

Willem II Holding B.V.
gevestigd te Tilburg

Jaarrekening 2022/2023

Inhoudsopgave

| | Pagina |
|--|----------|
| Bestuursverslag | 2 |
| Geconsolideerde jaarrekening | |
| Geconsolideerde balans per 30 juni 2023 | 6 |
| Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023 | 8 |
| Geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023 | 9 |
| Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening | 11 |
| Toelichting op de geconsolideerde balans per 30 juni 2023 | 17 |
| Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023 | 26 |
| Overige toelichtingen | 29 |
| Enkelvoudige jaarrekening | |
| Enkelvoudige balans per 30 juni 2023 | 30 |
| Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023 | 32 |
| Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening | 33 |
| Toelichting op de enkelvoudige balans per 30 juni 2023 | 35 |
| Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023 | 39 |
| Overige toelichtingen | 39 |
| Overige gegevens | |
| Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst | 40 |
| Controleverklaring van de onafhankelijke accountant | 41 |

Bestuursverslag

Bericht van de Raad van Commissarissen

In overeenstemming met het bepaalde in artikel 24 van de statuten van de vennootschap bieden wij u hierbij het jaarverslag 2022/2023 van Willem II Holding B.V. aan, alsmede de balans per 30 juni 2023 en de winst- en verliesrekening over het boekjaar 2022/2023, met daarbij een toelichting van de Directie.

De jaarrekening is door BDO Audit & Assurance B.V. gecontroleerd en van een goedkeurende controleverklaring voorzien. De Raad van Commissarissen heeft de jaarrekening behandeld en adviseert de Algemene Vergadering van Aandeelhouders conform vast te stellen en het resultaat van € -2.039.093 in mindering te brengen op de overige reserve.

De Raad van Commissarissen heeft in het verslagjaar 13 reguliere bijeenkomsten gehad, waarbij eveneens de Directie aanwezig was. Centraal op de agenda hebben met name de prestaties van het eerste elftal en het stadiondossier gestaan.

De koop van het stadion is afgerond. In november 2022 is het stadion door de nieuwe vennootschap Willem II Vastgoed B.V. verworven. De Raad van Commissarissen heeft al eerder aangegeven de koop van het stadion van groot belang te achten voor de continuïteit van de club. Inmiddels is ook een investeringsplan voor de noodzakelijk investeringen opgesteld. Deze investeringen zijn enerzijds gericht op de vergroting van de veiligheid en anderzijds gericht op uitbreiding van het comfort in het stadion. Veel aandacht is uitgegaan naar de tegenvallende sportieve prestaties van het eerste elftal. Deze prestaties lagen niet in lijn met het relatief hoge beschikbare spelersbudget en strookten duidelijk niet met de verwachtingen. Door de Raad van Commissarissen is hierover meerdere keren uitvoerig met directie en ook trainer gesproken. Voor het nieuwe seizoen zijn in dit kader duidelijke afspraken gemaakt.

Gedurende het verslagjaar zijn een aantal strategische punten uit het meerjarenbeleidsplan geagendeerd en besproken geweest. In verband met de degradatie in seizoen 2021/2022 heeft de uitvoering van het meerjarenbeleidsplan vertraging opgelopen.

Het rapport “De viereenheid van bestuur” dat tot stand is gekomen naar aanleiding van de evaluatie van de structuur en governance binnen Willem II is uitvoerig besproken. Ook de Raad van Commissarissen was vertegenwoordigd in de evaluatiecommissie. De Raad van Commissarissen is verheugd met de door de commissie gedane aanbevelingen.

Ruud Vreeman heeft bij de aandeelhoudersvergadering van 26 oktober 2022 de Raad van Commissarissen verlaten. Voor zijn positie bestaat momenteel een vacature. Invulling vindt plaats in overleg met de Benoemingsadviescommissie van de Clubraad.

De bestuursorganen binnen Willem II Holding B.V. waren als volgt samengesteld:

Raad van Commissarissen Willem II Holding B.V. en Willem II Tilburg B.V.

| | |
|--|--|
| Drs. J.M.P. van der Laak RA voorzitter | m.i.v. 10 oktober 2022 |
| Dr. R.L. Vreeman | m.i.v. 10 oktober 2022 tot 26 oktober 2022 |
| Mr. E.M.C. Melis | m.i.v. 10 oktober 2022 |
| Drs. M.A.J. van Duijvenbode | m.i.v. 10 oktober 2022 |
| H. Kruis | m.i.v. 10 oktober 2022 |

Directie Willem II Holding B.V., Willem II Tilburg B.V. en Willem II Vastgoed B.V.

| | |
|---------------------------------------|------------------------|
| M.L.G.M. van Geel, algemeen directeur | m.i.v. 10 oktober 2022 |
|---------------------------------------|------------------------|

Stichting Beheer Betaald Voetbalorganisatie Willem II Tilburg

| | |
|---------------------------|------------------------|
| Van Laarhoven, voorzitter | m.i.v. 25 januari 2023 |
| J. Vlasblom | m.i.v. 10 oktober 2022 |
| M.H.W.B. Sluijmers | m.i.v. 10 oktober 2022 |

Aan de aandeelhouders wordt voorgesteld de Directie decharge te verlenen voor het gevoerde beleid gedurende het afgelopen seizoen en de commissarissen gedurende de desbetreffende periode voor het door hen gehouden toezicht.

Tilburg, 27 oktober 2023

Namens de Raad van Commissarissen

Drs. J.M.P. van der Laak RA, voorzitter

Jaarverslag van de Directie

Sportieve terugblik op het seizoen 2022/2023

Het seizoen 2022/2023 begon onder hoge verwachtingen met als doelstelling zo snel mogelijk terug te keren in de Eredivisie. Helaas werden die verwachtingen niet waargemaakt hetgeen in november 2022 resulteerde in het vertrek van hoofdtrainer Kevin Hofland. Zijn assistent Reinier Robbemond nam de taken van hoofdtrainer over en er werden sindsdien meer punten behaald. Uiteindelijk resulteerde dat in de 4de plaats op de ranglijst wat leidde tot het mogen spelen van de Play-offs. Daarin werd, ondanks 2 maal een voorsprong van 2-0, op dramatische wijze verloren van VVV Venlo. Het bekertoernooi eindigde helaas in de 1e ronde door een nederlaag tegen FC Eindhoven.

Kortom, sportief wederom een zeer tegenvallend seizoen ondanks de geweldige sfeer in een nagenoeg altijd vol Koning Willem II stadion met positief ondersteunende en zeer emotioneel meelevende supporters en sponsors.

Jeugdopleiding

In goed overleg is besloten het contract met het Hoofd Opleiding, Bastiaan Riemersma, niet te verlengen. Hij werd opgevolgd door het tweemanschap Arjan Swinkels en Rob Hendriks. Ook in de technische staf waren er veel mutaties. Zeker bij het Onder 21 team waar Bruno Andrade vanwege zijn overstap naar Lommel reeds in het begin van het seizoen werd opgevolgd door Peter van den Berg die op zijn beurt in januari 2023 gevraagd werd te assisteren bij het 1ste elftal en opgevolgd werd door Jürgen de Haan. Dit kwam de rust niet ten goede en resulteerde dan ook in een degradatie naar het 3de niveau.

Financiële resultaten

Financieel werd het seizoen 2022/2023 met een netto verlies van € -2.039.000 afgesloten. Als gevolg van dit resultaat daalt het eigen vermogen van € 10.590.000 per 30 juni 2022 naar € 8.551.000 per 30 juni 2023.

De netto-omzet daalde licht van € 12.937.000 in het vorig seizoen in de Eredivisie naar € 12.499.000 in de Keuken Kampioen Divisie, voornamelijk door de daling met € 1.299.000 van de TV inkomsten. Gevrijwaard van Corona restricties stegen de inkomsten van zowel de supporters als ook van de sponsors zelfs. Ook de horeca en merchandise inkomsten stegen, maar konden het wegvallen van de grasveldvergoeding en de UEFA gelden niet volledig compenseren.

De bedrijfslasten daalden van € 16.075.000 naar € 14.255.000, waarbij de personeelskosten (excl. NOW) met € 2.783.000 daalden. De overige kosten (excl. TVL) daalden met €179.000. Het bedrijfsresultaat eindigde hiermede op € -1.756.000 versus € -3.138.000 in het seizoen 2021/2022. Vorig seizoen waren er aanzienlijke inkomsten uit transfers ad € 5.348.000, dit seizoen bleef dit beperkt tot € 568.000, dit betrof voornamelijk de transfer van D. Köhn.

Op 1 november 2022 is het Koning Willem II stadion voor € 5.512.000 teruggekocht van de gemeente Tilburg en worden inmiddels de eerste veiligheidsinvesteringen, een aangegane verplichting bij de aankoop, uitgevoerd. Voor de financiering van de aankoop is een hypothecaire lening aangegaan bij de Oldenburgische Landesbank AG.

Voornaamste risico's en onzekerheden

De voornaamste risico's die verbonden zijn aan de activiteiten en strategie van Willem II Holding B.V. kunnen als volgt worden gekenschetst:

- Een langer verblijf in de Keuken Kampioen Divisie.
- Onvoorziene en aanzienlijke onderhoudskosten voor het recent aangekochte stadion.
- Er bestaat een debiteurenrisico, waarin inbegrepen het risico van transfersommen. In het geval Willem II een speler transfereert zal Willem II zoveel mogelijk zekerheden proberen te verkrijgen om dit risico tot een minimum te beperken. Mocht er bij een transfer een uitgestelde betaling worden overeengekomen dan heeft Willem II de mogelijkheid om, uit hoofde van de richtlijnen van de FIFA, een bankgarantie op te eisen en/of andere dwangmiddelen toe te passen.
- Willem II loopt een risico indien het de fiscale regels op het gebied van omzetbelasting, loonbelasting en vennootschapsbelasting onjuist interpreteert en/of toepast.
- Arbeidsongeschiktheid en/of overlijden van spelers alsmede het transferwaarde risico (algehele arbeidsongeschiktheid) zijn niet verzekerd.

Slot

Het eigen vermogen en het netto werkkapitaal blijven solide, de solvabiliteit bedraagt per balansdatum 46 %. Deze solide posities bieden afdoende weerstand om bovenstaande risico's te bestrijden.

We houden vertrouwen in de toekomst. De hoofdsponsorpositie wordt komend seizoen in de KKD ingevuld door AVEC, de rugsponsorpositie wederom door BTT Multimodal Container Solutions B.V. en ook zijn wederom alle businessrooms in het Koning Willem II stadion verhuurd. Met de technische staf onder leiding van onze nieuwe hoofdtrainer Peter Maes blijft de inzet aanvullend, herkenbaar Willem II-voetbal. De kantoororganisatie is nagenoeg intact gehouden in lijn met de ambitie om direct weer te promoveren. Naast aantrekkelijk voetbal staat maatschappelijke betrokkenheid hoog in het vaandel. De Stichting Willem II Betrokken houdt zich bezig met de koppeling van Willem II aan verschillende maatschappelijke projecten, op maatschappelijk vlak maakt Willem II dan ook grote stappen.

Onze enorme dank gaat uit naar de supporters en sponsors voor hun blijvende steun ondanks dat we niet gepromoveerd zijn, naar de spelers en de overige medewerkers, naar de vele vrijwilligers die allen tezamen wederom een enorme bijdrage zullen leveren om Willem II terug te brengen naar de Eredivisie én financieel blijvend gezond te houden.

Tilburg, 27 oktober 2023

M.L.G.M. van Geel

Algemeen Directeur

Geconsolideerde balans per 30 juni 2023

(na voorstel resultaatbestemming)

ACTIVA

| | | 30-06-2023 | | 30-06-2022 | |
|---|---|------------|-------------------|------------|-------------------|
| | | € | € | € | € |
| Vaste activa | | | | | |
| Immateriële vaste activa | 1 | | | | |
| Website | | 99.750 | | - | |
| Vergoedingssommen gecontracteerde spelers | | 1.484.250 | | 2.014.862 | |
| | | | 1.584.000 | | 2.014.862 |
| Materiële vaste activa | 2 | | | | |
| Gebouwen en -terreinen | | 8.090.426 | | 2.484.728 | |
| Machines en installaties | | 813.883 | | 816.546 | |
| Andere vaste bedrijfsmiddelen | | 292.307 | | 309.429 | |
| | | | 9.196.616 | | 3.610.703 |
| Financiële vaste activa | 3 | | | | |
| Deelneming ECV | 4 | - | | 13.615 | |
| Actieve belastingvorderingen | 5 | 697.000 | | 26.000 | |
| Overige vorderingen | 6 | 161.000 | | - | |
| | | | 858.000 | | 39.615 |
| Vlottende activa | | | | | |
| Voorraden | | | 106.611 | | 42.944 |
| Vorderingen | | | | | |
| Vorderingen op handelsdebiteuren | 7 | 1.658.795 | | 2.146.154 | |
| Vorderingen op aandeelhouder | | 100 | | - | |
| Overige vorderingen en overlopende activa | | 1.369.153 | | 2.156.416 | |
| | | | 3.028.048 | | 4.302.570 |
| Liquide middelen | 8 | | 3.629.002 | | 6.852.710 |
| Totaal activazijde | | | <u>18.402.277</u> | | <u>16.863.404</u> |

PASSIVA

| | | 30-06-2023 | | 30-06-2022 | |
|---|----|------------|-------------------|------------|-------------------|
| | | € | € | € | € |
| Groepsvermogen | 9 | | 8.551.150 | | 10.590.143 |
| Langlopende schulden | 10 | | | | |
| Obligatieleningen | | 14.400 | | 47.975 | |
| Schulden aan banken | | 5.270.600 | | - | |
| Schuld aan Gemeente Tilburg | 11 | 413.194 | | - | |
| Lening Jeugdstimuleringsfonds KNVB | | 49.000 | | 98.000 | |
| Vooruit ontvangen bedragen | 12 | 17.195 | | 120.000 | |
| | | | 5.764.389 | | 265.975 |
| Kortlopende schulden | | | | | |
| Schulden uit hoofde van leningen | 13 | 425.830 | | 143.837 | |
| Schulden aan leveranciers en handelskredieten | 14 | 570.755 | | 1.122.701 | |
| Schulden ter zake van lonen, belastingen en premies sociale verzekeringen | 15 | 541.696 | | 837.186 | |
| Overige schulden en overlopende passiva | 16 | 2.548.457 | | 3.903.562 | |
| | | | 4.086.738 | | 6.007.286 |
| Totaal passivazijde | | | <u>18.402.277</u> | | <u>16.863.404</u> |

**Geconsolideerde winst-en-verliesrekening
over de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023**

| | | 2022 / 2023 | | 2021 / 2022 | |
|---|----|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| | | € | € | € | € |
| Netto-omzet | 17 | | 12.499.144 | | 12.937.258 |
| Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen | 18 | 6.845.050 | | 7.687.484 | |
| Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa | 19 | 602.633 | | 453.409 | |
| Overige personeelsbeloningen | 20 | 784.103 | | 2.090.735 | |
| Huisvestingskosten | 21 | 1.755.283 | | 1.405.410 | |
| Horeca | 22 | 748.387 | | 538.334 | |
| Verkoopkosten | 23 | 1.472.295 | | 1.588.256 | |
| Wedstrijd- en trainingskosten | 24 | 1.424.921 | | 1.451.801 | |
| Algemene kosten | 25 | 623.387 | | 860.366 | |
| Totaal van som der kosten | | | 14.256.059 | | 16.075.795 |
| Totaal van bedrijfsresultaat | | | -1.756.915 | | -3.138.537 |
| Resultaat vergoedingssommen | 26 | -656.910 | | 3.758.296 | |
| Financiële baten en lasten | 27 | -295.483 | | -24.293 | |
| Totaal resultaat vergoedingssommen en financiële baten en lasten | | | -952.393 | | 3.734.003 |
| Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen | | | -2.709.308 | | 595.466 |
| Vennootschapsbelasting | 28 | | 670.215 | | 166.488 |
| Totaal van resultaat na belastingen | | | -2.039.093 | | 761.954 |

**Geconsolideerd kasstroomoverzicht
over de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023**

| | | 2022 / 2023 | | 2021 / 2022 | |
|--|----|-------------|------------|-------------|------------|
| | | € | € | € | € |
| Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten | | | | | |
| Resultaat boekjaar | | | -2.709.308 | | 595.466 |
| <i>Aanpassingen voor</i> | | | | | |
| Afschrijvingen materiële vaste activa | 19 | 597.383 | | 453.409 | |
| Afschrijvingen immateriële vaste activa | | 1.022.978 | | 1.261.805 | |
| Afschrijving financiële vaste activa | | 2.000 | | - | |
| | | | 1.622.361 | | 1.715.214 |
| <i>Verandering in werkkapitaal</i> | | | | | |
| Mutaties van voorraden | | -63.667 | | -29.578 | |
| Mutaties vorderingen | | 1.274.522 | | 1.583.585 | |
| Mutaties van overige schulden | 13 | -1.968.604 | | 246.524 | |
| | | | -757.749 | | 1.800.531 |
| Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten | | | | | |
| | | | -1.844.696 | | 4.111.211 |
| Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten | | | | | |
| Verwerving van immateriële vaste activa | 1 | -973.000 | | -1.971.667 | |
| Verwerving van materiële vaste activa | 2 | -6.183.296 | | -413.763 | |
| Verwerving van financiële vaste activa | 3 | -163.000 | | - | |
| Ontvangsten uit hoofde van vervreemding van immateriële vaste activa | 1 | 380.884 | | - | |
| | | | | | |
| Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten | | | | | |
| | | | -6.938.412 | | -2.385.430 |
| transporteren | | | -8.783.108 | | 1.725.781 |

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023

| | <u>2022 / 2023</u> | | <u>2021 / 2022</u> | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| | € | € | € | € |
| Transport | - | -8.783.108 | - | 1.725.781 |
| Totaal van kasstroom uit financie- ringsactiviteiten | | | | |
| 10 | | | | |
| Ontvangsten uit hoofde van leningen | 5.776.000 | | - | |
| Uitgaven ter aflossing van leningen | -216.600 | | 27.948 | |
| Totaal van kasstroom uit financie- ringsactiviteiten | | 5.559.400 | | 27.948 |
| Totaal van toename (afname) van geldmiddelen | | <u>-3.223.708</u> | | <u>1.753.729</u> |
| Verloop van toename (afname) van geldmiddelen | | | | |
| Geldmiddelen aan het begin van de peri- ode | | 6.852.710 | | 5.098.981 |
| Toename (afname) van geldmiddelen | | -3.223.708 | | 1.753.729 |
| Geldmiddelen aan het einde van de peri- ode | | <u>3.629.002</u> | | <u>6.852.710</u> |

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Willem II Holding B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Goirleseweg 34, 5026 PC te Tilburg en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 87818760.

Algemene toelichting

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van Willem II Holding B.V. en bestaan voornamelijk uit:

- het verwerven en behouden van de aandelen in het kapitaal van de besloten vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid: Willem II Vastgoed B.V. en Willem II Tilburg B.V.
- het bevorderen en doen bevorderen van de voetbalsport in al zijn verschijningsvormen.
- het financieren van de dochtermaatschappijen waaronder begrepen het ter leen verstrekken of doen verstrekken van gelden, zomede het ter leen opnemen of doen opnemen van gelden.

Schattingen

Informatieverschaffing over schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening dient de ondernemingsleiding, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen te doen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken.

Consolidatie

Informatieverschaffing over consolidatie

Aan het hoofd van de groep staat Stichting Beheer Betaald Voetbalorganisatie Willem II Tilburg. In deze geconsolideerde jaarrekening zijn de financiële gegevens opgenomen van Willem II Holding B.V. en van de groepsmaatschappijen waarin Willem II Holding B.V. direct of indirect meer dan de helft van het stemgerechtigde kapitaal houdt of waarin Willem II Holding B.V. op grond van aanvullende regelingen beschikt over de beslissende zeggenschap ter zake van de directie en het financiële beleid.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. De opgenomen dochtermaatschappijen, allen gevestigd te Tilburg, zijn:

- Willem II Tilburg B.V. (deelname 99,5%)
- Willem II Vastgoed B.V. (deelname 99,5%)

In oktober 2022 heeft Willem II Holding B.V. 99,5% van de aandelen gekocht van Willem II Tilburg B.V. en is 0,5% verkocht aan Stichting Beheer Betaald Voetbalorganisatie Willem II Tilburg. Het preferente aandeel in het bezit van Stichting Beheer Betaald Voetbalorganisatie Willem II Tilburg is stemrechtloos.

Vergelijkende cijfers

Op 10 oktober 2022 zijn de aandelen van Willem II Tilburg B.V. en Willem II Vastgoed B.V. overgedragen aan de per die datum opgerichte Willem II Holding B.V. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld op basis het boekjaar van de al bestaande vennootschap Willem II Tilburg, waarbij de activa en verplichtingen per begin van het boekjaar zijn gewaardeerd tegen de bestaande boekwaarden (pooling of interest accounting). Ook de vergelijkende cijfers in de winst- en verliesrekening zijn ontleend aan de jaarrekening 2021-2022 van Willem II Tilburg B.V.

De toepassing van artikel 402

Aangezien de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023 van Willem II Holding B.V. in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is (in de enkelvoudige jaarrekening) volstaan met weergave van een beknopte winst-en-verliesrekening in overeenstemming met artikel 2:402 BW.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen bedragen luiden in euro's. De winst- en verliesrekening wijkt op onderdelen af van het voorgeschreven model volgens het besluit modellen jaarrekening. De afwijkingen hebben betrekking op een nadere uitsplitsing van kosten en opbrengsten ten einde het inzicht te vergroten. Verder is de jaarrekening opgesteld in overeenstemming met BW2 Titel 9 en de eisen van de KNVB. In de jaarrekening zijn de resultaten van vergoedingsommen verantwoord na het bedrijfsresultaat.

Pensioenregelingen

Voor medewerkers zijn pensioen- of andere oudedagsregelingen getroffen in overeenstemming met gemaakte afspraken en wettelijke regelingen. De pensioenverplichtingen zijn ondergebracht bij:

De Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor Voetbaloefenmeesters in Nederland voor de trainers/coaches, werkzaam in voetbaltechnische functies. De regeling en overeenkomst met de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor Voetbaloefenmeesters in Nederland voldoet aan de voorwaarden van een toegezegde bijdrageregeling. De rechtspersoon heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan toekomstige premies en heeft geen rechten op eventuele overschotten of tekorten in het fonds.

Een levensverzekeringsmaatschappij voor contractspelers in dienst en vastgelegd in de CAO voor contractspelers betaald voetbal Nederland. De inhoud van de pensioenregeling en de overeenkomst tussen de rechtspersoon en de levensverzekeringsmaatschappij leiden niet tot verplichtingen voor de rechtspersoon tot het uitbetalen van uitkeringen of het voldoen van aanvullende bedragen, anders dan het betalen van premies. De financiering van de pensioenregeling komt volledig voor rekening van de werknemer. Voor zover de verschuldigde premie nog niet is voldaan, is deze als verplichting in de balans opgenomen.

Een levensverzekeringsmaatschappij voor overige medewerkers. De inhoud van de pensioenregeling en de overeenkomst tussen de rechtspersoon en de levensverzekeringsmaatschappij leiden niet tot verplichtingen voor de rechtspersoon tot het uitbetalen van uitkeringen of het voldoen van aanvullende bedragen, anders dan het betalen van premies. De pensioenverplichtingen zijn op grond van de jaarrekeningvoorschriften aan te merken als een toegezegde bijdrageregeling. De verschuldigde premie is als last in de winst- en verliesrekening verantwoord. Voor zover de verschuldigde premie nog niet is voldaan, is deze als verplichting in de balans opgenomen.

Grondslagen

De waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa betreffen geactiveerde afkoopsommen, bemiddelingskosten, hand- en tekengelden voortvloeiend uit de afgesloten contracten met spelers en trainers, voor zover deze contracten een looptijd hebben langer dan 1 jaar en overige immateriële vaste activa. Deze immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen historische kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen. Afschrijving vindt lineair plaats over de duur van het aangegane contract. De contractduur varieert in het algemeen tussen 1 en 4 jaar.

Per balansdatum wordt door de directie voor de kasstroom genererende eenheid, zijnde de spelersgroep, per individuele speler beoordeeld of sprake is van duurzame waardevermindering. De spelersgroep is de verzameling van spelers die hetzij voor een transferbedrag, een opleidingsvergoeding of een trainingscompensatie, dan wel zonder dat er een vergoeding voor is betaald, deel uitmaken van een team van Willem II. Voorwaarde is dat zij dit middels een afgesloten arbeidsovereenkomst doen, hetzij een reeds lopende arbeidsovereenkomst dan wel voor een nog aan te vangen looptijd van een gesloten arbeidscontract. Specifiek betekent dit zelf opgeleide spelers, spelers aangetrokken voor een transferbedrag, spelers waarvoor een opleidingsvergoeding of trainingscompensatie betaald is, dan wel een transfervrije speler, in het bezit van een arbeidsovereenkomst. Deze spelers kunnen uitkomen voor het eerste elftal, Jong Willem II, dan wel voor een jeugdteam in de opleiding. Bij overgang van spelerscontracten worden de nog resterende geactiveerde vergoedingssommen ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht in dezelfde periode als waarin de verkoopopbrengst is verantwoord.

Vergoedingen bij verlenging van contracten worden op dezelfde wijze verwerkt als transfer- en tekengelden, tenzij de aard anders is. Bij tussentijdse verlenging van contracten vindt afschrijving van de nog aanwezige boekwaarde plaats gedurende de na verlenging resterende looptijd.

Betaalde en ontvangen opleidingsvergoedingen worden direct in het resultaat opgenomen.

De uitgaven na eerste verwerking van een gekocht of zelf vervaardigd immaterieel vast actief worden toegevoegd aan de verkrijgings- of vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat de uitgaven zullen leiden tot een toename van de verwachte toekomstige economische voordelen en de uitgaven en de toerekening aan het actief op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Als niet wordt voldaan aan de voorwaarden voor activering worden de uitgaven verantwoord als kosten in de winst- en verliesrekening.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op aanschafwaarde, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur, de richtlijnen van de Koninklijke Nederlandse Voetbalbond en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Voor het onderhoud wordt de componenten benadering toegepast.

Financiële vaste activa

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen gelijk is aan de nominale waarde. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

Voorraden

De voorraden 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 incurantheid van de voorraden.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Langlopende schulden

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

De bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de in het boekjaar geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het boekjaar op basis van verkrijgingsprijzen. Winsten op transacties zijn verantwoord in het jaar waarin ze zijn gerealiseerd; verliezen zijn verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

Netto-omzet

De netto-omzet betreft de opbrengst voor de aan afnemers (derden) geleverde goederen en diensten onder aftrek van toegestane kortingen en de over de omzet geheven belastingen. Opbrengsten voortvloeiend uit de verkoop van goederen worden verantwoord op het moment dat alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgegaan op de koper. Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht.

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De afschrijvingen zijn gerelateerd aan de aanschafwaarde en economische levensduur van de betreffende immateriële en materiële vaste activa.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest.

Belastingen over de winst of het verlies

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat, rekening houdend met vrijgestelde winstbestanddelen. Het verschil tussen de aldus berekende belasting en de op korte termijn verschuldigde of te vorderen belasting wordt als latente belastingverplichting of latente belastingvordering in de balans verwerkt en berekend tegen het geldende belastingtarief. Activering van latente belastingvorderingen blijft achterwege als het onzeker is of verrekening in de toekomst kan plaatsvinden.

Resultaat toekomend aan de rechtspersoon

Het resultaat op deelnemingen betreft het aandeel van de vennootschap in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen.

Grondslagen: Kasstroomoverzicht

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

In de opstelling wordt de cashflow, die bestaat uit het resultaat voor belastingen vermeerderd met de afschrijvingslasten, afzonderlijk gepresenteerd. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Betalingen welke voortvloeien uit langlopende leningen worden voor het gedeelte dat betrekking heeft op de rente opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Kasstroom in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers.

Koersverschillen, ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

Toelichting op de geconsolideerde balans per 30 juni 2023

Vaste activa

1 Immateriële vaste activa

| | <i>Website</i> | <i>Vergoedings- sommen gecon- tracteerde spelers</i> | <i>Totaal</i> |
|--------------------------------------|----------------|--|---------------|
| | € | € | € |
| <u>Stand per 1 juli 2022</u> | | | |
| Verkrijgings- of vervaardigingsprijs | - | 3.225.000 | 3.225.000 |
| Cumulatieve afschrijvingen | - | -1.210.138 | -1.210.138 |
| Boekwaarde per 1 juli 2022 | - | 2.014.862 | 2.014.862 |
| <u>Mutaties</u> | | | |
| Investeringen | 105.000 | 868.000 | 973.000 |
| Afschrijvingen | -5.250 | -1.017.728 | -1.022.978 |
| Desinvesteringen | - | -1.095.000 | -1.095.000 |
| Afschrijvingen op desinvesteringen | - | 714.116 | 714.116 |
| Saldo mutaties | 99.750 | -530.612 | -430.862 |
| <u>Stand per 30 juni 2023</u> | | | |
| Verkrijgings- of vervaardigingsprijs | 105.000 | 2.998.000 | 3.103.000 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -5.250 | -1.513.750 | -1.519.000 |
| Boekwaarde per 30 juni 2023 | 99.750 | 1.484.250 | 1.584.000 |
| Afschrijvingspercentage | | 20 % | |

2 Materiële vaste activa

| | <i>Gebouwen en -terreinen</i> | <i>Machines en installaties</i> | <i>Andere vaste bedrijfs- middelen</i> | <i>Totaal</i> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--|------------------|
| | € | € | € | € |
| <u>Stand per 1 juli 2022</u> | | | | |
| Verkrijgings- of vervaardigingsprijs | 3.372.565 | 1.071.326 | 663.730 | 5.107.621 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -887.837 | -254.780 | -354.301 | -1.496.918 |
| Boekwaarde per 1 juli 2022 | <u>2.484.728</u> | <u>816.546</u> | <u>309.429</u> | <u>3.610.703</u> |
| <u>Mutaties</u> | | | | |
| Investeringen | 6.034.836 | 79.836 | 68.624 | 6.183.296 |
| Afschrijvingen materiele vaste activa | -429.138 | -82.499 | -85.746 | -597.383 |
| Saldo mutaties | <u>5.605.698</u> | <u>-2.663</u> | <u>-17.122</u> | <u>5.585.913</u> |
| <u>Stand per 30 juni 2023</u> | | | | |
| Verkrijgings- of vervaardigingsprijs | 9.407.401 | 1.151.162 | 732.354 | 11.290.917 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -1.316.975 | -337.279 | -440.047 | -2.094.301 |
| Boekwaarde per 30 juni 2023 | <u>8.090.426</u> | <u>813.883</u> | <u>292.307</u> | <u>9.196.616</u> |
| Afschrijvingspercentage per categorie | 3 - 10 % | 7 - 20 % | 7 - 33 % | |

Tekstuele toelichting

Informatieverschaffing over materiële vaste activa

Willem II Holding B.V. is niet juridisch eigenaar van het Koning Willem II stadion te Tilburg.

3 Financiële vaste activa

| | <u>30-06-2023</u> | <u>30-06-2022</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| <i>4 Deelneming ECV</i> | | |
| Deelneming ECV | - | 13.615 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <i>5 Actieve belastingvorderingen</i> | | |
| Actieve belastinglatentie | 697.000 | 26.000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

Op basis van de resultaatverwachtingen voor de komende jaren is de actieve belastinglatentie op 100% gewaardeerd.

| | <u>2022 / 2023</u> | <u>2021 / 2022</u> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | € | € |
| <i>6 Overige vorderingen</i> | | |
| Garantiefonds (Escrow) | 133.000 | - |
| Financieringsupport | 28.000 | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | 161.000 | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <i>Garantiefonds (Escrow)</i> | | |
| Boekwaarde per 1 juli | - | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <u>Mutaties</u> | | |
| Storting in garantiefonds | 133.000 | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <u>Stand per 30 juni</u> | | |
| Hoofdbedrag | 133.000 | - |
| Boekwaarde per 30 juni | 133.000 | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <i>Financieringsupport</i> | | |
| Boekwaarde per 1 juli | - | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <u>Mutaties</u> | | |
| Betaling financieringsupport | 30.000 | - |
| Afschrijving financieringsupport | -2.000 | - |
| Saldo mutaties | 28.000 | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <u>Stand per 30 juni</u> | | |
| Hoofdbedrag | 28.000 | - |
| Boekwaarde per 30 juni | 28.000 | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |

Vlottende activa

| | <u>30-06-2023</u> | <u>30-06-2022</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | € | € |
| <i>Gereed product en handelsgoederen</i> | | |
| Willem II merchandising | 106.611 | 42.944 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <u>Vorderingen</u> | | |
| <i>7 Vorderingen op handelsdebiteuren</i> | | |
| Vorderingen op handelsdebiteuren | 360.934 | 226.922 |
| Vorderingen transferactiviteiten kortlopend | 1.300.499 | 1.320.714 |
| Vordering transferactiviteiten langlopend | - | 601.156 |
| | <u>1.661.433</u> | <u>2.148.792</u> |
| Voorziening dubieuze vorderingen op handelsdebiteuren | -2.638 | -2.638 |
| | <u>1.658.795</u> | <u>2.146.154</u> |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i> | | |
| Omzetbelasting | - | 90.596 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <i>Overige vorderingen en overlopende activa</i> | | |
| Vooruitbetaalde kosten | 479.068 | 396.492 |
| UEFA-solidarity/grasveldvergoeding | - | 489.568 |
| NOW & TVL & STIK vergoedingen | 423.461 | 718.133 |
| Diversen | 466.624 | 461.627 |
| | <u>1.369.153</u> | <u>2.065.820</u> |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <u>8 Liquide middelen</u> | | |
| Kas | 16.590 | 41.703 |
| Banktegoeden | 3.612.412 | 6.811.007 |
| | <u>3.629.002</u> | <u>6.852.710</u> |
| | <u> </u> | <u> </u> |

Passiva

9 Groepsvermogen

Het eigen vermogen wordt in de toelichting bij de enkelvoudige balans nader toegelicht.

Langlopende schulden

10 Langlopende schulden

| | <i>Stand per 30 juni 2023</i> | <i>Stand per 30 juni 2022</i> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | € | € |
| Obligatieleningen | 14.400 | 47.975 |
| Schulden aan banken | 5.270.600 | - |
| Schuld aan Gemeente Tilburg | 413.194 | - |
| Lening Jeugdstimuleringsfonds KNVB | 49.000 | 98.000 |
| Vooruit ontvangen bedragen | 17.195 | 120.000 |
| Totaal | 5.764.389 | 265.975 |
| | <u>2022 / 2023</u> | <u>2021 / 2022</u> |
| | € | € |
| <i>Hypotheek</i> | | |
| Saldo per 1 juli | - | - |
| <u>Mutaties</u> | | |
| Ontvangen | 5.776.000 | - |
| Aflossing | -216.600 | - |
| Saldo mutaties | 5.559.400 | - |
| <u>Stand per 30 juni</u> | | |
| Hoofdsom | 5.776.000 | - |
| Cumulatieve aflossing | -216.600 | - |
| Kortlopend deel | -288.800 | - |
| Saldo per 30 juni | 5.270.600 | - |

Door de Oldenburgische Landesbank AG is een hypothecaire lening verstrekt ter financiering van de aankoop van het Koning Willem II Stadion aan de Goirlese Weg 34 te Tilburg. De hoofdsom bedraagt € 5.776.000 en het rentepercentage bedraagt EURIBOR + 3,25% per jaar. Per jaar wordt er € 288.800 afgelost. De langlopende schuld heeft voor een bedrag van € 4.115.400 een looptijd langer dan vijf jaar.

Bij het aangaan van de hypothecaire lening zijn de volgende zekerheden verstrekt:

- Gemeente Tilburg staat voor 80% garant met een garantieprovisie van 2% over het uitstaande bedrag van de lening verminderd met het gestorte bedrag op de escrow rekening;
- Eerste recht op transferdebiteuren tot de resterende 20%;
- Onderpand op de bankrekening OLB;
- Second ranking hypotheekrecht van de Oldenburgische Landesbank AG.
- Per jaar wordt er € 133.000 overgemaakt naar een escrow rekening voor de opbouw van een garantiefonds. Dit zal toezien op 10 termijnen voor in totaal € 1.330.000.

Geen convenanten overeengekomen.

Willem II Holding B.V. te Tilburg

| | <u>2022 / 2023</u> | <u>2021 / 2022</u> |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | € | € |
| <i>Schuld aan Gemeente Tilburg</i> | | |
| Saldo per 1 juli | - | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <u>Mutaties</u> | | |
| Mutatie uit crediteuren | 594.226 | - |
| Aflossing | -62.976 | - |
| Saldo mutaties | <u>531.250</u> | <u> </u> |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <u>Stand per 30 juni</u> | | |
| Hoofdsom | 594.226 | - |
| Cumulatieve aflossing | -62.976 | - |
| Kortlopend deel | -118.056 | - |
| Saldo per 30 juni | <u>413.194</u> | <u> </u> |
| | <u> </u> | <u> </u> |

Dit betreft een huurschuld aan de gemeente Tilburg uit de Covid-19 periode. Voor deze huurschuld is een betalingsregeling, inclusief een rentevergoeding van 7%, tot en met september 2027 getroffen. Deze schuld was per 30 juni 2022 verantwoord onder de crediteuren.

| | <u>2022 / 2023</u> | <u>2021 / 2022</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| | € | € |
| <i>Lening Jeugdstimuleringsfonds KNVB</i> | | |
| <u>Stand per 1 juli</u> | | |
| Hoofdsom | 245.000 | 245.000 |
| Cumulatieve aflossing | -147.000 | -98.000 |
| Saldo per 1 juli | <u>98.000</u> | <u>147.000</u> |
| | | |
| <u>Mutaties</u> | | |
| Aflossing | -49.000 | -49.000 |
| | | |
| <u>Stand per 30 juni</u> | | |
| Hoofdsom | 245.000 | 245.000 |
| Cumulatieve aflossing | -196.000 | -147.000 |
| Saldo per 30 juni | <u>49.000</u> | <u>98.000</u> |

Dit betreft een lening met een hoofdsom van € 245.000 het rentepercentage bedraagt EURIBOR + 2,0% per jaar en een looptijd van 5 jaar welke is aangewend voor een deel van de verbouwing van het jeugdcomplex Prinsenhoeve. De vierde aflossingstermijn ten bedrage van € 49.000 is verantwoord onder de kortlopende schulden.

| | <u>2022 / 2023</u> | <u>2021 / 2022</u> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | € | € |
| <i>12 Vooruit ontvangen bedragen</i> | | |
| Stand per 1 juli | 120.000 | 240.000 |
| Toevoeging | 142.195 | 125.000 |
| Afname | -245.000 | -245.000 |
| Stand per 30 juni | <u>17.195</u> | <u>120.000</u> |

Kortlopende schulden

| | <u>30-06-2023</u> | <u>30-06-2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| <i>13 Schulden uit hoofde van leningen</i> | | |
| Aflossingsverplichtingen | 425.830 | 143.837 |
| | <u>425.830</u> | <u>143.837</u> |
| <i>Aflossingsverplichtingen</i> | | |
| Obligatieleningen | 137.030 | 143.837 |
| Hypotheek | 288.800 | - |
| | <u>425.830</u> | <u>143.837</u> |
| | <u>425.830</u> | <u>143.837</u> |
| <i>14 Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i> | | |
| Crediteuren | 570.755 | 1.122.701 |
| | <u>570.755</u> | <u>1.122.701</u> |
| <i>15 Schulden ter zake van lonen, belastingen en premies sociale verzekeringen</i> | | |
| Loonheffing | 276.813 | 273.608 |
| Omzetbelasting | 126.185 | - |
| Vennootschapsbelasting | 785 | - |
| Ontslagvergoedingen en overige verplichtingen | 137.913 | 563.578 |
| | <u>541.696</u> | <u>837.186</u> |
| | <u>541.696</u> | <u>837.186</u> |
| <i>16 Overige schulden en overlopende passiva</i> | | |
| Vooruit ontvangen gelden inzake seizoenkaarten | 1.887.836 | 1.497.120 |
| Vooruit ontvangen gelden sponsors | 268.397 | 1.146.483 |
| Overige schulden en overlopende passiva | 392.224 | 1.259.959 |
| | <u>2.548.457</u> | <u>3.903.562</u> |
| | <u>2.548.457</u> | <u>3.903.562</u> |

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen regelingen

Bemiddeling

Bij het aantrekken van spelers wordt door bemiddelingsbureaus een vergoeding bedongen die mede afhankelijk is van de mate waarin de betrokken speler het contract uitdient. Per balansdatum is een bedrag verschuldigd aan bemiddelingsbureaus van € 220.000 voor de komende jaren, indien de desbetreffende spelers niet tussentijds vertrekken.

Conditionele voorwaarden in transferovereenkomsten

Willem II heeft recht op vergoedingssommen bij getransfereerde spelers naar andere clubs wanneer bepaalde sportieve prestaties of een aantal behaalde wedstrijden door de voormalig Willem II speler of zijn team worden behaald. Resultaten hierop zullen genomen worden zodra deze prestatie behaald is.

Naast sportieve verplichtingen zijn eveneens doorverkooppercentages afgesproken. Dit geldt zowel voor huidige spelers naar hun vorige clubs als van voormalige spelers naar Willem II toe.

Gedragscode

Voor medewerkers van Willem II Holding B.V. en haar beide deelnemingen geldt een verplichte gedragscode.

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

Bij de aankoop van het Koning Willem II stadion is door Willem II Vastgoed B.V. een verplichting aangegaan tot veiligheidsinvesteringen voor in totaal € 3.600.000, waarvan € 1.582.000 betaald wordt door de gemeente Tilburg. Van deze verplichting is per balansdatum € 213.000 uitgegeven en zijn er voor € 800.000 concrete verplichtingen aangegaan.

De niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake de fiscale eenheid

Willem II Holding B.V. is voor de omzetbelasting opgenomen in een fiscale eenheid met Willem II Tilburg B.V., Willem II Vastgoed B.V. en Willem II Holding B.V. en is hoofdelijk aansprakelijk voor omzetbelastingsschulden uit de periode dat zij deel uitmaakt van bovengenoemde fiscale eenheden.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake betalingen ter verkrijging van (gebruiks)rechten

Aansluitend op de aankoop van het stadion per 1 november 2022 is er een erfpachtovereenkomst gesloten door Willem II Vastgoed B.V. voor 30 jaar met een jaarlijks canon van € 117.000. Daarnaast heeft Willem II Tilburg B.V. sinds 1 mei 2019 met de gemeente Tilburg een erfpachtovereenkomst voor 30 jaar inzake het jeugdcomplex met een jaarlijkse canon van € 81.000.

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen activa

Per 30 juni 2023 bedragen de verplichtingen van de groep uit hoofde van lopende (huur) contracten inzake in gebruik zijnde (wedstrijd) accommodaties, onderhoud velden, afkoop van hospitality, leaseauto's en overige dienstverlening € 1.250.000 exclusief BTW per jaar.

**Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over de periode
1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023**

| | <u>2022 / 2023</u> | <u>2021 / 2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | € | € |
| <u>17 Netto-omzet</u> | | |
| Wedstrijdbaten | 2.751.248 | 1.883.825 |
| Sponsoring | 6.066.039 | 5.589.423 |
| Media gerelateerde baten | 1.451.337 | 2.749.960 |
| Prijzengeld | 196.632 | 755.809 |
| Horeca | 844.460 | 549.287 |
| Merchandise | 744.048 | 656.088 |
| Subsidies & giften | 63.885 | 445.325 |
| Overige baten | 381.495 | 307.541 |
| | <u>12.499.144</u> | <u>12.937.258</u> |
| | <u><u>12.499.144</u></u> | <u><u>12.937.258</u></u> |
| <u>18 Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen</u> | | |
| Lonen | 5.830.040 | 6.792.872 |
| Sociale lasten | 854.198 | 733.223 |
| Pensioenlasten | 160.812 | 161.389 |
| | <u>6.845.050</u> | <u>7.687.484</u> |
| | <u><u>6.845.050</u></u> | <u><u>7.687.484</u></u> |

Op grond van artikel 2:383 lid 1 BW wordt geen melding gemaakt van de bezoldiging bestuurders aangezien de opgave is te herleiden tot één enkele natuurlijk persoon. De leden van de Raad van Commissarissen van Willem II Holding B.V. en Willem II Tilburg B.V., de leden van het bestuur van de Stichting Beheer Betaald Voetbalorganisatie Willem II Tilburg en van de Clubraad Willem II Tilburg ontvangen geen bezoldiging.

| | <u>2022 / 2023</u> | <u>2021 / 2022</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | € | € |
| <u>19 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</u> | | |
| Afschrijvingen immateriële vaste activa | 5.250 | - |
| Afschrijvingen materiële vaste activa | 597.383 | 453.409 |
| | <u>602.633</u> | <u>453.409</u> |
| | <u><u>602.633</u></u> | <u><u>453.409</u></u> |

| | <u>2022 / 2023</u> | <u>2021 / 2022</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| | € | € |
| <u>20 Overige personeelsbeloningen</u> | | |
| Overige personeelskosten | 786.207 | 1.751.521 |
| Huur/verhuur spelers | -2.104 | 973.239 |
| NOW-vergoedingen | - | -634.025 |
| | <u>784.103</u> | <u>2.090.735</u> |
| | | |
| <u>21 Huisvestingskosten</u> | | |
| Betaalde huur | 471.804 | 1.094.360 |
| Onderhoud gebouwen | 118.834 | 59.331 |
| Onderhoud terreinen | 482.471 | 440.421 |
| Gas, water en elektra | 218.287 | 142.334 |
| Overige huisvestingskosten | 433.946 | 467.008 |
| Tegemoetkoming Vaste Lasten (TVL) | 29.941 | -798.044 |
| | <u>1.755.283</u> | <u>1.405.410</u> |
| | | |
| <u>22 Horeca</u> | | |
| Hospitaly | 548.700 | 385.766 |
| Spelershome en jeugdaccommodatie | 199.687 | 152.568 |
| | <u>748.387</u> | <u>538.334</u> |
| | | |
| <u>23 Verkoopkosten</u> | | |
| Kosten sponsoring/reclame/promotie | 626.287 | 761.863 |
| Merchandise | 527.105 | 453.442 |
| Heffing KNVB | 198.235 | 132.922 |
| Overige verkoopkosten | 120.668 | 240.029 |
| | <u>1.472.295</u> | <u>1.588.256</u> |
| | | |
| <u>24 Wedstrijd- en trainingskosten</u> | | |
| Uitrusting en spelmaterialen | 333.683 | 280.035 |
| Reis- en verblijfkosten incl. trainingskampen | 247.100 | 288.065 |
| Medische begeleiding | 97.197 | 212.550 |
| Kosten veiligheid | 511.051 | 330.822 |
| Overige wedstrijdskosten | 235.890 | 340.329 |
| | <u>1.424.921</u> | <u>1.451.801</u> |

| | <u>2022 / 2023</u> | <u>2021 / 2022</u> |
|---|------------------------|-------------------------|
| | € | € |
| <u>25 Algemene kosten</u> | | |
| Kantoorkosten | 201.138 | 247.079 |
| Scoutingskosten | 90.862 | 247.163 |
| Accountantskosten | 73.481 | 112.398 |
| Advieskosten | 6.423 | 30.810 |
| Overige kosten | 251.483 | 222.916 |
| | <u>623.387</u> | <u>860.366</u> |
| | <u><u>623.387</u></u> | <u><u>860.366</u></u> |
| <u>26 Resultaat vergoedingssommen</u> | | |
| Transfersommen/opleidingsvergoeding/solidariteitsbijdrage | 567.755 | 5.348.443 |
| Bemiddelingskosten | -206.937 | -328.342 |
| Afschrijvingen vergoedingssommen | -1.017.728 | -1.261.805 |
| | <u>-656.910</u> | <u>3.758.296</u> |
| | <u><u>-656.910</u></u> | <u><u>3.758.296</u></u> |
| <u>27 Financiële baten en lasten</u> | | |
| Betaalde bankrente | 282.868 | 40.800 |
| Rente leningen | 10.615 | 7.963 |
| Koersverschillen op vorderingen | - | -24.470 |
| Afschrijving afsluitprovisie | 2.000 | - |
| | <u>295.483</u> | <u>24.293</u> |
| | <u><u>295.483</u></u> | <u><u>24.293</u></u> |
| <u>28 Vennootschapsbelasting</u> | | |
| Uitsplitsing | | |
| Latente belastingen | 671.000 | 26.000 |
| Belastingen uit huidig boekjaar | -785 | 140.488 |
| | <u>670.215</u> | <u>166.488</u> |
| Totaal van belastingen over de winst of het verlies | <u><u>670.215</u></u> | <u><u>166.488</u></u> |

Overige toelichtingen

Aantal werknemers per balansdatum

Gemiddeld aantal werknemers

| | <u>2022/ 2023</u> | <u>2021/ 2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Contractspelers | 27 | 28 |
| Technische staf (inclusief medische staf) | 12 | 11 |
| Jeugdafdeling (inclusief jeugdspelers) | 13 | 17 |
| Directie | 1 | 2 |
| Overige medewerkers | 23 | 23 |
| | <u>76</u> | <u>81</u> |

Financiële instrumenten

Informatieverschaffing over financiële instrumenten

Voor het liquiditeitsrisico worden de verwachte kasstromen van de eerstkomende jaren gedetailleerd beoordeeld. Het doel is te allen tijde voldoende liquiditeit ter beschikking hebben om de liquiditeitsbehoefte in de eerstkomende jaren zeker te stellen.

Het kredietrisico bestaat voornamelijk uit het verlies dat zou ontstaan indien op verslagdatum tegenpartijen in gebreke zouden blijven hun contractuele verplichtingen voor wat betreft transfersommen na te komen. Veelal zijn de voetbalorganisaties aangesloten bij de FIFA waar eventuele geschillen en/of claims aanhangig gemaakt kunnen worden. Willem II loopt geen substantiële renterisico's en voert om deze reden geen actief risicobeheer ten aanzien van renterisico's.

Enkelvoudige balans per 30 juni 2023

(na voorstel resultaatbestemming)

ACTIVA

| | <u>30-06-2023</u> | | <u>01-07-2022</u> | |
|------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------|
| | € | € | € | € |
| Vaste activa | | | | |
| Financiële vaste activa | | 8.551.150 | | - |
| Vlottende activa | | | | |
| Vorderingen | | | | |
| Vorderingen op aandeelhouder | 29 | 100 | | - |
| | | | | |
| Totaal activazijde | | <u>8.551.250</u> | | <u>-</u> |

PASSIVA

| | | 30-06-2023 | | 01-07-2022 | |
|---|----|------------|-----------|------------|---|
| | | € | € | € | € |
| Eigen vermogen | 30 | | | | |
| Gestort en opgevraagd aandelenkapi- taal | 31 | | 100 | - | |
| Agioreserve | 32 | 10.590.143 | | - | |
| Resultaat boekjaar | | -2.039.093 | | - | |
| | | | 8.551.150 | | - |
| Kortlopende schulden | | | | | |
| Schulden aan groepsmaatschappijen | 33 | | 100 | | - |
| Totaal passivazijde | | | 8.551.250 | | - |

**Enkelvoudige winst-en-verliesrekening
over de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023**

| | <u>1-7-2022 / 30-6-2023</u> | |
|--|-----------------------------|--------------------------|
| | € | € |
| Totaal van bedrijfsresultaat | | - |
| Vennootschapsbelasting | | - |
| | | <u>-</u> |
| Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen 34 | | -2.039.093 |
| Totaal van resultaat na belastingen | | <u><u>-2.039.093</u></u> |

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Willem II Holding B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Goirleseweg 34, 5026 PC te Tilburg en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 87818760.

Algemene toelichting

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van Willem II Holding B.V. bestaan voornamelijk uit:

- het verwerven en behouden van de aandelen in het kapitaal van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Willem II Vastgoed B.V. en Willem II Tilburg B.V.
- het bevorderen en doen bevorderen van de voetbalsport in al zijn verschijningsvormen.
- het financieringen van de dochtermaatschappijen waaronder begrepen het ter leen verstrekken of doen verstrekken van gelden, zomede het ter leen opnemen of doen opnemen van gelden.

Vergelijkende cijfers

Willem II Holding B.V. is opgericht op 10 oktober 2022. Bij de waardering van de deelnemingen in Willem II Tilburg B.V. en Willem II Vastgoed B.V. zijn de resultaten van deze deelnemingen voor de periode van 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023 aan dit eerste boekjaar toegerekend.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Grondslagen

De waardering van activa en passiva

Aandelen, certificaten van aandelen en andere vormen van deelneming 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 Willem II Holding B.V. 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 vervolgwaaardering 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.

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.

Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan Willem II Holding B.V. wordt toegerekend.

Toelichting op de enkelvoudige balans per 30 juni 2023

Vaste activa

Lijst deelnemingen

| | <i>Aandeel in ge- plaatst kapi- taal in %</i> | <i>Resultaat con- form laatst vastgestelde jaarrekening</i> |
|---|---|---|
| | | € |
| Deelneming Willem II Vastgoed B.V., Tilburg | 99,50 | 3.345 |
| Deelneming Willem II Tilburg B.V., Tilburg | 99,50 | -2.042.438 |
| | <u>30-06-2023</u> | <u>01-07-2022</u> |
| | € | € |

Aandelen, certificaten van aandelen en andere vormen van deelneming in groepsmaatschappijen

| | | |
|------------------------------------|------------------|--------------------|
| Deelneming Willem II Vastgoed B.V. | 2.003.445 | - |
| Deelneming Willem II Tilburg B.V. | 6.547.705 | - |
| | <u>8.551.150</u> | <u>-</u> |
| | | <u>2022 / 2023</u> |
| | | € |

Deelneming Willem II Vastgoed B.V.

| | |
|------------------------|------------------|
| Boekwaarde per 1 juli | 2.000.100 |
| Resultaat | 3.345 |
| Boekwaarde per 30 juni | <u>2.003.445</u> |

Deelneming Willem II Tilburg B.V.

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Boekwaarde per 1 juli | 10.590.143 |
| Resultaat | -2.042.438 |
| Ontvangen dividend deelneming | -2.000.000 |
| Boekwaarde per 30 juni | <u>6.547.705</u> |

Vlottende activa

Vorderingen

Vorderingen > 1 jaar

| | <u>30-06-2023</u> | <u>01-07-2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| <i>29 Vorderingen op aandeelhouder</i> | | |
| Vordering op Stichting Beheer Betaald Voetbalorganisatie Willem II Tilburg | 100 | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |

Passiva

30 Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

| | <i>Gestort en opgevraagd aandelenka- pitaal</i> | <i>Agioreserve</i> | <i>Resultaat boekjaar</i> | <i>Totaal</i> |
|------------------------|---|--------------------|-------------------------------|---------------|
| | € | € | € | € |
| Stand per 1 juli 2022 | - | - | - | - |
| Resultaat boekjaar | - | - | -2.039.093 | -2.039.093 |
| Toevoeging | - | 10.590.143 | - | 10.590.143 |
| Uitgifte van aandelen | 100 | - | - | 100 |
| Stand per 30 juni 2023 | 100 | 10.590.143 | -2.039.093 | 8.551.150 |

31 Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal

| | <i>Aandelen- kapitaal</i> |
|------------------------|-------------------------------|
| | € |
| Stand per 1 juli 2022 | - |
| Uitgifte van aandelen | 100 |
| Stand per 30 juni 2023 | 100 |

Het geplaatst kaitaal bedraagt € 100 en is verdeeld in 100 gewone aandelen € 1 nominaal.

| | <u>2022 / 2023</u> |
|-----------------------|--------------------|
| | € |
| <i>32 Agioreserve</i> | |
| Stand per 1 juli | - |
| Agio in boekjaar | 10.590.143 |
| Stand per 30 juni | 10.590.143 |

Kortlopende schulden

| | <u>30-06-2023</u> | <u>01-07-2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| <i>33 Schulden aan groepsmaatschappijen</i> | | |
| Schuld aan Rekening-courant Willem II Vastgoed B.V. | 100 | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |

**Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over de periode
1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023**

| | <u>1-7-2022 / 30- 6-2023</u> |
|---|----------------------------------|
| | € |
| <u>34 Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen</u> | |
| Resultaat deelneming Willem II Vastgoed B.V. | 3.345 |
| Resultaat deelneming Willem II Tilburg B.V. | -2.042.438 |
| | <u>-2.039.093</u> |

Tilburg, 27 oktober 2023

M.L.G.M. van Geel
Algemeen Directeur

Tilburg, 27 oktober 2023

Ondertekening commissarissen:

J.M.P. van der Laak

E.M.C. Melis

M.A.J. van Dijkenbode

H. Kruis

Overige gegevens

Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst

Artikel 27: Winst en verlies

27.1 De winst staat ter beschikking van de Algemene Vergadering.

27.2 De vennootschap kan slechts uitkeringen doen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.

27.3 Uitkering van winst geschiedt eerst na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

27.4 Een besluit van de Algemene Vergadering dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de Raad van Bestuur geen goedkeuring heeft verleend. De Raad van Bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

27.5 Door de vennootschap gehouden Aandelen of certificaten daarvan en Aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap in vruchtgebruik heeft, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling.

27.6 De Algemene Vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen. Een besluit tot het uitkeren van een interim-dividend uit de winst over het lopende boekjaar kan tevens door de Raad van Bestuur worden genomen, doch slechts nadat de Raad van Commissarissen het besluit van de Raad van Bestuur heeft goedgekeurd. Uitkeringen als in dit lid bedoeld, kunnen slechts geschieden indien is voldaan aan het bepaalde in de leden 2 en 4 van dit artikel.

27.7 Tenzij de Algemene Vergadering een andere termijn vaststelt, worden dividenden binnen dertig dagen na vaststelling ter beschikking gesteld.

27.8 De Algemene Vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden uitgekeerd.

27.9 Een verlies moet ten laste worden gebracht van de vrije reserves. Ten laste van door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd indien en voor zover de wet dat toestaat.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie en de raad van commissarissen van Willem II Holding B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2022/2023

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2022/2023 van Willem II Holding B.V. te Tilburg gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Willem II Holding B.V. op 30 juni 2023 en van het resultaat over 2022/2023 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 30 juni 2023;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2022/2023; 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 Willem II Holding B.V. 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. Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel ‘continuïteitveronderstelling’ op pagina 13 van de jaarrekening en in het onderdeel ‘financiële resultaten’ in het bestuursverslag heeft het bestuur zijn continuïteitsbeoordeling voor de periode van 12 maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening uitgevoerd en geen gebeurtenissen of omstandigheden geïdentificeerd die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna: continuïteitsrisico's).

Onze werkzaamheden om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur te evalueren omvatten onder andere:

- ▶ overwegen of de continuïteitsbeoordeling van het bestuur alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van onze controle kennis van hebben genomen en het bestuur bevragen over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten.
- ▶ evalueren van de begrote operationele resultaten en daaraan gerelateerde kasstromen voor de periode tot en met boekjaar 2026 / 2027 vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening rekening houdend met de ontwikkelingen in de betaald voetbal branche en onze kennis uit de controle;
- ▶ analyseren of de huidige en de benodigde financiering voor het kunnen continueren van het geheel van de bedrijfsactiviteiten is gewaarborgd;
- ▶ inwinnen van inlichtingen bij het bestuur over zijn kennis van continuïteitsrisico's na de periode van de door het bestuur verrichte continuïteitsbeoordeling.

Onze controlewerkzaamheden hebben geen informatie opgeleverd die strijdig is met de veronderstellingen en aannames van het bestuur over de gehanteerde continuïteitsveronderstelling.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de entiteit en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar onderdeel ‘Voornaamste risico's en onzekerheden’ op pagina 6 van het jaarverslag, waarin het bestuur zijn risicoanalyse heeft opgenomen.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's. Wij constateren dat het bestuur niet beschikt over een geformaliseerde frauderisicoanalyse. Het bestuur voert wel risicoanalyses uit, mede ter voorkoming en detectie van fraude, echter worden deze niet systematisch beoordeeld en formeel gedocumenteerd.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en omkoping en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

| Frauderisico management override of controls | Controlewerkzaamheden en waarnemingen |
|---|--|
| <p>Het bestuur en management bevindt zich in een positie om fraude te plegen, omdat het de mogelijkheid heeft administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken.</p> <p>Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door het management bij:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt; ▶ Schattingen en schattingsprocessen; ▶ Significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening. | <p>Bij de planning en uitvoering van onze controlewerkzaamheden hebben wij onder andere:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing in de processen voor het genereren en verwerken van journaalposten en het maken van schattingen, uitgaande van een risico op doorbreking van dat proces; ▶ we hebben het proces rondom de totstandkoming van financiële verslaggeving beoordeeld en daarbij met name de opzet en implementatie geëvalueerd van de interne beheersingsmaatregelen bij de totstandkoming van handmatige boekingen; ▶ specifieke aandacht gegeven aan de toegangsbeveiligingen in het IT-systeem en de mogelijkheid dat hierin functiescheiding kan worden doorbroken; ▶ journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria, zoals memoriaalboekingen in opbrengstverantwoording, memoriaalboekingen die invloed hebben op het resultaat en andere handmatige boekingen buiten het reguliere proces. Hierop zijn controlewerkzaamheden verricht, waarbij wij tevens aandacht hebben besteed aan significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening. <p>Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door het bestuur en management.</p> |

| Frauderisico volledigheid omzetverantwoording | Controlewerkzaamheden en waarnemingen |
|---|---|
| <p>De financiële resultaten worden binnen de betaald voetbal branche inherent beoordeeld op basis van het financieel ratingsysteem (FRS) conform de ‘Richtlijn financieel ratingsysteem’ uitgevaardigd door de KNVB. Daarnaast is sprake van een druk vanuit de media en achterban van de betaald voetbal organisatie.</p> <p>Willem II voldoet ruim aan eisen van de FRS-rating om als gezonde club te worden geïdentificeerd. Hierdoor zou druk op het management kunnen bestaan om een te lage omzet weer te geven door omzet foutief af te grenzen of niet te verantwoorden, teneinde hieruit een belastingvoordeel te bewerkstelligen of omzet door te schuiven naar volgende jaren. Vanwege de aard van de transactiestromen bij Willem II Holding B.V. onderkennen wij dit risico ten aanzien van de verantwoording van sponsorbaten.</p> <p>In dit kader hebben wij een frauderisico geïdentificeerd op te lage omzetverantwoording als gevolg van onjuiste verwerking van sponsorovereenkomsten.</p> | <p>Bij de planning en uitvoering van onze controlewerkzaamheden hebben wij onder andere:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ ten aanzien van het verkoopproces sponsoring de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing en de effectieve werking van deze maatregelen vastgesteld; ▶ de aansluiting vastgesteld tussen de verantwoorde sponsorbaten en de totale contractwaarde volgens onderliggend sponsorregister; ▶ detailcontroles uitgevoerd op onderliggende sponsorovereenkomsten waarbij is vastgesteld dat de sponsoropbrengsten op juiste wijze aan periodes zijn toegerekend. Hierbij hebben wij bijzondere aandacht besteed aan omvangrijke en nieuwe sponsorovereenkomsten; ▶ aansluiting hebben verkregen tussen het aantal daadwerkelijk uitgegeven sponsorseats in het stadion volgens het operationeel ticketsysteem en het aantal in rekening gebrachte sponsorseats volgens de omzetverantwoording; ▶ de volledigheid van verantwoorde sponsoropbrengsten getoetst op basis van sponsoruitingen in het stadion, op de website en in de presentatiegids van de betaald voetbal organisatie. <p>Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van de verwerking van sponsorovereenkomsten.</p> |

| Frauderisico onrechtmatige onttrekking van middelen | Controlewerkzaamheden en waarnemingen |
|--|---|
| <p>De omvang van Willem II Holding B.V. brengt met zich mee dat de administratieve organisatie en interne beheersing niet op alle onderdelen geoptimaliseerd is en daardoor niet altijd effectief is. Hierdoor is een risico aanwezig op het onrechtmatig onttrekken van middelen via de bankapplicatie of het onrechtmatig muteren van crediteurenstamgegevens. Om die reden hebben wij aan dit risico significante aandacht besteed.</p> | <p>Als gevolg van de tekortkomingen in de interne beheersing rondom de betalingsorganisatie, in samenhang met het risico op muteren van crediteurenstamgegevens, konden wij niet op de interne beheersing steunen. Onze bevindingen rondom de administratieve organisatie en interne beheersing hebben wij schriftelijk aan het management gerapporteerd.</p> <p>Om het risico op onrechtmatige onttrekkingen te ondervangen hebben wij de volgende werkzaamheden uitgevoerd:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Wij hebben aan de hand van een overzicht van betalingsrechten van de bank en de rechten uit de systemen vastgesteld dat de bevoegdheid voor het doen van zelfstandige betalingen beperkt is tot enkele kernfunctionarissen. ▶ wij hebben een download ontvangen van de banktransacties (CAMT053-bestand). Dit bestand hebben wij geanalyseerd op betalingen met een verhoogd risicoprofiel, zoals ronde bedragen, betalingen aan crediteuren met meerdere bankrekeningnummers en betalingen die kunnen worden gerelateerd aan de kernfunctionarissen. ▶ we hebben een data-analyse uitgevoerd om vast te stellen dat de boekingen in het grootboek op de kostenrekeningen worden gevoed door verklaarbare dagboeken en dat er geen onverklaarbare inbreuken hebben plaatsgevonden via andere dagboeken; ▶ Wij hebben aan de hand van KvK-inschrijvingen vastgesteld of entiteiten zijn ingeschreven op privéadressen van kern-functionarissen; ▶ we hebben journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria, zoals journaalposten bij de boeking van kosten. Hierop hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd, waarbij wij tevens aandacht hebben besteed aan significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening. <p>Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude.</p> |

| Frauderisico transferovereenkomsten | Controlewerkzaamheden en waarnemingen |
|--|--|
| <p>Binnen de betaald voetbal branche is sprake van omvangrijke, niet-routinematige individuele transacties in de vorm van sponsorcontracten en transferovereenkomsten. Veelal is de besluitvorming hierbij belegd bij enkele functionarissen in de vorm van het bestuur, weliswaar onder toezicht van de raad van commissarissen. Specifiek ten aanzien van transferovereenkomsten is sprake van de tussenkomst van spelersmakelaars. Vanwege de aard van deze transacties is sprake van een verhoogd corruptierisico.</p> | <p>Bij de planning en uitvoering van onze controlewerkzaamheden hebben wij onder andere:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ ten aanzien van het inkoop- en verkoopproces transfers en het verkoopproces sponsoring de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing en de effectieve werking van deze maatregelen vastgesteld; ▶ inlichtingen ingewonnen bij de het bestuur en de raad van commissarissen in het kader van de wijze waarop significante sponsorovereenkomsten en verkooptransacties met betrekking tot transfers tot stand komen en worden afgehandeld; ▶ vastgesteld dat significante individuele sponsorcontracten en transferovereenkomsten in functiescheiding tot stand zijn gekomen; ▶ voor significante sponsorovereenkomsten de plausibiliteit van het sponsorcontract overwogen, op basis van onder andere de contractwaarde in relatie tot de verplichtingen vanuit de betaald voetbal organisatie; ▶ voor significante transferovereenkomsten de plausibiliteit overwogen van de betrokken stakeholders zoals betrokken tussenpersonen waarbij de geldstromen naar de betrokken partijen zijn gevolgd; ▶ een analyse uitgevoerd op makelaarsvergoedingen ten opzichte van de binnen de betaald voetbal branche hieraan veelal gerelateerde bruto salarissen van contractspelers ▶ een analyse uitgevoerd op in- en uitgaande geldstromen in relatie tot indicatoren voor een verhoogd corruptierisico, zoals bijvoorbeeld landen die hoog op corruptie indexen staan of transacties met bankrekeningen in Rusland of Oekraïne; ▶ Gevoelige kostenrekeningen kritisch doorgenomen op indicaties voor ongebruikelijke transacties. <p>Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van de totstandkoming van sponsor- en transferovereenkomsten.</p> |

| Frauderisico ongeautoriseerde handelingen in de systemen | Controlewerkzaamheden en waarnemingen |
|--|---|
| <p>De inrichting van de logische toegangsbeveiliging in de informatiesystemen is niet op alle onderdelen geoptimaliseerd, zo is onder andere geen sprake van een autorisatiematrix en zijn superusers aanwezig in de gebruikersorganisatie. Hierdoor is een risico aanwezig op ongeautoriseerde handelingen in de informatiesystemen.</p> <p>Om die reden hebben wij aan dit frauderisico significante aandacht besteed.</p> | <p>Als gevolg van de geconstateerde bevindingen ten aanzien van de IT General Controls, kunnen wij niet (volledig) op de interne beheersing steunen welke plaatsvindt in de IT-omgeving. Dit risico uit zich met name in het kunnen doorvoeren van onrechtmatige journaalposten. Onze bevindingen rondom de administratieve organisatie en interne beheersing hebben wij schriftelijk aan het management gerapporteerd.</p> <p>Om het frauderisico op onrechtmatige handelingen in de systemen te mitigeren naar een aanvaardbaar laag niveau, hebben wij de volgende werkzaamheden uitgevoerd:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Wij hebben journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria, zoals memoriaalboekingen in de omzetverantwoording. Hierop zijn door ons controlewerkzaamheden verricht, waarbij wij tevens aandacht hebben besteed aan significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening. ▶ Verrichten van een analyse van de wijze waarop transacties worden geregistreerd op grootboekrekeningen (via dagboeken), alsmede eventuele memoriaalboekingen ten aanzien van de omzet. Hierbij hebben we aansluiting gemaakt naar brondocumentatie indien van toepassing. <p>Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor onrechtmatige handelingen of vermoedens daarvan.</p> |

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van het bestuur en de raad van commissarissen.

Uit onze werkzaamheden volgden geen signalen of vermoedens van fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

C. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- ▶ het bestuursverslag;
- ▶ de 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.

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 de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

D. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur en de raad van commissarissen 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 vennootschap;
- ▶ 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 gerede 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.

Wij communiceren met het bestuur en 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.

Utrecht, 27 oktober 2023

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.

M.A. Bakker RA Msc
