorraden.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente-rente-inkomsten ten gunste van de geconsolideerde winst- en verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorzieningen voor belastingverplichtingen

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

Latente belastingen worden verantwoord voor tijdelijke verschillen inzake groepsmaatschappijen, deelnemingen en joint ventures, tenzij Stichting Heracles Almelo in staat is het tijdstip van afloop van het tijdelijke verschil te bepalen en het niet waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil in de voorzienbare toekomst zal aflopen.

Belastinglatenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

Voorziening voor groot onderhoud

Voor uitgaven voor groot onderhoud van gebouwen wordt een voorziening gevormd om deze lasten gelijkmatig te verdelen over een aantal boekjaren. De toevoegingen aan de voorziening wordt bepaald op basis van het geschatte bedrag van het groot onderhoud en de periode die telkens tussen de werkzaamheden voor groot onderhoud verloopt.

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. Indien geen sprake is van (dis)agio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de geconsolideerde winst- en verliesrekening als interestlast verwerkt.

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.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als 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.

Bedrijfsresultaat

Resultaat vergoedingssommen

Het resultaat vergoedingssommen betreft de opbrengst uit de verkoop van spelers, onder aftrek van het aandeel van derden, de contante waarde aanpassing bij uitgestelde betalingen, transferkosten en de boekwaarde op de transactiedatum van de betreffende spelers. De opbrengst wordt verantwoord in het boekjaar waarin de verkooptransactie plaatsvindt. Tevens zijn hier de ontvangen en betaalde opleidingsvergoedingen alsmede de solidariteitsbijdragen opgenomen.

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rentebaten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa.

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende

passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Belastingen over de winst of het verlies

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de geconsolideerde 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-aftrekbare 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.

In de jaarrekening van dochtervennootschappen wordt een belastinglast berekend op basis van het behaalde commerciële resultaat. De door dochtervennootschappen verschuldigde belasting wordt verrekend in rekening-courant met Stichting Heracles Almelo.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasingcontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

Voorstel resultaatverwerking

De leiding van de vennootschap stelt voor het resultaat de volgende bestemming te geven:

Het resultaat over 1 juli 2017 tot en met 30 juni 2018 ad € 2.162.168 wordt geheel toegevoegd aan de overige reserves.

Dit voorstel dient nog te worden vastgesteld door de Algemene Vergadering en is derhalve nog niet verwerkt in de jaarrekening 1 juli 2017 tot en met 30 juni 2018 van de vennootschap.

Dit voorstel dient nog te worden vastgesteld door de Algemene Vergadering, maar vooruitlopend hierop is de voorgestelde resultaatverdeling reeds verwerkt in de jaarrekening 1 juli 2017 tot en met 30 juni 2018 van de vennootschap.