

VERKORT JAARVERSLAG NV ADO DEN HAAG 2011-2012

INHOUD

Verslag van de directie	3
Bericht van de Raad van Commissarissen	8
Jaarrekening	11
Geconsolideerde balans	12
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	14
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	15
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	16
Toelichting op de geconsolideerde balans	20
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	24
Overige gegevens	26
Statutaire regeling omtrent de winst- en verliesbestemming	26
Voorstel resultaatbestemming	26
Bijzondere rechten houder “bijzonder aandeel” en houder “prioriteit”	26

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

Het seizoen 2011-2012 was voor ADO Den Haag een seizoen met sportieve hoogte- en dieptepunten. Het seizoen begon met Europese wedstrijden in het kader van de voorronden van de Europa League. Na een 2-3 overwinning op FK Taurus Tauragė in Litouwen, werden de Litouwers in ons eigen Kyocerastadion met 2-0 verslagen. In de daaropvolgende derde voorronde troffen we het Cypriotische Omonia Nicosia. In de uitwedstrijd werden we met 3-0 verslagen. In de thuiswedstrijd konden we het enorme veldoverwicht helaas niet verder uitdrukken dan in een 1-0 overwinning, waardoor we op doelsaldo werden uitgeschakeld voor de laatste voorronde. Een gemiste kans dus, maar wel een prachtig avontuur. In beide Europese thuiswedstrijden werden we wel hartstochtelijk ondersteund door het in grote getale opgekomen thuispubliek. In de competitie waren we afgelopen seizoen minder succesvol. Na een aanvankelijk redelijke eerste competitiehelft, zakte we de tweede seizoenshelft te ver terug en eindigden we op een teleurstellende 15^e positie.

Financieel gezien hebben we sinds heel lange tijd weer eens een positief resultaat behaald. Het resultaat na belasting bedroeg € 55.000 ten opzichte van een negatief resultaat na belastingen over het voorgaande boekjaar van € 824.000.

Omzet

De netto omzet over het boekjaar 2011-2012 steeg met bijna 10 % ten opzichte van het seizoen 2010-2011. Mede door de Europese wedstrijden namen de wedstrijdbaten, de opbrengsten merchandise en de overige netto omzet flink toe. Door een lagere eindklassering daalden wel de opbrengsten uit TV- en merkenrechtgelden. Per saldo stegen al deze opbrengsten met ruim € 1,3 miljoen tot bijna € 14,7 miljoen. De overige opbrengsten namen als gevolg van een aantal transfers met ruim € 1 miljoen toe tot bijna € 1,9 miljoen.

Kosten

De kosten stegen per saldo met € 1,4 miljoen. De personeelskosten daalden met ruim € 0,2 miljoen, terwijl de afschrijvingskosten als gevolg van een aantal investeringen toenamen met ruim € 0,4 miljoen. De overige bedrijfskosten stegen met ruim € 1,1 miljoen. De kostenstijging houdt verband met enerzijds de hogere inkoopkosten voor merchandise en horeca als gevolg van de gestegen omzet in deze segmenten. Anderzijds waren door de Europese wedstrijden ook de daaraan gerelateerde kosten oorzaak van de gestegen kosten.

Investingen

In het afgelopen seizoen werd voor ruim € 1,3 miljoen geïnvesteerd in immateriële en materiële vaste activa. Voor het seizoen 2012-2013 zullen deze investeringen naar verwachting aanmerkelijk lager zijn, doch toch nog wel aanzienlijk.

Liquiditeits- en vermogenspositie

De liquiditeits- en vermogenspositie van NV ADO Den Haag blijven een belangrijk aandachtspunt. Seizoenen met een positief netto resultaat zullen hard nodig blijven teneinde gezonde financiële verhoudingen te verkrijgen. Voor het seizoen 2012-2013 voorziet de directie minimaal een breakeven resultaat alsmede een positieve kasstroom uit operationele activiteiten.

A-selectie

Zoals te doen gebruikelijk muteerde onze selectie behoorlijk in het afgelopen seizoen. Succesvolle spelers als Timothy Derijck en Wesley Verhoek kregen aan het begin van het seizoen en in de winterstop aanbiedingen van Nederlandse topclubs en werden getransfereerd. Spelers als Kubik en Bulykin, konden door hun succesvolle seizoen niet meer door ons worden gehuurd. Een aantal talentvolle spelers zoals Chery, Luksik, de Vogel en Hocher werden hiervoor aangetrokken. In de loop van het seizoen verdiende ook ADO-talent Mike van Duinen een contract bij de A-selectie. Tevens werd Hagenaar John Verhoek gehuurd.

Wederom werden een vijftal spelers in het kader van ons samenwerkingsverband met FC Dordrecht aan deze club verhuurd.

Onze trainersstaf muteerde ook. John van den Brom vertrok aan het einde van het vorige seizoen naar Vitesse, waardoor Maurice Steijn hoofdtrainer werd. Het contract met assistent-trainer Bob Kootwijk werd niet verlengd. Hiervoor in de plaats kwamen als assistenten de ervaren Henk Fraser alsmede Wilfred van Leeuwen de trainersstaf

versterken. Max de Jong bleef keeperstrainer, hoewel deze aan het einde van het seizoen een mooie transfer als keeperstrainer naar Anderlecht maakte.

Scouting en (jeugd)opleiding

Het opleiden van jeugdspelers en het scouten van spelers blijft de komende jaren speerpunt binnen het technisch beleid van de club. Trots zijn wij dan ook dat we wederom de status van Regionale Jeugdopleiding van de KNVB mogen voeren. Door onze beperkte financiële middelen zullen wij dan ook blijvend spelers zelf moeten opleiden. Door middel van gerichte scouting zullen we ons elftal verder moeten versterken.

Het Onder 19 elftal won na afloop van het seizoen 2011-2012 de nacompetitie en promoveerde daardoor terug naar de Eredivisie, waardoor al onze teams op het hoogste niveau blijven acteren. Een vereiste uiteraard om de spelers goed op te leiden.

De accommodatie op het Zuiderpark is sterk verouderd. Hopelijk kan in seizoen 2012-2013 een begin gemaakt worden met de complete renovatie van onze velden als met de nieuwbouw van onze opstallen op het Zuiderpark voor zowel de jeugd als de BVO.

Het traditionele internationale jeugdtoernooi werd opnieuw in het voorjaar gehouden. Een gebrek aan financiële middelen noopt de vennootschap echter het toernooi in het seizoen 2012-2013 financieel niet te ondersteunen. Middels particuliere initiatieven wordt inmiddels getracht de financiële middelen binnen te halen om het toernooi toch weer te organiseren.

ADO Den Haag streeft er naar jaarlijks twee jeugdspelers aan de A-selectie te kunnen afleveren. In het kader van ons samenwerkingsverband met FC Dordrecht kunnen talenten eerst nog rijpen in de Eerste Divisie. In dat verband is vermeldenswaardig dat Tom Beugelsdijk na een verblijf bij FC Dordrecht inmiddels enkele wedstrijden in onze hoofdmacht heeft gespeeld in het seizoen 2012-2013.

Vrouwenvoetbal

Sportief gezien was het seizoen 2011-2012 er voor onze vrouwen één met louter hoogtepunten. Onder leiding van coach Sarina Wiegman behaalde het team voor de eerste maal het landskampioenschap, waarna in een bekerfinale tegen de vrouwen van VVV in het Kyocera stadion ook nog eens de KNVB-beker werd gewonnen. Pure reclame voor het vrouwenvoetbal en daarmee ook voor ADO Den Haag.

Desondanks heeft de directie gemeend voor het seizoen 2012-2013 op financiële gronden te stoppen met vrouwenvoetbal. De Stichting ADO Den Haag Vrouwenvoetbal heeft echter besloten met een aantal nieuwe en externe mensen vrouwenvoetbal in Den Haag toch te behouden. Uiteraard blijft NV ADO Den Haag onze vrouwen gedeeltelijk ondersteunen middels faciliteiten, geld en inzet van medewerkers. De stichting heeft inmiddels ook een eigen website (www.adovrouwen.nl).

Organisatie

De kantoororganisatie werd afgelopen seizoen verder versterkt. Per 1 januari werd een junior medewerker ter ondersteuning van de marketing aangesteld. Per 1 juli jl. werd tevens een medewerker aangetrokken die zich onder andere bezig houdt met onze LED-boardings en ter ondersteuning van de website. Richard Knopper versterkte per dezelfde datum onze commerciële afdeling. De commerciële afdeling wordt sinds half april aangestuurd door onze nieuwe commerciële directeur Justin Goetsee, die Dick Vierling opvolgde. Dick verliet na drie jaar trouwe dienst per 31 maart jl. onze organisatie. De verwachting is dat de bezetting hiermee voorlopig op het juiste peil is.

Inmiddels wordt voor onze dochtervennootschap ADO Hospitality & Events B.V. wel een nieuwe organisatie opgetuigd. Intussen zijn hiervoor een vijftal mensen in vaste dienst getreden. Verder wordt gebruik gemaakt van ingehuurd krachten bij specifieke evenementen.

Commerciële zaken

In het seizoen 2011-2012 begonnen we bij de Europese wedstrijden met Kyocera als shirtsponsor. Bij aanvang van het seizoen werd een contract getekend met Basic Fit, die het afgelopen seizoen ons shirt aan de voorkant sierde. In het voorjaar werd het contract verlengd voor nog eens twee seizoenen. Op onze mouw stond Master in Finance, welk bedrijf ook later op de achterzijde van onze shirts kwam te staan. Voor de komende drie seizoenen bereikte we overeenstemming met Star Balm om op de achterzijde van onze shirts te staan. Van Arkel Incasso was wederom sponsor van onze jeugdafdeling. Ook met hen bereikte we overeenstemming om het contract met nog eens twee seizoenen te verlengen. Het Medisch Centrum Haaglanden ondersteunt onze jeugd ook voor diezelfde periode. Ook sloten we een aantal activatie-contracten met onze businesspartners Orro, Corendon en DB Telecom. Voor al deze partners geldt dat we wederzijds ons best doen om met en voor elkaar meer business te genereren.

De commerciële afdeling kampte met veel opgezegde contracten. De matige sportieve prestaties gekoppeld aan de economische en financiële crisis waren hier voornamelijk debet aan. Onze inzet is thans gericht op het behouden van bestaande contacten door hen actief met elkaar in contact te brengen middels onze businessclub, teneinde voor onze relaties een zakelijk interessante netwerk op te bouwen. Kortom, mensen met elkaar verbinden. Aan de andere kant werken we hard aan uitbreiding van ons businessnetwerk door het bezoeken van ondernemersverenigingen en het aanbieden van passender en vernieuwende concepten. De faciliteiten in onze businessclubs zijn sterk verbeterd, terwijl de prijs zelfs iets is verlaagd in sommige gevallen. Ook zijn spelers en technische staf bij thuiswedstrijden regelmatig in onze diverse businessruimtes aanwezig. Gelukkig hebben we heel veel trouwe partners en sponsors met een geweldig ADO Den Haag hart!

Marketing & Media

Op velerlei manieren proberen we ADO Den Haag onder een groter publiek onder de aandacht te brengen. Marketing is hierbij steeds belangrijker, aangezien onze partners steeds meer activatie van ons en onze fans verwachten. Hiertoe zijn een steeds groter aantal ADO-producten op de markt. Uiteraard maken we hierbij gebruik van onze aanzienlijke fan-database middels het versturen van directmail.

Het aantal seizoenkaarten was hoger dan in het seizoen ervoor. Het bereiken van Europees voetbal heeft hier uiteraard aan bijgedragen. Onze kidsclub (tot 13 jaar) groeide door naar inmiddels ruim 3400 leden. Hier zitten onze supporters voor de toekomst. De vorig jaar gestarte Juniorclub (vanaf 13 jaar) behoeft nog wel wat extra aandacht, maar groeit gestaag door.

Onze vernieuwde website is in gebruik genomen. Sociale media als twitter en facebook worden ook al meer en meer ingeschakeld. Inmiddels volgen ruim 5000 mensen ons via twitter en hebben wij in korte tijd 2800 “likes” op facebook sinds 1 juli jl.

Met TV West bestond een prima samenwerking. Op diverse momenten in de week werd aandacht besteed aan ADO Den Haag, onder andere via een uitzending van ADO TV. Deze uitzending was en is ook wekelijks op Eredivisie Live te zien. Door bezuinigingen en een andere programma-indeling is de aandacht voor ADO Den Haag in het seizoen 2012-2013 bij TV West wat teruggelopen. Hierover blijft echter overleg.

Op mediavlak geven wij in eigen beheer, in samenwerking met een aantal partners, een aantal magazines uit. Advertentiewerving geschiedt hierbij door een externe partij. Met Wegener bestaan nog steeds goede contacten getuige de speciale ADO Den Haag pagina in de huis-aan-huis edities. We bereiken hiermee ruim 520.000 huishoudens. Inmiddels schenkt ook het Leidsch Dagblad wekelijks aandacht aan ADO Den Haag en wordt er gesproken over verdere aandacht in de Leidse regio met huis-aan-huis uitgevers.

ADO Den Haag in de Maatschappij

ADO Den Haag is zich bewust van haar bijzondere positie. Met haar bekendheid, populariteit en status kan en wil ADO Den Haag als rolmodel een positieve bijdrage aan de samenleving leveren.

Alle sociaal maatschappelijke activiteiten zijn begin vorig seizoen onder gebracht in de Stichting ADO Den Haag in de Maatschappij. Bestuurleden zijn voorzitter Justin Goetzee, RvC-lid Marco Esser en Dik Hooimeijer van St. MOOI. De stichting wordt ondersteund door eenmalige founding partners en een vijftal maatschappelijke partners.

Vele projecten worden onder aanvoering van medewerker Anton Nijboer in wijken en op scholen in de regio Haaglanden ondersteund. Spelers en technische staf van ADO Den Haag geven wekelijks door hun aanwezigheid en deelname directe en morele steun aan een groot aantal van deze projecten. De stichting heeft inmiddels ook een eigen website (www.adodenhaagindemaatschappij.nl).

Merchandise

De merchandise is het seizoen 2011-2012 een succes geweest voor ADO Den Haag. De omzet merchandise steeg van € 387.000 naar € 689.000. Niet alleen hebben we voor het eerst ERREA als kledingsponsor gehad, maar door het succes van het voorafgaande seizoen hebben we veel ADO Den Haag kleding in eigen beheer aan onze supporters kunnen verkopen. Via de fanshop, de webshop en detaillisten hebben we een groeiend aantal verkooppunten weten te realiseren. De Europese wedstrijdtenues en het memorial Aad Mansveldshirt zorgden voor een geweldige extra omzet. Ook aanverwante artikelen vonden gretig aftrek via onze afzetkanalen. Inmiddels hebben we afscheid genomen van onze externe adviseur. Voor het seizoen 2012-2013 hopen we eenzelfde omzet als in het seizoen 2011-2012 te realiseren.

Wedstrijdorganisatie, supporterszaken, en overige operationele zaken

Het seizoen begon zoals gememoreerd met Europese wedstrijden. Deze wedstrijden vonden, zowel uit als thuis, plaats in een geweldige sfeer. Ook in de competitie verliep de organisatie rondom de wedstrijden voorspoedig. Steeds meer kan de nadruk worden gelegd op gastvrijheid in plaats van veiligheid. Dit alles gebeurt in goed overleg met onze supportersvertegenwoordigingen. Hiertoe vindt nog steeds maandelijks overleg tussen supporters en club plaats.

Ons familievak zit bij alle thuiswedstrijden vol. Dit heeft ons doen besluiten in het nieuwe seizoen het uitvak te verkleinen ten faveure van een uitbreiding van de familietribune. Deze tribune heeft inmiddels de naam gekregen van ons 65-jarig clubicoon Lex Schoenmaker.

Horeca

Reeds lange jaren was de horeca in ons stadion uitbesteed aan Mirado. Door een faillissement van deze onderneming werden we per 1 maart genoodzaakt de exploitatie in eigen hand te nemen. Tot aan het einde van het seizoen gebeurde dit hoofdzakelijk met ingehuurd krachten en ingehuurd foodpartners. Vanaf de start van het nieuwe seizoen heeft ADO Den Haag er voor gekozen de gehele exploitatie voor eigen rekening en risico te doen. Pogingen om een rendabele samenwerking aan te gaan met gespecialiseerde derdepartijen leverden namelijk niet het gewenste (financiële) resultaat op. Thans wordt een professionele hospitalityorganisatie opgetuigd en zullen we alles in het werk stellen om het Kyocera stadion met zo veel mogelijk evenementen weer dagelijks te bezetten. Kwaliteit, goed gastheerschap en klantvriendelijkheid zullen hierbij de steekwoorden zijn.

Verwachtingen voor het seizoen 2012-2013

Wij hopen ook het seizoen 2012-2013 weer met een minimaal break even resultaat te kunnen afsluiten. Eenvoudig zal dat niet worden. De omzet zal naar verwachting een daling laten zien als gevolg van verminderde sponsorinkomsten alsmede het ontbreken van inkomsten uit Europees voetbal. Na jaren van grote stijging van onze commerciële inkomsten, moeten we nu mede door de economische omstandigheden pas op de plaats maken. Door de zogenaamde Foxdeal met Eredivisie CV zijn onze TV-inkomsten niet meer direct afhankelijk van de positie op de ranglijst in enig seizoen. Wel kunnen we hier de komende jaren een jaarlijks lichte stijging ten opzichte van enig vorig seizoen verwachten. Laat duidelijk zijn dat we ook komend seizoen een behoorlijk bedrag aan transferinkomsten e.d. nodig zullen hebben om in ieder geval quitte te spelen.

De kosten zullen door ons zeer nauwlettend worden gevolgd, middels taakstellende budgetten. Zaken die niet zijn begroot zullen niet worden uitgevoerd, tenzij in geval van nood. Medewerkers zijn zich er van bewust dat zeer zorgvuldig met budgetten moet worden omgegaan en dat overschrijdingen onacceptabel zijn. Inmiddels zijn een aantal majeure besparingen doorgevoerd.

Sportief gezien verwachten we een positie bovenin het rechterrijtje als reële doelstelling te hebben gesteld. We hebben een jonge en frisse ploeg met veel nieuwe talentvolle spelers. We hopen dat Maurice Steijn met zijn staf de spelersgroep tot volle wasdom kan brengen.

Uiteraard kan dit niet zonder de steun van ons trouwe publiek. Hoewel we veel seizoenkaarthouders hebben verloren zijn alle inspanningen gericht op het aantrekken van nieuwe en oude supporters. Groot Haaglanden en de regio's Delft, Zoetermeer, Westland en Leiden zijn hierbij speerpunt van onze inzet.

Tot slot bedankt de directie alle medewerkers, vrijwilligers en overige betrokkenen voor hun fantastische inzet in het afgelopen seizoen. Wij realiseren ons dat we veel van hen vragen. Toch is het mooi om te zien hoe saamhorig en eendrachtig er op veel gebied door hen wordt samengewerkt. Dank en hulde daarvoor!

De directie

BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Het seizoen 2011-2012 was voor ADO Den Haag in meerdere opzichten een bijzonder seizoen.

Nadat ADO Den Haag zich in het seizoen daarvoor via de play-offs had geplaatst voor Europees voetbal startte het seizoen 2011-2012 met twee zeer boeiende rondes Europees voetbal. Zonder meer een hoogtepunt in de afgelopen 25 jaar.

Het korte zomerreces als gevolg van de Europese tour, het onverwachte vertrek van trainer John van den Brom vlak daarvoor en de onrust over het al dan niet blijven van spelers had zijn weerslag op de prestaties in de rest van het afgelopen seizoen. Daar waar in het seizoen 2010-2011 boven verwachting was gepresteerd, waren de prestaties in het seizoen 2011-2012 teleurstellend.

Het vrouwenelftal onder leiding van Sarina Wiegman leverde het afgelopen seizoen een unieke prestatie. Het elftal pakte zowel het landskampioenschap als de beker. De dubbel was een terechte beloning voor het team en de trainster.

Het Onder 19 elftal van de Jeugdopleiding won na afloop van het seizoen 2011-2012 de nacompetitie en promoveerde daardoor terug naar de Eredivisie, waardoor al onze teams op het hoogste niveau blijven acteren. Een vereiste uiteraard om de spelers goed op te leiden.

Het beleidsplan ADO Den Haag 2010-2015: “stabiel in het linkerrijtje” was ook het afgelopen seizoen een belangrijk richtsnoer voor de Raad van Commissarissen. In dit beleidsplan zijn de lange termijn doelen en randvoorwaarden vastgesteld. Kern van het beleidsplan is op langere termijn te groeien naar een stabiele middenmoter in de Eredivisie, waar aantrekkelijk voetbal wordt gespeeld en het stadion een belangrijk ontmoetingscentrum is voor vele doelgroepen uit de hele regio. Elk jaar dient dit doel een stap dichterbij te komen. Dit alles vanzelfsprekend binnen gezonde financiële randvoorwaarden.

In financiële zin kon ADO Den Haag – voor het eerst sinds zij in het nieuwe stadion speelt - het seizoen afsluiten met een (klein) positief saldo. Een enorme mijlpaal na de moeilijke afgelopen jaren. De eerlijkheid gebiedt te zeggen dat de komende jaren nog lastig blijven. In het afgelopen seizoen is namelijk een flink bedrag aan incidentele baten, met name transferbaten, gehaald. De Raad van Commissarissen spreekt haar waardering uit naar de directie die erin geslaagd is om de financiële verbetering voort te zetten en spreekt haar dank uit richting sponsors van de club die dit mede mogelijk hebben gemaakt.

De directie heeft voor het nieuwe seizoen 2012-2013 een volgende uitdaging om de begroting wederom te laten resulteren in een sluitende rekening. Immers, ADO Den Haag heeft nog altijd een negatief Eigen Vermogen dat moet worden ingelopen.

De Raad van Commissarissen heeft in het boekjaar in principe iedere maand vergaderd. De directie legt de relevante voorgenomen besluiten voor aan de Raad van Commissarissen in zijn vergaderingen. De Raad van Commissarissen fungeert hier als klankbord voor de directie en houdt toezicht op uitvoering en beleid. Daarnaast zijn enkel besluiten volgens de statuten reglementair voorbehouden aan de Raad van Commissarissen.

Door een delegatie van de Raad van Commissarissen wordt deelgenomen aan de overleggen met de gemeente Den Haag. Enerzijds is er ieder kwartaal overleg met de wethouder sport inzake de gang van zaken bij ADO Den Haag. Anderzijds is er twee keer per jaar een bijeenkomst met de driehoek (Burgemeester, Openbaar Ministerie en commissaris van de politie).

Leden van de Raad van Commissarissen zijn daarnaast betrokken bij de Stichting ADO Den Haag in de Maatschappij, de HFC ADO Den Haag, en bijeenkomsten van de businessclub en het supportersoverleg.

De Raad van Commissarissen is nadrukkelijk betrokken bij belangrijke beleidsmatige beslissingen zoals begrotingen, kwartaalrapportages en de jaarrekening. Alle belangrijke contracten, waaronder de contracten met de hoofdtrainer en directie zijn door de Raad van Commissarissen, conform statuten, beoordeeld en geaccordeerd.

Naast de discussies in de Raad van Commissarissen geven de verschillende RvC leden regelmatig advies aan de directie op hun diverse expertise gebieden.

Ten aanzien van de directie zijn (te) veel wisselingen te melden. Mattijs Manders is in augustus 2011 vertrokken, omdat de functie niet voldeed aan zijn verwachtingen. Hij is opgevolgd door Cees Driebergen. Namens de Raad van Commissarissen hebben Henk Jagersma en Paul Beijersbergen de selectieprocedure ten aanzien van de algemeen directeur gedaan met tussentijdse terugkoppeling naar de Raad van Commissarissen. Ook Dick Vierling heeft afscheid genomen. Hij is opgevolgd door Justin Goetzee, die nu de commerciële portefeuille heeft. De directie bestaat thans uit twee statutaire directeuren: Cees Driebergen en Maurice Westerwoudt.

In het afgelopen seizoen zijn drie aandeelhoudervergaderingen gehouden. Op 4 juli 2011 is de begroting voor het seizoen 2011-2012 door de prioriteitsaandeelhouder goedgekeurd. Tevens is het sociaal maatschappelijk werkplan goedgekeurd. Daarnaast is Jan Willem Wigt als opvolger van Rob Reijenga benoemd. Rob Reijenga is 12 jaar commissaris geweest en ontving voor zijn jarenlange inzet uit handen van wethouder Klein de sportpenning van de gemeente Den Haag.

Op 5 oktober 2011 is er een aandeelhoudersvergadering geweest om de nieuwe algemeen directeur Cees Driebergen te benoemen. Op 5 december 2011 is de vorige jaarrekening (van het seizoen 2010-2011) vastgesteld en is aan directie en Raad van Commissarissen decharge verleend.

Ook in het afgelopen seizoen heeft de Raad van Commissarissen enkele keren buiten aanwezigheid van de directie vergaderd. Tijdens deze bijeenkomsten is onder andere gesproken over eigen functioneren en het functioneren van de directie. Dit heeft onder andere geleid tot de conclusie dat de Raad van Commissarissen op afstand wil functioneren, nu de organisatie en financiën aanzienlijk zijn verbeterd.

In augustus 2011 heeft de Raad van Commissarissen tijdens de evaluatie tevens uitgesproken dat zij hecht aan open en transparante communicatie intern en extern. Dit heeft geleid tot de volgende besluiten:

1. Zowel de directie als de Raad van Commissarissen is gehouden altijd het belang van NV ADO Den Haag te dienen. Dit betekent dat de directie verantwoordelijk is voor de dagelijkse gang van zaken en het financieel gezond houden van de NV. De Raad van Commissarissen houdt toezicht en bewaakt de financiële continuïteit van de onderneming. Op de punten waar de directie onvoldoende maatregelen neemt om budgettaire zaken op orde te krijgen moet de Raad van Commissarissen ingrijpen richting de directie.
2. De directie is verantwoordelijk voor de operatie, het tijdig en goed informeren van de Raad van Commissarissen en het voorleggen van voorgenomen besluiten aan Raad van Commissarissen.
3. De Raad van Commissarissen onthoudt zich van operationele activiteiten tenzij op verzoek en onder verantwoordelijkheid van de directie. De Raad van Commissarissen houdt toezicht en fungeert desgewenst als klankbord.
4. Informatieverzoeken vanuit de Raad van Commissarissen worden gecentraliseerd en via de voorzitter voorgelegd aan de directie, tenzij dit vanuit een adviesrol is waarin de directie individuele leden van de RvC om advies vraagt. Ook in dit geval blijft de directie volledig verantwoordelijk.
5. Als namens de NV ADO Den Haag zakelijk afspraken worden gemaakt met een van de bedrijven gelieerd aan een lid van de Raad van Commissarissen dan worden deze afspraken expliciet in een kwartaalrapportage vermeld. In geval van twijfel aan de marktconformiteit van deze afspraken dient de directie de casus voor definitieve besluitvorming voor te leggen aan de Raad van Commissarissen.

Gedurende het seizoen 2011-2012 zag de samenstelling van de Raad van Commissarissen er als volgt uit. In onderstaand overzicht vindt u ook de taken en aandachtsgebieden van de afzonderlijke commissarissen

Drs. H. (Henk) Jagersma	Naast het voorzitterschap, de aandachtsgebieden financiële zaken en overheid
Mr. N.A.M. (Nico) Schipper	Naast het vicevoorzitterschap, de aandachtsgebieden veiligheid, en juridische zaken
J. W. (Jan Willem) Wigt	Commissaris op basis van het bijzonder aandeel van de HFC ADO Den Haag. Tevens naast het vice-voorzitterschap de aandachtsgebieden: interne communicatie en organisatie, hospitality, contacten vereniging HFC ADO Den Haag
P.P. (Paul) Beyersbergen	De aandachtsgebieden: Personeel en organisatie, vastgoed en BVO en jeugdvoetbal.
Drs. M (Marco) Esser	De aandachtsgebieden: supportersoverleg, sociaal maatschappelijk, externe communicatie en imagoverbetering
Mr. M. (Mark) van der Kallen	De aandachtsgebieden: commerciële zaken, exploitatie stadion en de BVO en jeugdvoetbal.

In oktober 2011 is Henk Jagersma door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd voor een tweede periode van vier jaar.

Begin juli 2012 liep de eerste periode van Paul Beijersbergen, Nico Schipper, Mark van der Kallen en Marco Esser af. De eerste drie gaven aan geen tweede periode te ambiëren. Marco Esser stelde zich wel herbenoembaar en is door de AvA herbenoemd voor een tweede periode.

ADO Den Haag is aan de drie vertrekkende commissarissen veel dank verschuldigd. Zij hebben een enorme bijdrage geleverd aan het herstel van ADO Den Haag. Zij hebben de moed gehad om op het dieptepunt in te stappen en samen met anderen te bouwen aan een toekomst van ADO Den Haag. Hun verdiensten zijn groot op zowel het commerciële vlak, het technische vlak en veiligheidszaken.

De Raad van Commissarissen heeft uitgebreid rondgekeken om de drie vacatures te vervullen.

In juli 2012 zijn door de AvA de heren Rens Vrolijk, Jan Versteegh en Joop van Oosten benoemd als commissaris. Rens Vrolijk heeft als aandachtsgebied Commerciële zaken, Relatiebeheer sponsors, Business Club ADO Den Haag, Netwerk Clubs, Externe Businessclubs en Presentatie-uitstraling. Jan Versteegh juridische zaken, veiligheid/hospitality, en commerciële contacten regio Rijnland. Joop van Oosten heeft als aandachtsgebieden governance van NV ADO Den Haag, stadion en gebouwen. Jan Willem Wigt volgt Nico Schipper op als vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen spreekt tot slot haar grote waardering uit richting alle betrokken medewerkers, vrijwilligers, spelers en speelsters, trainers, sponsors, supporters, politie en de gemeente Den Haag. Met steun van een ieder slagen we erin jaarlijks stappen te zetten, zodat de Haagse regio over enkel jaren een voetbalclub stevig in het linkerrijtje kan hebben waar een ieder, zo mogelijk, nog een beetje meer trots op kan zijn.

Namens de Raad van Commissarissen,

Henk Jagersma, voorzitter

JAARREKENING NV ADO DEN HAAG 2011-12

GECONSOLIDEERDE BALANS (voor resultaatbestemming)

ACTIVA

bedragen * EUR 1.000	<u>30 juni 2012</u>	<u>30 juni 2011</u>
<i>Vaste activa</i>		
Immateriële vaste activa		
Vergoedingssommen	717	65
Materiële vaste activa (1)		
Tribunegebouwen en -terreinen	0	78
Inventaris en inrichting	<u>1.394</u>	<u>1.539</u>
	1.394	1.617
Financiële vaste activa		
Deelnemingen (2)	13	13
Actieve belastinglatentie (3)	92	0
Overige vorderingen (4)	<u>75</u>	<u>56</u>
	180	69
<i>Vlottende activa</i>		
Voorraden	147	141
Vorderingen		
Debiteuren	4.675	2.818
Vennootschapsbelasting	0	106
Aandeelhouder	494	494
Overige vorderingen	936	520
Overlopende activa	<u>330</u>	<u>612</u>
	6.435	4.550
Liquide middelen	<u>1.261</u>	<u>1.443</u>
	<u>10.134</u>	<u>7.885</u>

PASSIVA

bedragen * EUR 1.000	<u>30 juni 2012</u>	<u>30 juni 2011</u>
Eigen vermogen (5)		
Gestort en opgevraagd kapitaal	2.005	2.005
Agio reserve	13.860	13.860
Overige reserves	-17.110	-16.286
Onverdeeld resultaat	<u>55</u>	<u>-824</u>
	-1.190	-1.245
Langlopende schulden		
Onderhandse leningen (6)	23	46
Overlopende passiva (7)	<u>531</u>	<u>518</u>
	554	564
Kortlopende schulden		
Aflossing onderhandse leningen (8)	973	393
Crediteuren	2.700	2.027
Belastingen en premies sociale verzekeringen	758	659
Overige schulden	2.023	1.667
Overlopende passiva	<u>4.316</u>	<u>3.820</u>
	<u>10.770</u>	<u>8.566</u>
	<u>10.134</u>	<u>7.885</u>

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

bedragen * EUR 1.000	<u>2011- 2012</u>	<u>2010- 2011</u>
Netto-omzet (9)	14.691	13.377
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>1.892</u>	<u>831</u>
Bedrijfsopbrengsten	16.583	14.208
Kosten		
Personeelskosten (10)	8.092	8.304
Afschrijvingen (11)	939	492
Overige bedrijfskosten	<u>7.472</u>	<u>6.308</u>
	<u>16.503</u>	<u>15.104</u>
Bedrijfsresultaat	80	-896
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-11</u>	<u>-33</u>
Resultaat voor belastingen	69	-929
Belastingen	<u>-14</u>	<u>105</u>
Resultaat na belastingen	<u>55</u>	<u>-824</u>

GECONSOLIDEERD KASTROOMOVERZICHT

bedragen * EUR 1.000	2011- 2012	2010- 2011
Bedrijfsresultaat	80	-896
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijving immateriële en materiële vaste activa	939	492
<i>Veranderingen in werkkapitaal:</i>		
(Toe)/afname vorderingen en overlopende activa	-1.885	2.152
(Toe)/afname voorraden	-6	-30
Toe/(af)name kortlopende schulden en overlopende passiva	2.204	-664
Betaalde rente en soortgelijke lasten	-12	-33
Vennootschapsbelasting	-14	105
Cash flow uit operationele activiteiten	1.306	1.126
Investing in vergoedingsommen	-995	-64
Investing in nieuwe vaste activa	-372	-285
Investing in nieuwe financiële activa	-111	-56
Desinvestering financiële activa	0	100
Cash flow uit investeringsactiviteiten	-1.478	-305
Ontvangen langlopend vooruitontvangen bedragen	156	0
Aflossingen leningen en afname langlopend vooruitontvangen bedragen	-166	361
Cash flow uit financieringsactiviteiten	-10	-361
Netto toename/(afname) van geldmiddelen	-182	460
Geldmiddelen openingsbalans	1.443	983
Geldmiddelen eindbalans	1.261	1.443
Toename/(afname) van geldmiddelen	-182	460

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

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

ACTIVITEITEN

De voornaamste activiteiten van NV ADO Den Haag, gevestigd te Den Haag, zijn de bevordering van het betaald voetbal in de zin van de reglementen van de Koninklijke Nederlandse Voetbalbond en van de sport in het algemeen en van al hetgeen daarmee rechtstreeks of zijdelings verband houdt, of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de meest ruime zin van het woord.

BOEKJAAR VENNOOTSCHAP

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

VERGELIJKENDE CIJFERS

De vergelijkende cijfers zijn waar nodig ten behoeve van het inzichtvereiste aangepaste.

CONTINUÏTEIT

Ondanks het negatieve eigen vermogen per 30 juni 2012 is in de jaarrekening uitgegaan van continuïteit van de onderneming op basis van de cash flow prognose voor het seizoen 2012-13. Door de directie wordt hard gewerkt aan een versterking van de financiële positie.

CONSOLIDATIE

In de geconsolideerde jaarrekening worden deelnemingen waarin direct of indirect overwegende zeggenschap kan worden uitgeoefend opgenomen. Per 30 juni 2012 betreft dit de enige en 100% dochter van NV ADO Den Haag, ADO Hospitality & Events BV. Bij de consolidatie zijn onderlinge transacties, vorderingen en schulden alsmede winsten, voor zover per balansdatum in groepsverband nog niet gerealiseerd, geëlimineerd.

SCHATTINGEN

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

KASSTROOMOVERZICHT

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

WAARDERINGSGRONDSLAGEN

ALGEMEEN

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

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Hand- en tekengelden

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

Afkoop contracten spelersaankopen

Afkoop contracten spelersaankopen worden gewaardeerd tegen werkelijk betaalde bedragen onder aftrek van afschrijvingen. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de werkelijk betaalde bedragen overeenkomstig de looptijd van het contract.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

Tribunegebouwen en -terreinen

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

Inventaris en inrichting

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

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Deelnemingen

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

Actieve latentie

De actieve vennootschapsbelastinglatentie wordt gewaardeerd op contante waarde. De gehanteerde disconteringsvoet is 4%.

Overige vorderingen

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

VLOTTENDE ACTIVA

Voorraden gereed product en handelsgoederen

De voorraden worden gewaardeerd op de historische kostprijs onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen vanwege incourantheid.

Overigen vorderingen en overlopende activa

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

LANGLOPENDE SCHULDEN

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

KORTLOPENDE SCHULDEN

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

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

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

RESULTAATBEPALINGSGRONDSLAGEN

ALGEMEEN

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

NETTO OMZET

Onder netto omzet wordt verstaan de in het verslagjaar aan derden in rekening gebrachte en in rekening te brengen bedragen, exclusief omzetbelasting, voorzover betrekking hebbend op in het boekjaar geleverde prestaties.

De uitkeringen van de Eredivisie CV (ECV)/Eredivisie Media & Marketing CV (EMM) zijn deels gebaseerd op een financieringscomponent. De clubs welke verenigd zijn in de ECV/EMM hebben de keuze of zij wel of niet gebruik wensen te maken van deze financieringscomponent. NV ADO Den Haag heeft ervoor gekozen gebruik te maken van deze financieringscomponent. Op basis van de contractueel vastgelegde verhouding tussen NV ADO Den Haag en de ECV/EMM worden alle ontvangsten van de ECV/EMM in enig jaar als bate verantwoord in de jaarrekening.

KOSTEN

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

PENSIOENEN

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

Toegezegde bijdrageregelingen

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

Toegezegd pensioenregeling

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

RESULTAAT DEELNEMINGEN

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

BELASTINGEN

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

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

(Bedragen * EUR 1.000 tenzij anders vermeld)

MATERIËLE VASTE ACTIVA (1)

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

	Tribune- gebouwen en -terreinen	Inventaris en inrichting	Totaal
Stand per 1 juli 2011			
Verkrijgingsprijzen	194	3.626	3.820
Cumulatieve afschrijvingen	-115	-2.087	-2.202
Boekwaarde	79	1.539	1.576
Mutaties boekjaar:			
(Des-)investeringen	0	372	372
Afschrijvingen	-79	-1.317	-1.396
Vrijval investeringsubsidies	0	800	800
Saldo	-79	-145	-224
Stand per 30 juni 2012			
Verkrijgingsprijzen	194	3.998	4.192
Cumulatieve afschrijvingen	-194	-2.604	-2.798
Boekwaarde	0	1.394	1.394
Afschrijvingspercentage	4%-10%	10-20%	

Tribunegebouwen en terreinen

De grond waarop de tribunegebouwen en -terreinen zijn gevestigd is eigendom van de gemeente Den Haag. In verband met de geplande herontwikkeling van het Zuiderpark heeft een afwaardering van de tribunegebouwen en -terreinen plaatsgevonden. Deze afwaardering is verantwoord onder de afschrijvingen.

Inventaris en inrichting

Onder deze post zijn opgenomen de investeringen in de inrichting van het Kyocera stadion alsmede de investeringen in het beveiligings- en toegangssysteem onder aftrek van ontvangen subsidies. Tevens onder deze post opgenomen inventarissen en investeringen in de inrichting van het Zuiderpark en De Aftrap. In verband met de geplande herontwikkeling van het Zuiderpark heeft een afwaardering van de inventarissen en inrichting plaatsgevonden. Deze afwaardering is verantwoord onder de afschrijvingen.

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

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

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

	Deel- nemingen	Actieve belasting- latentie	Overige vorderingen	Totaal
Boekwaarde per 1 juli 2011	13	0	56	69
Mutaties:				
Toevoeging	0	92	20	112
Onttrekking	0	0	(1)	(1)
Boekwaarde per 30 juni 2012	13	92	75	180

Deelnemingen (2)

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

Actieve belastinglatentie (3)

De opgenomen post heeft betrekking op een beperkt deel van de per 30 juni 2012 fiscaal compensabele verliezen van in totaal ca EUR 16 miljoen. De verwachte looptijd is één tot vijf jaar.

Overige vorderingen (4)

Het bedrag aan overige vorderingen betreft betaalde waarborgsommen en liquide middelen die niet ter vrije beschikking van de vennootschap staan. De looptijd van het overige vorderingen bedraagt één tot vijf.

EIGEN VERMOGEN (5)

Gestort en opgevraagd kapitaal

	Gewone aandelen	Preferente aandelen	Prioriteits- aandelen	Totaal
Stand per 1 juli 2011	€ 2.005.484,25	€ 1,65	€ 1,65	€ 2.005.487,55
Stand per 30 juni 2012	€ 2.005.484,25	€ 1,65	€ 1,65	€ 2.005.487,55

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 5.940.002. Het is verdeeld in één bijzonder aandeel van € 1,65, één prioriteitsaandeel van € 1,65 en 3.599.999 gewone aandelen van € 1,65. Per 30 juni 2012 zijn er 1.215.445 gewone aandelen, 1 bijzonder aandeel en 1 prioriteitsaandeel geplaatst en volgestort.

Agio reserve

Geen mutaties gedurende het boekjaar.

Overige reserves

	<u>2011-2012</u>
Stand per 1 juli 2011	-16.286
Verdeelde resultaten voorgaand boekjaar	<u>-824</u>
Stand per 30 juni 2012	<u><u>-17.110</u></u>

Onverdeeld resultaat

	<u>2011-2012</u>
Stand per 1 juli 2011	-824
Onverdeeld resultaat boekjaar	55
Verdeelde resultaten voorgaand boekjaar	<u>824</u>
Stand per 30 juni 2012	<u><u>55</u></u>

LANGLOPENDE SCHULDEN

Onderhandse leningen (6)

Hieronder is opgenomen de van de KNVB ontvangen lening inzake H3C. Het verloop van deze lening kan als volgt worden weergegeven:

Hoofdsom	160
Aflossingen tot en met vorig boekjaar	<u>-91</u>
Schuldrestant per 1 juli 2011	69
Aflossingen boekjaar	<u>-23</u>
Schuldrestant per 30 juni 2012	46
Binnen een jaar vervallende aflossingsverplichting	<u>-23</u>
Stand per 30 juni 2012	<u><u>23</u></u>

De rente op de onderhandse lening is gelijk aan de ING basisrente verhoogd met 2%. Aflossing vindt plaats in 7 opvolgende jaarlijkse termijnen waarvan de eerste termijn is vervallen op 1 mei 2008. NV ADO Den Haag heeft ter zekerheid eerste pandrecht verleend op de te ontvangen TV-gelden en op de baten uit de divisiesponsoring.

Overlopende passiva (7)

Dit betreft vooruitontvangen sponsoring met betrekking tot de seizoenen 2013-2014 tot en met 2016-2017.

KORTLOPENDE SCHULDEN

Aflossing onderhandse leningen (8)

	<u>30 juni 2012</u>	<u>30 juni 2011</u>
Lening derden	950	300
KNVB inzake retour 2,5% heffing	0	70
KNVB lening inzake H3C	<u>23</u>	<u>23</u>
	<u>973</u>	<u>393</u>

De rentepercentages voor de hierboven opgenomen leningen bedragen respectievelijk 6% en ING basisrente verhoogd met 2%.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN

Overeenkomst met vereniging HFC ADO Den Haag

Op 22 mei 1999 heeft de vennootschap een exclusieve samenwerkingsovereenkomst gesloten met de vereniging HFC ADO Den Haag. De vereniging verplicht zich hierin onder andere de aan haar lidmaatschap van de KNVB, alsmede de haar verleende licenties, verbonden bevoegdheden en rechten uit te oefenen op een zodanige wijze dat de NV ADO Den Haag daardoor in staat wordt gesteld haar voetbalactiviteiten uit te oefenen. In ruil voor deze verplichting ontvangt de vereniging jaarlijks een geïndexeerd (prijsindex voor gezinsconsumpties 1998=100) bedrag van € 9.076.

Huurovereenkomsten:

NV ADO Den Haag heeft de volgende huurovereenkomsten afgesloten:

- Veld en tribunes Kyocera stadion: looptijd tot 31 december 2033. De huurprijs per jaar bedraagt € 160.000.
- Hoofdgebouw Kyocera stadion: looptijd tot 31 december 2033. De huurprijs per jaar bedraagt € 419.000. In verband met genoemde huurverplichting zijn de tv-gelden ter grootte van het jaarlijkse huurbedrag verpand.
- Kantoorruimte in Kyocera stadion: looptijd tot 16 augustus 2017. De huurprijs per jaar bedraagt € 50.000.
- Business Club in Kyocera stadion: looptijd tot 31 december 2033. De huurprijs per jaar bedraagt € 146.000.
- Parkeerplaatsen bedrijventerrein Forepark (P1, P2, P3): Momenteel is NV ADO Den Haag in onderhandeling met gemeente Den Haag inzake de huurovereenkomst.
- Zuiderparkstadion € 0,45 (NLG 1,-) per jaar.
- LED Boarding: looptijd tot februari 2016. De huurprijs bedraagt € 120.000 per jaar.

Leaseverplichtingen

De NV ADO Den Haag heeft per 30 juni 2012 leaseverplichtingen voor het gebruik van busjes t.b.v. spelers, alsmede voor personenauto's van medewerkers, met per balansdatum resterende looptijden variërend tussen de 1 maand en 48 maanden. Het totaalbedrag van deze verplichting is per 30 juni 2012 € 802.000 over de periode tot en met april 2016. Hiervan heeft een bedrag van € 369.000 betrekking op het seizoen 2012-13.

Inkoopverplichtingen

NV ADO Den Haag heeft voor de seizoenen 2012-2013 en 2013-2014 een inkoopverplichting inzake merchandise ad € 225.000 op jaarbasis.

NV ADO Den Haag is per 30 juni 2012 (kortlopende) verplichtingen inzake transfersommen aangegaan voor in totaal € 168.000.

Uitkeringen Eredivisie CV/ Eredivisie Media & Marketing CV

Een deel van de door NV ADO Den Haag ontvangen uitkeringen van de Eredivisie CV (ECV)/Eredivisie Media & Marketing CV (EMM) is gebaseerd op een financieringscomponent. Dit deel van de uitkeringen zal worden verrekend met toekomstige opbrengsten voortkomend uit de commerciële contracten van de ECV/EMM. NV ADO Den Haag is niet aansprakelijk voor de financiering. Tevens zal bij degradatie of faillissement geen sprake zijn van verrekening.

Transfersommen

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

Sociaal maatschappelijk

Stichting Stadion Ontwikkeling heeft in het seizoen 2006-2007 een achtergestelde lening verstrekt aan NV ADO Den Haag voor een bedrag van € 1,9 miljoen. Stichting Stadion Ontwikkeling heeft het restant van de lening in het boekjaar 2009-2010 volledig kwijtgescholden. De verplichting van NV ADO Den Haag tot het uitvoeren van een breed scala aan sociaal-maatschappelijke activiteiten blijft bestaan. Over deze activiteiten wordt jaarlijks verantwoording afgelegd aan de Gemeente Den Haag.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

(Bedragen * EUR 1.000 tenzij anders vermeld)

NETTO OMZET (9)

De netto-omzet is in het boekjaar 2011-2012 met 9,8% toegenomen ten opzichte van het boekjaar 2010-2011.

PERSONEELSKOSTEN (10)

	<u>2011-2012</u>	<u>2010-2011</u>
Lonen en salarissen	6.379	6.609
Sociale lasten	507	456
Pensioenen	123	108
Opbrengst verhuur contractspelers	-110	-95
Huurkosten spelers	0	185
Overige personeelskosten	1.093	1.041
	<u>7.992</u>	<u>8.304</u>
<i>Bijzondere lasten</i>		
Afkoopsommen	<u>100</u>	<u>0</u>
	<u>8.092</u>	<u>8.304</u>

AFSCHRIJVINGEN (11)

	<u>2011-2012</u>	<u>2010-2011</u>
<i>Immateriële vaste activa</i>		
Vergoedingssommen	333	245
Bijzondere waardevermindering vergoedingssommen	10	0
Overige	<u>0</u>	<u>3</u>
	343	248
<i>Materiële vaste activa</i>		
Tribunegebouwen en terreinen	7	7
Bijzondere waardevermindering tribunegebouwen en terreinen	72	0
Inventaris en inrichting	495	237
Bijzondere waardevermindering inventaris en inrichting	<u>22</u>	<u>0</u>
	<u>596</u>	<u>244</u>
	<u>939</u>	<u>492</u>

OVERIGE INFORMATIE

Werknemers

Over de periode 1 juli 2011 tot en met 30 juni 2012 had de vennootschap gemiddeld 90 werknemers in dienst (2010-2011: 89 werknemers). De indeling was als volgt:

	<u>2011-2012</u>	<u>2010-2011</u>
Contract spelers	30	31
Trainers en medische staf	22	22
Directie	3	2
Overig personeel	35	34
	<u>90</u>	<u>89</u>

Beloning bestuurders en commissarissen

Voor de beloning van bestuurders kwam inclusief afkoopsommen in 2011-2012 een bedrag van € 351.000 ten laste van de vennootschap (2010-2011: € 232.000).

Commissarissen ontvangen geen beloning ten laste van de vennootschap.

Verbonden partijen

De aandeelhouder van NV ADO Den Haag, Stichting Stadion Ontwikkeling is aan te merken als verbonden partij. De vereniging ADO Den Haag is in het bezit van één bijzonder aandeel.

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling omtrent de winst- en verliesbestemming

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

Voorstel bestemming resultaat

De directie stelt voor de winst ad € 55.000 over het boekjaar 2011-2012 ten gunste te brengen van de overige reserves. In afwachting van de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is het voorstel tot bestemming van het resultaat nog niet in de jaarrekening 2011-2012 verwerkt.

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

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

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

Tevens is goedkeuring van het bijzonder aandeel en van de prioriteit vereist voor een aantal besluiten van de hoofddirectie.

De houder van het bijzonder aandeel is vereniging HFC ADO Den Haag, de houder van de prioriteit is de gemeente Den Haag.