

**FORTUNA SITTARD B.V.**  
**TE SITTARD**

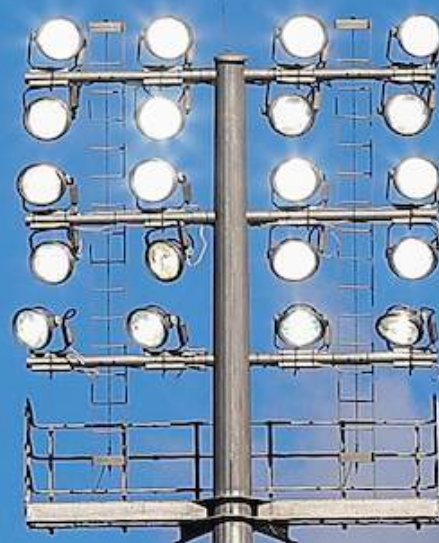
Jaarrapport 2022/2023

| <b>INHOUDSOPGAVE</b>                                       | <b>PAGINA</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>BESTUURSVERSLAG</b>                                     |               |
| Bestuursverslag                                            | 3             |
| <b>JAARREKENING</b>                                        |               |
| Balans per 30 juni 2023                                    | 16            |
| Winst-en-verliesrekening over 2022/ 2023                   | 18            |
| Kasstroomoverzicht 2022/ 2023                              | 19            |
| Algemene toelichting                                       | 20            |
| Toelichting op de balans per 30 juni 2023                  | 26            |
| Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2022/ 2023 | 36            |
| <b>OVERIGE GEGEVENS</b>                                    |               |
| Statutaire regeling winstbestemming                        | 40            |
| Controleverklaring van de onafhankelijke accountant        | 40            |

---

# **FORTUNA**

**BESTUURSVERSLAG**  
2022-2023



## VOORWOORD

---

Na de spannende slotfase in het seizoen 2021-2022, waarbij onze club zich op de laatste speeldag veilig speelde in de Eredivisie, startte op 1 juli 2022 het nieuwe voetbalseizoen. Dit vijfde voetbalseizoen van Fortuna Sittard in de Eredivisie was tumultueus.

Dit jaarverslag heeft, na alle ontwikkelingen omtrent het coronavirus, weer betrekking op een boekjaar dat volledig gevrijwaard is van de zogenaamde “corona-invloeden”.

Ook heeft dit jaarverslag betrekking op een jaar waarin Fortuna Sittard (te) veel in het nieuws is geweest. Het seizoen werd gestart met hoge ambities. Deze tendens verplaatste zich echter snel met opeenvolgend negatieve publiciteit vanwege het ontslag van de hoofd- en assistent-trainer en de ontwikkelingen rondom voormalig Fortuna-speler Burak Yilmaz.

In dit bestuursverslag licht ik achtereenvolgens de sportieve- en organisatorische ontwikkelingen toe, geef ik een nadere duiding aan de balans en de winst- en verliesrekening, de continuïteit van de club op langere termijn en geef ik u nader inzicht in de risico's waaraan onze club wordt blootgesteld.

Tot slot wil ik uitspreken, mede namens onze aandeelhouders, de Raad van Commissarissen en al onze medewerkers, dat wij veel dank verschuldigd zijn aan onze supporters, businesspartners, vrijwilligers en alle relaties die afgelopen seizoen Fortuna Sittard weer massaal hebben ondersteund.

Ivo Pfennings  
Algemeen Directeur

## 1. SPORTIEVE PRESTATIES

---

### EERSTE ELFTAL MANNEN

Onze club is in de zomertransferperiode van 2022 zéér actief geweest op de transfermarkt. Waar Fortuna Sittard zich voorgaande jaren beperkte tot het huren van spelers, of het vastleggen van spelers tegen geen of een relatief lage vergoeding, zijn afgelopen seizoen substantiële transfersommen betaald voor de aankoop van spelers. Naast de aankoop van diverse spelers is Fortuna Sittard, met eveneens financiële ondersteuning van minderheidsaandeelhouder Principion Holding B.V., in de gelegenheid geweest om meervoudig voormalig Turks internationaal Burak Yilmaz te presenteren.

De verschillende aankopen en het aantrekken van Burak Yilmaz hebben bij onze fans en sponsors gezorgd voor een hoog verwachtingspatroon aan het begin van het voetbalseizoen. Fortuna Sittard opende het seizoen in een bijna uitverkocht Fortuna Sittard Stadion tegen Ajax. Deze wedstrijd ging, ondanks de strijd van het elftal, nipt met 2-3 verloren. Vervolgens werd er verloren van respectievelijk FC Twente en SC Cambuur en heeft Fortuna Sittard zich genoodzaakt gevoeld om al vroeg in het voetbalseizoen afscheid te nemen van de hoofd- en assistent-trainer.

De interim technische staf heeft het elftal van Fortuna Sittard vervolgens verdienstelijk laten voetballen, maar desondanks bleef de teller na vijf competitiewedstrijden op één punt staan. Daar kwam verandering in vanaf het moment dat de club de Spanjaard Julio Velázquez als hoofdtrainer aanstelde. De Spanjaard heeft vervolgens meermaals de nationale media gehaald vanwege zijn fanatieke coaching aan de zijlijn. Daarbij werd uit het oog verloren dat hij, samen met zijn spelersgroep en technische staf, gemiddeld 1,25 punt per wedstrijd heeft behaald in de 28 wedstrijden dat hij aan het roer stond.

Na 34 wedstrijden is Fortuna Sittard uiteindelijk geëindigd op een 13<sup>de</sup> plek op de ranglijst met in totaal 36 punten.

### EERSTE ELFTAL VROUWEN

Voetbalseizoen 2022-2023 stond ook in het teken van het debuut van de Fortuna Sittard Vrouwen in de Azerion Vrouwen Eredivisie. Fortuna Sittard heeft, met dank aan investeerder Principion Holding B.V., op korte termijn een vrouwenteam weten samen te stellen, welke meer dan verdienstelijk gepresteerd heeft in de Eredivisie.

Het vrouwenteam, onder leiding van hoofdtrainer Roger Peijners, behaalde in hun debuutjaar 36 punten uit twintig competitiewedstrijden en zijn hiermee op een derde plek geëindigd. Alleen de vrouwenteams van Ajax en FC Twente eindigden boven de Fortuna-vrouwen.

Gedurende het seizoen 2022-2023 hebben acht speelsters van Fortuna Sittard het nationale team van respectievelijk Nederland, België, IJsland, Slovenië en Marokko mogen representeren. Naast deze A-internationals, zijn zeven speelsters gedurende het seizoen opgeroepen voor de jeugdteams van Nederland, België en IJsland.

### TALENTONTWIKKELING

De jeugdopleiding van Fortuna Sittard heeft in voetbalseizoen 2022-2023 verdienstelijk gepresteerd. Het Onder-21 elftal van Fortuna Sittard is kampioen geworden in de 4<sup>de</sup> divisie. Alhoewel de club van mening is dat het Onder-21 elftal een aantal divisies hoger moet spelen, is hiermee de weg naar boven ingezet.

Daarnaast zijn drie elftallen van Fortuna Sittard kampioen geworden, waardoor promotie een feit is en de weg naar boven is ingezet voor de toekomstige generatie.



Doorstroom vanuit de jeugdafdeling naar het eerste elftal heeft eveneens plaatsgevonden. Twee jeugdspelers, Daan Bisschops en Mika Peters, hebben gedurende het voetbalseizoen 2022-2023 een jeugdcontract getekend en zijn, naast nog drie andere jeugdspelers, in de voorbereiding op het nieuwe seizoen aangesloten bij het eerste elftal van Fortuna Sittard.

Naast deze ontwikkelingen heeft Fortuna Sittard ook de banden aangehaald met amateurverenigingen in de regio. Mede door het coronavirus hebben deze samenwerkingsverbanden de afgelopen twee jaar enige tijd stilgelegen. Fortuna Sittard is dan ook blij om te kunnen vermelden dat inmiddels zeven partnerclubs zich hebben aangesloten bij de Fortuna Sittard Academy.

## 2. FACILITEITEN

---

Verschillende zichtbare, maar vooral ook onzichtbare investeringen hebben afgelopen seizoen plaatsgevonden in de faciliteiten van de club. De start van het vrouwenteam, het structureel aantrekken van 10.000 of meer toeschouwers in het Fortuna Sittard Stadion bij thuiswedstrijden van de mannen, vervangingsinvesteringen en investeringen door veranderende wet- en regelgeving hebben ertoe geleid dat Fortuna Sittard veel (incidentele) investeringen heeft moeten verrichten. Deze investeringen hebben ervoor gezorgd dat de materiële vaste activa op de balans zijn toegenomen, maar anderzijds zijn hierdoor ook de onderhoudskosten hoger uitgevallen.

In het Fortuna Sittard Stadion hebben twee, relatief onzichtbare, investeringen plaatsgevonden die op de kasstroomsituatie van de club hebben gedrukt. Door veranderende wet- en regelgeving en het zorgdragen voor de veiligheid van de toeschouwers hebben diverse onderzoeken plaatsgevonden naar de constructie van het Fortuna Sittard Stadion. Alhoewel de veiligheid van de toeschouwers nooit in het geding is geweest, heeft Fortuna Sittard wel besloten om alle aanbevelingen uit het rapport op te nemen, waardoor de dakconstructie van het stadion afgelopen voetbalseizoen is verstevigd. Daarnaast is de volledige verwarmingsinstallatie van het hoofdgebouw in het stadion afgelopen jaar vervangen.

Zichtbare investeringen in het Fortuna Sittard Stadion hebben eveneens plaatsgevonden. In samenwerking met hoofdsponsor BetCity zijn de hoeken van het stadion aangekleed met doeken waarop (voormalige) Fortuna-coryfeeën zijn afgebeeld. Daarnaast is Fortuna Sittard in het seizoen 2022-2023 gestart met het vervangen van de sanitaire voorzieningen voor onze supporters. Een vervanging die noodzakelijk was en waar Fortuna Sittard in de tussentijd de nodige positieve reacties op heeft mogen ontvangen.

Naast bovenstaande investeringen hebben ook diversen kleinere investeringen plaatsgevonden aan of bij de trainingsaccommodaties van de club. Het eerste elftal heeft gebruik gemaakt van de eigen trainingsaccommodatie in Buchten, het vrouwenteam heeft gebruik gemaakt van de trainingsvelden van Voetbalvereniging Sittard en heeft al haar competitiewedstrijden afgewerkt in het Fortuna Sittard Stadion. De jeugdopleiding heeft gebruik gemaakt van de accommodaties van FC Geleen Zuid, VV Sittard en VV Sanderbout voor zowel haar trainingen als wedstrijden.

### 3. JURIDISCHE STRUCTUUR EN CONTINUÏTEITSVERONDERSTELLING

---

#### JURIDISCHE STRUCTUUR

Sinds juni 2017 kent Fortuna Sittard B.V. een aandeelhoudersstructuur. Gedurende het voetbalseizoen 2022-2023 zag de aandeelhoudersstructuur van Fortuna Sittard B.V. er als volgt uit: AGD Sports Management heeft 65% van de aandelen in haar bezit, Principion Holding B.V. heeft 20% van de aandelen in haar bezit, 10% van de aandelen is in het bezit van de Stichting Fortuna Sittard en 5% van de aandelen is in het bezit van het Stichting Administratie Kantoor Fortuna Sittard (STAK). De juridische structuur is in boekjaar 2022-2023 niet gewijzigd.

De STAK is tevens in het bezit van het 'gouden aandeel'. Aan dit aandeel zijn verschillende rechten toegekend: geen structurele wijziging van het clublogo, de naam van de club of wijziging speelstad zonder instemming van de STAK. De STAK heeft certificaten uitgegeven aan supporters, die deze certificaten massaal hebben aangekocht. Als een van de weinige Nederlandse betaald voetbalorganisaties zijn bij Fortuna ook de supporters vertegenwoordigd in de Raad van Commissarissen. Het doel van deze structuur is transparantie naar de stakeholders toe en het bewaken van het cultureel erfgoed van de eerste Nederlandse professionele voetbalclub.

Gedurende het voetbalseizoen bestond de Raad van Commissarissen van Fortuna Sittard uit de heren Isitan Gün (Voorzitter), Christiaan Donners, Ali Ontas, Eric de Jong en Rick Gruijters.

Ivo Pfenning is het gehele seizoen actief geweest als Algemeen Directeur en tevens statutair bestuurder van Fortuna Sittard B.V.

#### CONTINUÏTEITSVERONDERSTELLING

De onderliggende jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. Deze veronderstelling is gebaseerd op de verwachte ontwikkelingen van de directie inzake de liquiditeitspositie van Fortuna Sittard B.V. De directie van Fortuna Sittard heeft de prognose voor voetbalseizoen 2023-2024 opgesteld met daarin een sluitende liquiditeitspositie, waaruit blijkt dat de vennootschap in voetbalseizoen 2023-2024 aan haar (financiële) verplichtingen kan voldoen.

In de prognose is rekening gehouden met de inflatie die zich momenteel voordoet waarbij Fortuna Sittard geconfronteerd wordt met hogere personeels-, onderhouds- en energiekosten ten opzichte van voorgaande jaren.

Met de vermogensverschaffers zijn goede afspraken gemaakt omtrent het aflossen van de schulden. Hierbij dient opgemerkt te worden dat de terugbetalingen van de uitgestelde belastingen in relatie tot de coronamaatregelen voor een (tijdelijke) druk op de toekomstige liquiditeit van Fortuna Sittard kunnen zorgen.

Eveneens heeft Fortuna Sittard aan het eind van voetbalseizoen 2022-2023 een Plan van Aanpak ingediend bij de KNVB Licentiecommissie. Dit Plan van Aanpak heeft Fortuna Sittard lange tijd kunnen uitstellen gezien de ontwikkelingen rondom het coronavirus. Het Plan van Aanpak, welk reeds is goedgekeurd door de KNVB Licentiecommissie, schetst een vierjarig plan om het eigen vermogen en de werkkapitaalpositie van de club structureel te verbeteren. Fortuna Sittard richt zich op de meetmomenten in november 2025 en november 2026 om indeling in categorie II van het FRS-systeem te bewerkstelligen.

De Licentiecommissie van de KNVB heeft de club naar aanleiding van het indienen van een Plan van Aanpak een aantal normstellingen opgelegd. Fortuna Sittard heeft tot op de datum van opmaak van de jaarrekening aan deze normstellingen kunnen voldoen.



## 4. ORGANISATIE EN COMMERCIELE RESULTATEN

---

### ORGANISATIE

De organisatie van Fortuna Sittard is afgelopen seizoen verder gegroeid. Mede door het oprichten van haar eigen vrouwenteam, maar ook de verdere professionalisering van de club heeft ertoe geleid dat het personeelsbestand van het niet voetballend personeel verder is uitgebreid.

De gehele organisatie is gegroeid met 23 fte. In totaal had Fortuna Sittard 86 fte in dienst, waarvan 15 fte niet voetballend personeel. Het damesteam van Fortuna Sittard vertegenwoordigt 21 fte. In totaal waren gedurende het seizoen 2022-2023 101 werknemers in dienst van de club.

### KAARTVERKOOP

Naast de beschikbaar gestelde gelden vanuit de aandeelhouder heeft deze investering in de organisatie tot gevolg dat de club autonoom gegroeid is. De omzet uit wedstrijdbaten is met ruim € 0,4 mln. toegenomen ten opzichte van voorgaand seizoen.

### MERCHANDISING

De merchandisingopbrengsten zijn afgelopen seizoen wederom met 0,1 mln gestegen. Deze groei is voornamelijk gerealiseerd dankzij een toename in de shirtverkoop na het aantrekken van Burak Yilmaz als nieuwe speler van Fortuna Sittard en doordat het assortiment merchandising van de club constant wordt uitgebreid en Fortuna op steeds meer plekken zichtbaar is.

### PARTNERSHIPS

De grootste autonome groei is gerealiseerd op het gebied van sponsoring. Hoewel hierbij opgemerkt moet worden dat de omzet in voorgaande jaren, mede door het coronavirus in Nederland, geen representatieve weergave was. Desondanks toont Fortuna Sittard in de jaarcijfers 2022-2023 een groei van €1,7 mln. op het gebied van sponsoring.

### MAATSCHAPPELIJK

Fortuna Sittard heeft in 2022-2023 ingezet op haar rol in de maatschappij. Fortuna Sittard heeft hiervoor 1 fte aangenomen om de maatschappelijke projecten van de club te centraliseren en te promoten. Daarnaast is afgelopen seizoen een SLO'er in dienst getreden van de club.

Deze investeringen hebben er afgelopen seizoen toe geleid dat:

- er afgelopen seizoen geen onregeligheden met supporters zijn geweest;
- er een start is gemaakt met het opzetten van herbruikbare drinkbeker in het Fortuna-stadion waardoor de hoeveelheid afval met ingang van het nieuwe seizoen behoorlijk wordt gereduceerd;
- Fortuna Sittard in de zomer van 2022 geïnvesteerd heeft in een geheel nieuw hybride wagenpark;
- er een samenwerkingsverband is opgezet met de naast het Fortuna-stadion georganiseerde crisisnoodopvang voor asielzoekers (CNO) waarbij spelers en/of technische stafleden betrokken raken bij dagbesteding van de inwoners van deze CNO.

- Stichting Fortuna Verbindt zich inzet voor kwetsbare groepen in regio. Eén daarvan is persoonlijke ontwikkeling. Daarbij wordt met name ingezet op het eigen talent en potentieel, het vergroten van de kwaliteit van het leven en het realiseren van dromen en aspiratie. Enkele voorbeelden van lopende projecten zijn:
  - o Fortuna G-team en georganiseerde G-toernooien;
  - o Fortuna Football Memories;
  - o FC Robinstijn – fan of the match.
- Fortuna Sittard kansen creëert voor met mensen met een achterstand op de arbeidsmarkt. De kansen worden gecreëerd in samenwerking met Team12 & PSW en ZOWonen on Tour.

## 5. FINANCIËLE RESULTATEN

---

### RESULTAAT

De omzet van Fortuna Sittard is met 5,3% gestegen ten opzichte van voorgaand jaar. Hierbij dient te worden opgemerkt dat in voorgaand seizoen een incidentele bate is opgenomen die 24% van deze omzet omvat. Daarom kan gesproken worden over een autonome omzetstijging van de club ter hoogte van ruim 29% ten opzichte van het seizoen 2021-2022.

Echter stegen ook de kosten van de club significant mee waardoor de club een verlies presenteert in het jaarverslag ter hoogte van €7,6 mln. Ondanks de omzetstijging van de club zijn de personeelskosten toegenomen met €5,3 mln. Daarnaast zijn de overige bedrijfskosten toegenomen met €1,4 mln.

Het resultaat vergoedingssommen welk gepresenteerd wordt laat een stijging zien ter hoogte van €0,3 mln. Dit resultaat betreft het cumulatieve resultaat wat wil zeggen dat dit de ontvangen vergoedingssommen betreffen verminderd met de afschrijvings- en de makelaarskosten.

De afschrijvingskosten laten een minimale stijging zien welke voortkomt uit de investeringen, die de club al dan niet noodzakelijk heeft moeten verrichten in het voetbalseizoen 2022-2023. De financiële baten en lasten laten een negatieve mutatie zien van €0,3 mln. Dit komt voort uit oplopende rentetarieven, onder andere in relatie tot de belastingschulden. Hierbij maakt de club gebruik van de zogenaamde corona-uitstelregeling.

### BALANS

Het negatieve eigen vermogen is verslechterd tot een bedrag van €15 mln. Dit komt voort uit het verlies van het voetbalseizoen 2022-2023 waarbij voorgesteld wordt aan de aandeelhouders om dit verlies toe te voegen aan de overige reserves van de club.

Dat zowel de immateriële vaste activa als de materiële vaste activa een substantiële stijging laten zien is reeds toegelicht. De investeringen in de immateriële vaste activa komen voort uit de betaalde transfersommen. De investeringen in de materiële vaste activa komen voort uit de (noodzakelijk) verrichte investeringen welke nader zijn toegelicht onder het hoofdstuk Faciliteiten.

De langlopende leningen zijn toegenomen door externe financieringen van zowel verbonden partijen als van externe financiers. De gepresenteerde schulden voortkomend uit belastingen, premies en sociale verzekeringen komen, zowel langlopend als kortlopend, voornamelijk voort uit het belastinguitstel in relatie tot het corona-virus. De club is afgelopen jaar in oktober, conform de landelijke regeling, begonnen met het aflossen van dit bedrag en lost dit in vijf jaar maandelijks af.

## 6. VERWACHTINGEN BOEKJAAR 2023/ 2024

---

Fortuna verwacht gedurende het boekjaar 2023/2024 vooralsnog geen wijzigingen in de aandeelhoudersstructuur van de club.

In samenspraak met de RvC en de aandeelhouders is er voor voetbalseizoen 2023/2024 gekozen voor een nieuw spelersbeleid. Zo is er besloten afscheid te nemen van enkele dure spelers en hierdoor ruimte vrij te maken in het spelersbudget. Met het vrijgekomen budget is de selectie aangevuld met jeugdige, talentvolle spelers of juist spelers die in het verleden hebben aangetoond over kwaliteiten te beschikken, maar die door diverse redenen het potentieel nog niet hebben kunnen waarmaken. Spelers waarmee onze nieuwe hoofdtrainer Danny Buijs goed kan werken en tevens een bewezen staat van dienst heeft om bij hen wel de gevoelige snaar te raken en tot optimale resultaten te komen.

De club heeft deze spelers over het algemeen transfervrij aan zich gebonden met korte contracten, waarbij wel direct opties zijn meegenomen om de verbintenis te verlengen als de club tevreden is over de prestaties. Hiermee verlaagt de club de financiële risico's, maar kan het evengoed (financieel) profiteren van een goede ontwikkeling van de spelers. Uiteraard dient in de selectie een goede mix aanwezig te zijn tussen talent en ervaring, waardoor voor sommige posities is gekozen voor een huurspeler.

Een ander belangrijk criterium bij de samenstelling van de selectie is de binding met de achterban. Zonder hierbij naar de nationaliteit te kijken, is er een profiel opgebouwd van de speler die past bij de identiteit van de club en daarmee ook aansluiting vindt bij de achterban. Een positieve binding tussen de selectie en achterban heeft namelijk een positief effect op de beleving rondom wedstrijden. Het werkt namelijk sfeer verhogend, verhoogd inkomsten (catering, merchandise & ticketing) en zorgt voor (nog) minder incidenten op de tribunes waardoor wij de familiedub zijn die we willen uitstralen.

Naast een nieuwe, frisse blik op spelersbeleid heeft de club enkele jaren geleden ook een nieuwe richting ingeslagen omtrent de verkoop B2C. Hierbij is namelijk geïnvesteerd in faciliteiten voor de fan (wc's, fanpleinen, ticketsysteem, sfeeruitingen, sfeeracties) zonder dit direct in de prijzen door te berekenen. Hierdoor wordt een bezoek aan het stadion ieder jaar veiliger, leuker, spannender zonder hierbij de ticketprijzen (fors) te verhogen. Het duidelijkste effect is bij de jeugdige fans te zien. Waar Fortuna Sittard in 2018 nog in overzichten onderaan bungelde qua aantal jeugdige fans, staat Fortuna Sittard tegenwoordig bovenaan in Nederland met meeste seizoenkaarten in de doelgroep 0 – 12 jaar. Door hen ook lid te maken van de kidsclub, die sinds 2022 weer in eigen beheer is, worden zij warm gemaakt om de gehele levenscyclus als Fortuna Sittard fan te doorlopen. Met de kinderen komen ook gehele gezinnen mee. Dit aangevuld met de diehard supporters die op de Ricksen Sde staan (helemaal uitverkocht), maakt dat we dit jaar een nieuw record hebben gevestigd door bij het begin van het seizoen 6.250 seizoenkaarten te hebben verkocht.

Eenzelfde soort strategie wordt gehanteerd B2B. Ook hier is de afgelopen jaren geïnvesteerd in faciliteiten om een optimale beleving voor business partners te realiseren. Dit komt tot uiting in gloednieuwe businessseats, compleet gerenoveerde businessruimtes, ruim aanbod aan hoogwaardige business events, een nieuwe Business app, een eigen LED Boarding systeem en nog vele andere zaken waardoor de club mogelijkheden heeft om lokale, maar ook nationale bedrijven enthousiast te maken om zich aan Fortuna Sittard te verbinden. Nog nooit begon Fortuna Sittard het seizoen met meer dan 4,5 miljoen aan sponsorinkomsten en meer dan 350 betrokken sponsors.

Fortuna prognosticeert voor het voetbalseizoen 2023/2024 een omzet die bijna €12 mln zal bedragen. Deze verwachte omzetstijging is het gevolg van een stijging van de wedstrijdrenten met €0,1 mln, een stijging van de sponsoropbrengsten met €0,5 mln en een toename van de overige baten met €1 mln. De geprognosticeerde toename van de overige baten heeft betrekking op een loonkostenbijdrage die Fortuna zal ontvangen voor een speler en op een hogere exploitatiebijdrage voor het vrouwenvoetbal.

Fortuna heeft een sluitende liquiditeitsprognose aangeleverd bij de licentiecommissie van de KNVB voor voetbalseizoen 2023-2024. Daaruit blijkt dat Fortuna in boekjaar 2023-2024 aan al haar betalingsverplichtingen zal kunnen voldoen. Eveneens zal Fortuna aandacht besteden aan de doorontwikkeling van het vijfjarenplan waarmee de club haar negatieve eigen vermogen wil ombuigen naar een positief eigen vermogen.

## 7. RISICO'S

---

Fortuna Sittard heeft haar interne systemen en controle op een zodanige wijze ingericht dat voldoende zekerheid verschaft kan worden dat de risico's voor de club voldoende worden geïdentificeerd en worden beheerst. Het risicomanagementproces van Fortuna Sittard houdt in dat risico's jaarlijks worden vastgesteld middels:

- Het identificeren van risico's ten opzichte van de doelstellingen die Fortuna Sittard nastreeft;
- Het waarderen van de risico's, de kans dat het risico optreedt en de gevolgen wat dat heeft als het risico zich voordoet;
- Evaluatie van de beheersingsmaatregelen in relatie tot de vastgestelde risicobereidheid;
- Identificeren van additionele beheersingsmaatregelen.

Fortuna Sittard onderkent de volgende risico's waar de organisatie mee kan worden geconfronteerd:

### VALUTARISICO

Het valutarisico is beperkt. Vrijwel alle transacties van Fortuna Sittard B.V. zijn in euro's. Het valutarisico is derhalve nauwelijks aanwezig.

### RENTE- EN KASSTROOMRISICO'S

Fortuna Sittard loopt een beperkt renterisico over de rentedragende langlopende en kortlopende schulden. Schulden met variabele renteafspraken zijn zoveel mogelijk omgezet in vastrentende schulden.

### MARKTRISICO'S

Het sportieve risico dat Fortuna Sittard onderkent, is degradatie van de Eredivisie naar de Eerste Divisie. Fortuna Sittard heeft zich hier onder andere ingedekt door in de spelerscontracten clausules op te nemen welke worden geactiveerd bij degradatie zodat de continuïteit niet in gevaar komt. Sponsorcontracten zijn deels voor meerdere jaren afgesloten. Contracten met leveranciers worden zoveel als mogelijk met een looptijd voor één seizoen afgesloten om hier zo flexibel mogelijk in te kunnen acteren.

### MARKTWAARDE SPELERS

Marktomstandigheden en blessures spelen een rol bij de hoogte van en de kans op een vergoeding waar Fortuna Sittard aanspraak op kan maken, in verband met een uitgaande transfer van een speler. Daarnaast is het niet ondenkbaar dat een geactiveerde transfervergoeding, afgewaardeerd dient te worden als gevolg van structurele blessures. Een ander risico is dat een speler bij mindere prestaties verkocht wordt en de geactiveerde transfervergoeding daardoor afgewaardeerd moet worden. Fortuna Sittard kan zich tegen bovenstaande risico's niet indekken, echter worden deze risico's wel in acht genomen wanneer een speler gecontracteerd of verkocht wordt.

### DEBITEURENRISICO I.V.M. TRANSFER/ OPLEIDING/ DOORVERKOOPVERGOEDINGEN

Fortuna Sittard verlangt dat de transfersom direct wordt overgemaakt waardoor risico's inzake transfersommen gemitigeerd worden. Indien niet het geval, zullen zekerheden moeten worden verstrekt in de vorm van bank- of concerngaranties. Met betrekking tot opleidings- en doorverkoopvergoedingen kunnen deze risico's nauwelijks ingedekt worden, met uitzondering van het contractueel goed vastleggen.

## **WETGEVING EN RISICO**

Fortuna Sittard is afhankelijk van bestaande nationale en internationale wet- en regelgeving. Aanpassingen kunnen leiden tot nadelige fiscale en financiële consequenties. Fortuna Sittard maakt ten aanzien van de identificatie van nadelige fiscale consequenties gebruik van een externe partij die de club, indien noodzakelijk, in complexe situaties van advies voorziet.

## **IMAGO**

Vandalisme en supportersgeweld kunnen leiden tot een verhoging van de kosten en tot een daling van de inkomsten (daling bezoekersaantallen en minder interesse van sponsors). Daarnaast kunnen door lokale overheden stringente maatregelen worden getroffen die de club financieel kunnen raken, alsmede kan de KNVB-sancties opleggen met aanzienlijke financiële consequenties. In het seizoen 2022-2023 hebben zich geen materiële consequenties van wangedrag voorgedaan.

## **DATA EN IT-BEVEILIGING**

Het risico dat Fortuna Sittard erkent op het gebied van data- en IT-beveiliging is dat, mogelijk als gevolg van cybercriminaliteit, de data en IT-systemen van Fortuna Sittard niet voldoende beschermd zijn. Hierdoor kan de club blootgesteld worden aan de financiële gevolgen van omzet welke niet gegenereerd kan worden wegens het niet (juist) functioneren van de systemen of dat uit hoofde van boetes financiële schade wordt geleden. Daarnaast kan er mogelijk sprake zijn van reputatieschade.

Fortuna Sittard is zowel op nationaal als internationaal niveau actief met het onderhouden van contacten met andere clubs en organisaties, om zo actief inspanning te leveren ter beheersing van de genoemde risico's en externe factoren.

## **JAARREKENING**

**Balans per 30 juni 2023**

**Winst-en-verliesrekening over 2022/ 2023**

**Kasstroomoverzicht 2022/ 2023**

**Algemene toelichting**

**Toelichting op de balans per 30 juni 2023**

**Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2022/ 2023**



**Fortuna Sittard B.V., Sittard**

**BALANS PER 30 JUNI 2023**

(na resultaatbestemming)

|                                                                            |     | 30 juni 2023 |                  | 30 juni 2022 |                  |
|----------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|------------------|--------------|------------------|
|                                                                            |     | €            | €                | €            | €                |
| <b>ACTIVA</b>                                                              |     |              |                  |              |                  |
| <b>VASTE ACTIVA</b>                                                        |     |              |                  |              |                  |
| <b>Immateriële vaste activa</b>                                            | (1) |              |                  |              |                  |
| Vergoedingssommen                                                          |     |              | 3.906.320        |              | 113.223          |
| <b>Materiële vaste activa</b>                                              | (2) |              |                  |              |                  |
| Huurdersinvestering                                                        |     | 1.354.532    |                  | 787.377      |                  |
| Inventaris                                                                 |     | 722.833      |                  | 626.433      |                  |
|                                                                            |     |              | 2.077.365        |              | 1.413.810        |
| <b>Financiële vaste activa</b>                                             | (3) |              |                  |              |                  |
| Vorderingen op overige verbonden maatschappijen                            |     | 206.000      |                  | 0            |                  |
| Andere deelnemingen                                                        |     | 150.000      |                  | 150.000      |                  |
| Overige vorderingen                                                        |     | 125.743      |                  | 1.172.614    |                  |
|                                                                            |     |              | 481.743          |              | 1.322.614        |
| <b>VLOTTENDE ACTIVA</b>                                                    |     |              |                  |              |                  |
| <b>Vorraden</b>                                                            | (4) |              | 9.217            |              | 12.725           |
| <b>Vorderingen</b>                                                         | (5) |              |                  |              |                  |
| Handelsdebiteuren                                                          |     | 1.208.047    |                  | 1.035.051    |                  |
| Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen |     | 226.751      |                  | 223.249      |                  |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen                               |     | 182.639      |                  | 0            |                  |
| Overige vorderingen en overlopende activa                                  |     | 723.745      |                  | 774.551      |                  |
|                                                                            |     |              | 2.341.182        |              | 2.032.851        |
| <b>Liquide middelen</b>                                                    | (6) |              | 380.359          |              | 978.526          |
|                                                                            |     |              |                  |              |                  |
|                                                                            |     |              | <u>9.196.186</u> |              | <u>5.873.749</u> |

|                                               |     | 30 juni 2023 |              | 30 juni 2022 |             |
|-----------------------------------------------|-----|--------------|--------------|--------------|-------------|
|                                               |     | €            | €            | €            | €           |
| <b>PASSIVA</b>                                |     |              |              |              |             |
| <b>EIGEN VERMOGEN</b>                         | (7) |              |              |              |             |
| Geplaatst kapitaal                            |     | 663.652      |              | 663.652      |             |
| Agio                                          |     | 1.998.847    |              | 1.998.847    |             |
| Overige reserves                              |     | (17.602.448) |              | (10.040.175) |             |
|                                               |     |              | (14.939.949) |              | (7.377.676) |
| <b>LANGLOPENDE SCHULDEN</b>                   | (8) |              |              |              |             |
| Leningen o/g                                  |     | 7.841.072    |              | 1.463.770    |             |
| Achtergestelde leningen                       |     | 330.000      |              | 330.000      |             |
| Schulden aan leveranciers en handelskredieten |     | 2.730.000    |              | 0            |             |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen  |     | 4.136.615    |              | 5.418.689    |             |
| Overige schulden                              |     | 256.745      |              | 256.745      |             |
|                                               |     |              | 15.294.432   |              | 7.469.204   |
| <b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>                   | (9) |              |              |              |             |
| Aflossingsverplichtingen langlopende schulden |     | 282.699      |              | 159.367      |             |
| Schulden aan leveranciers en handelskredieten |     | 2.860.673    |              | 1.389.509    |             |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen  |     | 2.014.199    |              | 1.494.667    |             |
| Overige schulden en overlopende passiva       |     | 3.684.132    |              | 2.738.678    |             |
|                                               |     |              | 8.841.703    |              | 5.782.221   |
|                                               |     |              |              |              |             |
|                                               |     |              | 9.196.186    |              | 5.873.749   |

**Fortuna Sittard B.V., Sittard**

**WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2022/ 2023**

|                                   |         | 2022/2023  |             | 2021/2022 |             |
|-----------------------------------|---------|------------|-------------|-----------|-------------|
|                                   |         | €          | €           | €         | €           |
| <b>Netto-omzet</b>                | (10,11) |            | 10.368.862  |           | 9.847.339   |
| <b>Kosten</b>                     |         |            |             |           |             |
| Resultaat vergoedingssommen       | (12)    | (433.778)  |             | (176.019) |             |
| Personeelskosten                  | (13)    | 13.457.960 |             | 8.140.232 |             |
| Afschrijvingen                    | (14)    | 343.154    |             | 355.359   |             |
| Overige bedrijfskosten            | (15)    | 4.360.506  |             | 2.928.699 |             |
|                                   |         |            | 17.727.842  |           | 11.248.271  |
| <b>Bedrijfsresultaat</b>          |         |            | (7.358.980) |           | (1.400.932) |
| Financiële baten en lasten        | (16)    |            | (203.293)   |           | 106.222     |
| <b>Resultaat voor belastingen</b> |         |            | (7.562.273) |           | (1.294.710) |
| Belastingen                       |         |            | 0           |           | 0           |
| <b>Resultaat na belastingen</b>   |         |            | (7.562.273) |           | (1.294.710) |

**KASSTROOM OVERZICHT 2022/ 2023**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

|                                                                                      | 2022/2023   |             | 2021/2022   |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
|                                                                                      | €           | €           | €           | €         |
| <b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>                                       |             |             |             |           |
| Bedrijfsresultaat                                                                    | (7.358.980) |             | (1.400.932) |           |
| Aanpassingen voor:                                                                   |             |             |             |           |
| Afschrijvingen                                                                       | 343.154     |             | 582.657     |           |
| Veranderingen in het werkkapitaal:                                                   |             |             |             |           |
| Mutatie voorraden                                                                    | 3.508       |             | (748)       |           |
| Mutatie vorderingen                                                                  | (308.331)   |             | 536.536     |           |
| Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden) | 2.936.150   |             | (528.277)   |           |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties                                                      |             | (4.384.499) |             | (810.764) |
| Pentelasten                                                                          |             | (203.293)   |             | 106.222   |
| Kasstroom uit operationele activiteiten                                              |             | (4.587.792) |             | (704.542) |
| <b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>                                        |             |             |             |           |
| Waardevermindering immateriële vaste activa                                          | 569.737     |             | 615.643     |           |
| Investerings in immateriële vaste activa                                             | (4.362.834) |             | (301.009)   |           |
| Investerings in materiële vaste activa                                               | (1.006.710) |             | (438.311)   |           |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten                                               |             | (4.799.807) |             | (123.677) |
| <b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>                                       |             |             |             |           |
| Toename overige vorderingen                                                          | (206.000)   |             | (1.159.000) |           |
| Afname overige vorderingen                                                           | 343.634     |             | 0           |           |
| Toename schulden aan leveranciers en handelskredieten                                | 2.730.000   |             | 0           |           |
| Toename belastingen en premies                                                       | 35.298      |             | 1.621.700   |           |
| Toename overige langlopende schulden                                                 | 0           |             | 256.745     |           |
| Toename langlopende schulden                                                         | 6.211.897   |             | 556.408     |           |
| Afname belastingen en premies                                                        | (325.397)   |             | 0           |           |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten                                              |             | 8.789.432   |             | 1.275.853 |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                                                      |             | (598.167)   |             | 447.634   |

## **Fortuna Sittard B.V., Sittard**

### **ALGEMENE TOELICHTING**

#### **ALGEMEEN**

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva, alsmede voor de bepaling van het resultaat, is de verkrijgingsprijs- of vervaardigingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de nominale waarde.

#### **Activiteiten**

De activiteiten van Fortuna Sittard B.V., statutair gevestigd te Sittard, en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit:

- A. de bevordering en instandhouding van de betaalde voetbalsport in de gemeente Sittard-Geleen, onder meer door het exploiteren en in stand houden van een betaald voetbalorganisatie, het organiseren van voetbalwedstrijden en het deelnemen aan competities en voetbalwedstrijden die worden georganiseerd of goedgekeurd door de Koninklijke Nederlandse Voetbalbond (hierna aan te duiden als K.N.V.B.) en internationale voetbalorganisaties waarbij de K.N.V.B. is aangesloten;
- B. het verwerven en behouden van de licentie betaald voetbal, te verlenen door de K.N.V.B.;
- C. het oprichten en verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het besturen van, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen, in welke rechtsvorm ook;
- D. het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

#### **Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister**

Fortuna Sittard B.V. (geregistreerd onder KvK-nummer 14059508) is feitelijk gevestigd op Milaanstraat 120 te Sittard.

#### **Consolidatie**

Op grond van de vrijstelling ingevolge artikel 2:407 lid 2a BW is geen geconsolideerde jaarrekening opgesteld.

- Fortuna Sittard Voetbal BV (100%)
- Fortuna Sittard Stadion BV (100%)

## **Continuïteitsveronderstelling**

De continuïteit van de activiteiten is afgelopen voetbalseizoen niet in gevaar geweest bij Fortuna Sittard. Voorafgaand aan het voetbalseizoen was een externe garantstelling ter beschikking gesteld door aandeelhouder Principion Holding voor een bedrag ter hoogte van maximaal €9.000.000,-. Fortuna Sittard heeft deze externe garantstelling niet volledig hoeven in te roepen omdat er operationeel- en op kasstroombasis beter is gepresteerd dan voorafgaand werd geprognostiseerd. Derhalve is van deze garantstelling gebruikt gemaakt voor een bedrag ter hoogte van €4.500.000,- binnen het boekjaar en €1.600.000,- is vlak na het boekjaar ontvangen.

Voor het voetbalseizoen 2023-2024 zijn hoge ambities uitgesproken. Het personeelskostenbudget van Fortuna Sittard stijgt aanzienlijk waardoor de club niet alleen op sportief gebied maar ook op commercieel gebied de nodige stappen dient te gaan maken. Na afloop van het boekjaar 2022/2023 heeft Fortuna Sittard een langlopende lening afgesloten met één van haar aandeelhouders ter hoogte van een bedrag groot €7.500.000, welke beschikbaar zal worden gesteld op afroep van Fortuna Sittard. Per oktober 2023 is nog geen beroep gedaan op deze lening. Het bedrag van deze lening kan in de toekomst worden afgeroepen op het moment dat dit bedrag benodigd is en de aandeelhouder dit bedrag tot haar ter beschikking heeft.

Het liquiditeitstekort voor voetbalseizoen 2023-2024 is hierdoor gedekt.

De onderliggende jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. Deze veronderstelling is gebaseerd op de verwachte ontwikkelingen van de directie inzake de liquiditeitspositie van Fortuna Sittard B.V. De directie van Fortuna Sittard heeft de prognose voor voetbalseizoen 2023-2024 opgesteld met daarin een sluitende liquiditeitspositie, waaruit blijkt dat de vennootschap volgend seizoen aan haar verplichtingen kan voldoen.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA**

### **Immateriële vaste activa**

De immateriële vaste activa bestaan uit betaalde hand- en tekengelden, overnamesommen en advies- en bemiddelingskosten en worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijving vindt lineair plaats en is gebaseerd op de looptijd van het contract van de speler.

Met de term 'Vergoedingssommen' wordt afgeweken van de term 'Immateriële vaste activa' uit het Besluit Modellen Jaarrekening.

### **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 en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Met de term 'Huurdersinvesteringen' wordt afgeweken van de term 'Machines en Installaties' uit het Besluit Modellen Jaarrekening.

## **Fortuna Sittard B.V., Sittard**

De kosten van groot onderhoud worden verwerkt in de boekwaarde van het desbetreffende actief en afzonderlijk afgeschreven op basis van de verwachte economische levensduur (de zogeheten componentenbenadering).

### **Financiële vaste activa**

De kapitaalbelangen, niet zijnde deelnemingen, met een duurzaam karakter worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde en indien van toepassing onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen.

De financiële vaste activa bestaan uit overige vorderingen. De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

### **Vorraden**

Vorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere netto-opbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden.

### **Vorderingen**

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

### **Liquide middelen**

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de vennootschap.

## **Pensioenverplichtingen**

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

*- De stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor Voetbaloefenmeesters in Nederland voor de trainers werkzaam in voetbaltechnische functies.*

*De regelingen en overeenkomst met de stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor Voetbaloefenmeesters voldoet aan de voorwaarden van een toegezegde bijdrageregeling. De rechtspersoon heeft geen verplichting tot het voldoen aan aanvullende bijdragen anders dan toekomstige premies en heeft geen recht 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 de premies. De financiering van de pensioenregeling komt volledig voor rekening van de werknemer. Voor zover de verschuldigde premie nog niet is voldaan, is deze verplichting in de balans opgenomen.*

*- Een levensverzekeringsmaatschappij voor overige werknemers.*

*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 de 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.*

## **Langlopende schulden**

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

De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar.

## **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.



## **GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT**

### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en alle hiermee verbonden, aan het verslagjaar toe te rekenen kosten. De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen.

Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de omzet is gerealiseerd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

### **Opbrengstverantwoording**

#### ***Algemeen***

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

### **Afschrijvingen**

De afschrijvingen op materiële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

### **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**

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

**GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Eventuele kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de gemiddelde koers. Koers- en omrekenverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en betalingen uit hoofde van interest en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. In het kasstroomoverzicht worden werkelijke kasstromen in het boekjaar uit hoofde van (des)investeringen in immateriële, materiële en financiële vaste activa opgenomen. Door uitgestelde ontvangsten en betalingen in verband met deze posten sluiten de hiervoor in het kasstroomoverzicht opgenomen mutaties niet rechtstreeks aan op de mutaties in de daarmee samenhangende posten in de balans.

TOELICHTING OP DE BALANS PER 30 JUNI 2023

1. Immateriële vaste activa

|                                                            | Vergoedings-<br>sommen |
|------------------------------------------------------------|------------------------|
|                                                            | €                      |
| Boekwaarde per 1 juli 2022                                 | 113.223                |
| Investerings                                               | 4.362.834              |
| Waarderingsverschillen immateriële vaste activa            | (86.770)               |
| Afschrijvingen                                             | (482.967)              |
| Boekwaarde per 30 juni 2023                                | 3.906.320              |
| Verkrijgingsprijs                                          | 4.476.067              |
| Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen | (569.747)              |
| Boekwaarde per 30 juni 2023                                | 3.906.320              |
| <i>Afschrijvingspercentages</i>                            | %                      |
| Vergoedingssommen                                          | 33                     |

De afschrijvingspercentages van de vergoedingssommen zijn gebaseerd op het aantal maanden dat de Contractspelers Betaald Voetbal in dienst is van Fortuna Sittard.

De afschrijvingslaten zijn in de winst- en verliesrekening opgenomen onder het Resultaat Vergoedingssommen.

2. Materiële vaste activa

|                             | Huurders-<br>investering | Inventaris | Totaal    |
|-----------------------------|--------------------------|------------|-----------|
|                             | €                        | €          | €         |
| Boekwaarde per 1 juli 2022  | 787.376                  | 626.433    | 1.413.809 |
| Investerings                | 716.662                  | 290.048    | 1.006.710 |
| Afschrijvingen              | (149.506)                | (193.648)  | (343.154) |
| Boekwaarde per 30 juni 2023 | 1.354.532                | 722.833    | 2.077.365 |

**Fortuna Sittard B.V., Sittard**

|                                                    | Huurders-<br>investering | Inventaris     | Totaal           |
|----------------------------------------------------|--------------------------|----------------|------------------|
|                                                    | €                        | €              | €                |
| Aanschaffingswaarde                                | 1.817.007                | 1.997.306      | 3.814.313        |
| Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen | (462.475)                | (1.274.473)    | (1.736.948)      |
| Boekwaarde per 30 juni 2023                        | <u>1.354.532</u>         | <u>722.833</u> | <u>2.077.365</u> |

*Afschrijvingspercentages*

|                     | %     |
|---------------------|-------|
| Huurdersinvestering | 10-20 |
| Inventaris          | 10-50 |

**3. Financiële vaste activa**

|                                                        | 30-6-2023      | 30-6-2022 |
|--------------------------------------------------------|----------------|-----------|
|                                                        | €              | €         |
| <b>Vorderingen op overige verbonden maatschappijen</b> |                |           |
| Vordering Stadion Sittard B.V.                         | <u>206.000</u> | <u>0</u>  |

Geldlening aan Stadion Sittard B.V.:

Betreft verstrekte lening met een hoofdsom van €211.000. De lening wordt afgelost op 29 juli 2027. De schuldenaar staat vrij om tussentijds terugbetalingen te verrichten. Het overeengekomen rentepercentage is 5%

**Andere deelnemingen**

|                                    |                |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Stadion Sittard B.V. te Mill (10%) | <u>150.000</u> | <u>150.000</u> |
|------------------------------------|----------------|----------------|

|                             | 2022/2023      | 2021/2022      |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | €              | €              |
| <i>Stadion Sittard B.V.</i> |                |                |
| Stand per 1 juli            | <u>150.000</u> | <u>150.000</u> |
| Stand per 30 juni           | <u>150.000</u> | <u>150.000</u> |

**Fortuna Sittard B.V., Sittard**

|                                                                                   | 30-6-2023        | 30-6-2022        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                   | €                | €                |
| <b>Overige vorderingen</b>                                                        |                  |                  |
| Overige langlopende vorderingen                                                   | 13.614           | 13.614           |
| Debiteuren uit transfersommen                                                     | 112.129          | 1.159.000        |
|                                                                                   | <u>125.743</u>   | <u>1.172.614</u> |
| <br><b>4. Voorraden</b>                                                           |                  |                  |
| Voorraad merchandise                                                              | <u>9.217</u>     | <u>12.725</u>    |
| <br><b>5. Vorderingen</b>                                                         |                  |                  |
| <b>Handelsdebiteuren</b>                                                          |                  |                  |
| Debiteuren                                                                        | 1.236.981        | 1.043.372        |
| Voorziening dubieuze debiteuren                                                   | (28.934)         | (8.321)          |
|                                                                                   | <u>1.208.047</u> | <u>1.035.051</u> |
| Voor eventuele oninbaarheid wordt een voorziening getroffen.                      |                  |                  |
| <b>Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b> |                  |                  |
| Rekening-courant I. Gün                                                           | <u>226.751</u>   | <u>223.249</u>   |
| <br><b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>                           |                  |                  |
| Omzetbelasting                                                                    | <u>182.639</u>   | <u>0</u>         |
| <br><b>Overige vorderingen en overlopende activa</b>                              |                  |                  |
| Overlopende activa                                                                | <u>723.745</u>   | <u>774.551</u>   |
| <br><b>Overlopende activa</b>                                                     |                  |                  |
| Vooruitbetaalde kosten                                                            | 153.349          | 52.224           |
| Waarborgsommen                                                                    | 49.025           | 14.875           |
| Te ontvangen bedragen                                                             | 521.371          | 707.452          |
|                                                                                   | <u>723.745</u>   | <u>774.551</u>   |

**Fortuna Sittard B.V., Sittard**

|                            | 30-6-2023      | 30-6-2022      |
|----------------------------|----------------|----------------|
|                            | €              | €              |
| <b>6. Liquide middelen</b> |                |                |
| Rabobank .460              | 342.387        | 602.568        |
| Rabobank .720              | 116            | 136            |
| Rabobank .453              | 11.628         | 6.409          |
| Rabobank .590              | (38)           | 8.406          |
| Rabobank .220              | 9.872          | 117.472        |
| Rabobank .216              | 7.000          | 240.000        |
| Kas                        | 9.394          | 3.535          |
|                            | <u>380.359</u> | <u>978.526</u> |

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de onderneming.

## 7. Eigen vermogen

|                                                                                                          | 30-6-2023           | 30-6-2022           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                          | €                   | €                   |
| <b>Geplaatst kapitaal</b>                                                                                |                     |                     |
| 46.002 aandelen A nominaal €12 en 2.706 aandelen B nominaal €36,00 en<br>5.412 aandelen C nominaal €3,00 | 663.652             | 663.652             |
|                                                                                                          | <u>663.652</u>      | <u>663.652</u>      |
|                                                                                                          | 2022/2023           | 2021/2022           |
|                                                                                                          | €                   | €                   |
| <b>Agio</b>                                                                                              |                     |                     |
| Stand per 1 juli                                                                                         | 1.998.847           | 1.998.847           |
| Stand per 30 juni                                                                                        | <u>1.998.847</u>    | <u>1.998.847</u>    |
| <b>Overige reserves</b>                                                                                  |                     |                     |
| Stand per 1 juli                                                                                         | (10.040.175)        | (8.745.465)         |
| Resultaatbestemming boekjaar                                                                             | <u>(7.562.273)</u>  | <u>(1.294.710)</u>  |
| Stand per 30 juni                                                                                        | <u>(17.602.448)</u> | <u>(10.040.175)</u> |

De vaststelling van de jaarrekening 2021/2022 door de vergadering van aandeelhouders heeft inmiddels plaatsgevonden. Overeenkomstig de wettelijke bepalingen is het verlies in mindering gebracht op de overige reserves. Dit was reeds verwerkt in de jaarrekening.

Verwerking van het resultaat 2022/2023

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen is het negatieve resultaat ad €7.562.273 over 2022/2023 onttrokken aan de overige reserves. Dit is reeds in de jaarrekening verwerkt.

## 8. Langlopende schulden

|                                                     | 30-6-2023        | 30-6-2022        |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                     | €                | €                |
| <b>Leningen o/g</b>                                 |                  |                  |
| Lening R.Q. Management B.V.                         | 125.000          | 185.000          |
| Lening KNVB PSF stimuleringsfonds Grasmatt          | 35.509           | 67.193           |
| Lening KNVB PSF stimuleringsfonds Geluidinstallatie | 3.895            | 11.577           |
| Agribank                                            | 916.668          | 0                |
| Lening Principion Holding                           | 6.760.000        | 1.200.000        |
|                                                     | <u>7.841.072</u> | <u>1.463.770</u> |

### Lening KNVB PSF stimuleringsfonds Grasmatt:

Er is een leningsovereenkomst overeengekomen voor een bedrag ad €195.000. Uiteindelijk is €190.102 verstrekt, zijnde investeringen op basis van bewijstlast waarvoor de leningsovereenkomst is afgesloten. Jaarlijkse aflossing bedraagt met ingang van seizoen 2020/2021 €31.684. De aflossingsverplichting voor 2023/2024 is gepresenteerd onder de kortlopende schulden. Jaarlijks is een rente verschuldigd ter hoogte van het 12 maanden Euribor rente tarief + 2% met een minimum van 2%.

### Lening KNVB PSF stimuleringsfonds Geluidinstallatie:

Deze lening bestaat uit 2 delen en zijn in boekjaar 2017/2018 verstrekt. De hoofdsom van lening 1 bedraagt €40.523. Jaarlijkse aflossing bedraagt €5.789. Per jaar is een rente verschuldigd ter hoogte van de ING basisrente verhoogd met 1%. De hoofdsom van lening 2 bedraagt €9.469. Jaarlijkse aflossing bedraagt €1.894. Per jaar is een rente verschuldigd ter hoogte van de ING basisrente verhoogd met 1%. De aflossingsverplichtingen van lening 1 en 2 voor 2023/2024 zijn gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

### Lening Principion Holding:

Er is een leningsovereenkomst overeengekomen voor een bedrag voor maximaal €10.200.000. De lening bestaat uit 2 delen (€1.200.000 en €9.000.000). De bedragen zijn nog niet volledig afgeroepen. De lening dient uiterlijk 1 oktober 2023 afgelost te zijn, echter is in overleg besloten dat er geen aflossingen opgeeft zullen worden voor 1 juli 2024. Jaarlijks is een rente verschuldigd ter hoogte van 3%. De aflossingsverplichting van de lening zijn gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

### Agribank

Er zijn een 3-tal leningen afgesloten ten behoeve van diverse transfersommen. Van deze leningen zijn er 2 gesaldeerd met openstaande vorderingen (ivm verpanding).

### Achtergestelde leningen

|                                     |                |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Geldlening R.Q. Management          | 150.000        | 150.000        |
| Geldlening AGD Sports Management BV | 180.000        | 180.000        |
|                                     | <u>330.000</u> | <u>330.000</u> |



## Fortuna Sittard B.V., Sittard

Deze leningen zijn achtergesteld conform de criteria van de KNVB en classificeren als weerstandsvermogen.

### Geldlening R.Q. Management:

Betreft achtergestelde lening met een hoofdsom ad €150.000. Aflossing dient uiterlijk op 1 juli 2022 plaats te vinden. Er geldt een rentepercentage van 3% per jaar. Indien en voor zover Fortuna Sittard B.V. een (geconsolideerd) netto verlies lijdt, geldt de lening als niet rentedragend. Deze achtergestelde lening wordt indien deze niet per einddatum is afgelost omgezet in een reguliere geldleningsovereenkomst, waarbij de alsdan resterende lening alsnog per 1 juli 2022 in 7 jaren dient te worden afgelost. Zulks tegen een rentepercentage van 3%

### Geldlening AGD Sports Management BV:

Betreft achtergestelde lening met een hoofdsom ad €185.000. Aflossing dient uiterlijk op 1 juli 2024 plaats te vinden. Er geldt een rentepercentage van 3% per jaar. Indien en voor zover Fortuna Sittard B.V. een (geconsolideerd) netto verlies lijdt, geldt de lening als niet rentedragend. Deze achtergestelde lening wordt indien deze niet per einddatum is afgelost omgezet in een reguliere geldleningsovereenkomst, waarbij de alsdan resterende lening alsnog per 1 juli 2024 in 7 jaren dient te worden afgelost. Zulks tegen een rentepercentage van 3%

|                                                      | 30-6-2023 | 30-6-2022 |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                      | €         | €         |
| <b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b> |           |           |
| Transfersommen                                       | 2.730.000 | 0         |
| <b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>  |           |           |
| Loonheffing                                          | 3.866.442 | 5.149.190 |
| Omzetbelasting                                       | 270.173   | 269.499   |
|                                                      | 4.136.615 | 5.418.689 |
| <b>Overige schulden</b>                              |           |           |
| NOW gelden                                           | 256.745   | 256.745   |

## 9. Kortlopende schulden

|                                                      | 30-6-2023 | 30-6-2022 |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                      | €         | €         |
| <b>Aflossingsverplichtingen langlopende schulden</b> |           |           |
| Aflossingsverplichtingen leningen o/g                | 282.699   | 159.367   |
| <b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b> |           |           |
| Handelscrediteuren                                   | 2.860.673 | 1.389.509 |
| <b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>  |           |           |
| Omzetbelasting                                       | 0         | 288.124   |
| Loonheffing                                          | 1.975.730 | 1.111.846 |
| Pensioenen                                           | 38.469    | 94.697    |
|                                                      | 2.014.199 | 1.494.667 |
| <b>Overlopende passiva</b>                           |           |           |
| Accountantskosten                                    | 33.500    | 27.500    |
| Rente- en bankkosten                                 | 96.223    | (4.564)   |
| Nettoloon                                            | 327.186   | 26.060    |
| Bekening-courant KNVB                                | 46.486    | 93.685    |
| Kosten VSO intermediairs                             | 0         | 4.718     |
| Naheffing belastingdienst                            | 20.372    | 2.439     |
| Vooruitontvangen bedragen                            | 891.663   | 781.064   |
| Nog te betalen kosten                                | 791.894   | 401.920   |
| Vooruitontvangen sponsoring                          | 0         | 18.790    |
| Nog te ontvangen facturen                            | 1.476.808 | 828.581   |
| Compensatie uit hoofde van COVID-19                  | 0         | 558.485   |
|                                                      | 3.684.132 | 2.738.678 |

**Fortuna Sittard B.V., Sittard**

## **Zekerheden**

### **Leningen KNVB PSF stimuleringsfonds**

Voor lening KNVB PSF stimuleringsfonds Grasmatic en lening KNVB PSF stimuleringsfonds Geluidsinstallatie geldt dat als zekerheid is verstrekt: eerste pandrecht op van de KNVB (schuldeiser) te ontvangen UEFA-gelden alsmede KNVB-bekergelden. Hieronder wordt verstaan zowel de gelden en baten zoals deze thans door de KNVB (schuldeiser) zijn ontvangen, als toekomstige door KNVB (schuldeiser) te verstrekken gelden en baten, in de meest ruime zin van het woord.

### **Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen**

#### **Meerjarige financiële verplichtingen**

##### *Leaseverplichtingen*

Door de tot de groep behorende vennootschappen zijn operational leaseverplichtingen aangegaan, waarvan de verplichtingen ca. €436.000 bedragen op jaarbasis.

##### *Huurverplichtingen onroerende zaken*

De huur van het stadion bedraagt ca. €200.000 per jaar.

De huur van de trainingsvelden bedraagt €15.300 per jaar.

De huur van het vrouwenteamhuis bedraagt ca. €47.000 per jaar.

De huur van studio's bedraagt ca. €121.000 per jaar.

##### *Onderhoudsverplichtingen*

De volgende onderhoudsverplichtingen zijn van toepassing:

1. Periodiek onderhoud grasmatic, zowel het hoofdveld als trainingsveld, voor een bedrag ad €277.000 voor seizoen 2023-2024.

## **Fortuna Sittard B.V., Sittard**

### *Niet verwerkte verplichtingen*

Uit de voorwaarden van bepaalde aankoopcontracten van aangetrokken spelers kunnen aanvullende verplichtingen ontstaan jegens de verkopende club in het geval dat in de toekomst de betreffende spelers een bepaald aantal wedstrijden spelen in het eerste team van Fortuna Sittard, of in het geval dat andere, in de aankoopcontracten nader omschreven toekomstige gebeurtenissen, zich voordoen.

## **Rechten**

### *Compensabel verlies*

Per balansdatum resteert een compensabel verlies van ca. EUR 16.262.000. Deze verliezen zijn naar huidig fiscaal recht tot maximaal negen jaar verrekenbaar met toekomstige winsten. Op basis van deze verliescompensatie bestaat er een latente belastingvordering van €3.252.000 (20% van €16.262.000). Aangezien er geen zekerheid bestaat omtrent de mogelijkheid de verliescompensatie toe te passen, is deze latente belastingvordering niet in de balans opgenomen.

### *Niet verwerkte rechten*

Uit de voorwaarden van bepaalde verkoopcontracten van verkochte spelers kunnen aanvullende rechten ontstaan in het geval dat in de toekomst de betreffende spelers een bepaald aantal wedstrijden spelen in het eerste team van de kopende partij, of in het geval dat andere, in de verkoopcontracten nader omschreven toekomstige gebeurtenissen, zich voordoen.

**TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2022/ 2023**

**10. Netto-omzet**

De netto-omzet is in 2022/2023 ten opzichte van 2021/2022 met 5,3% gestegen.

|                        | 2022/2023         | 2021/2022        |
|------------------------|-------------------|------------------|
|                        | €                 | €                |
| <b>11. Netto-omzet</b> |                   |                  |
| Opbrengst kaartverkoop | 1.406.897         | 1.028.407        |
| Sponsoring             | 4.022.930         | 2.313.771        |
| Televisie gelden       | 2.813.369         | 2.245.490        |
| Subsidies en giften    | 106.212           | 63.907           |
| Merchandising          | 216.128           | 125.080          |
| Food & Beverage        | 155.408           | 119.083          |
| Overige baten          | 845.566           | 3.040.725        |
| Prijzengeld            | 802.352           | 910.876          |
|                        | <u>10.368.862</u> | <u>9.847.339</u> |

**12. Resultaat vergoedingssommen**

*Resultaat vergoedingssommen*

|                                    |                  |                  |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Afschrijvingskosten                | 478.825          | 615.643          |
| Jaarlijkse makelaarskosten         | 546.290          | 465.682          |
| Ontvangen vergoedingssommen        | (1.651.151)      | (1.274.652)      |
| Netto verlies vergoeding transfers | 192.258          | 17.308           |
|                                    | <u>(433.778)</u> | <u>(176.019)</u> |

**13. Personeelskosten**

|                          |                   |                  |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Lonen en salarissen      | 10.720.787        | 7.143.338        |
| Sociale lasten           | 824.704           | 565.830          |
| Pensioenlasten           | 72.402            | 37.572           |
| Overige personeelskosten | 1.840.067         | 393.492          |
|                          | <u>13.457.960</u> | <u>8.140.232</u> |

**Fortuna Sittard B.V., Sittard**

|                                                  | 2022/2023        | 2021/2022      |
|--------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                  | €                | €              |
| <i>Overige personeelskosten</i>                  |                  |                |
| Reis- en verblijfkosten                          | 246.811          | 110.374        |
| Leasekosten                                      | 343.161          | 297.649        |
| Huur spelers                                     | 612.114          | 501.000        |
| Afkoopsommen                                     | 0                | 200.000        |
| Brandstofkosten                                  | 52.722           | 76.577         |
| Noodmaatregel Overbrugging Werkgelegenheid (NOW) | (7.552)          | (989.326)      |
| Overige kosten                                   | 592.811          | 197.218        |
|                                                  | <u>1.840.067</u> | <u>393.492</u> |

**Personeelsleden**

Bij de vennootschap waren in 2022/2023 gemiddeld 84 personeelsleden in dienst op basis van een fulltime dienstverband (2021/2022: 61).

**14. Afschrijvingen**

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| Materiële vaste activa | <u>343.154</u> | <u>355.359</u> |
|------------------------|----------------|----------------|

**15. Overige bedrijfskosten**

|                              |                  |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Huisvestingskosten           | 1.507.350        | 777.793          |
| Wedstrijd en trainingskosten | 1.242.286        | 1.047.181        |
| Autokosten                   | 53.568           | 22.927           |
| Verkoopkosten                | 521.909          | 423.680          |
| Algemene kosten              | 922.448          | 719.693          |
| Overige bedrijfskosten       | 112.945          | (62.575)         |
|                              | <u>4.360.506</u> | <u>2.928.699</u> |

**16. Financiële baten en lasten**

|                                        |                  |                |
|----------------------------------------|------------------|----------------|
| Pentebaten en soortgelijke opbrengsten | 9.997            | 75.468         |
| Pentelasten en soortgelijke kosten     | (213.290)        | 30.754         |
|                                        | <u>(203.293)</u> | <u>106.222</u> |

**Fortuna Sittard B.V., Sittard**

**Ondertekening Bestuur en Raad van Commissarissen**

*Opmaak jaarrekening*

De jaarrekening is aldus opgemaakt door het Bestuur en Raad van Commissarissen.

Sittard, .....

I. Pfennings

O.I. Gün

E.P. de Jong

C.F.H. Donners

A. Ontas

R.G.M.M. Gruijters

**OVERIGE GEGEVENS**



**Fortuna Sittard B.V., Sittard**

**OVERIGE GEGEVENS**

**Statutaire regeling winstbestemming**

De statuten liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage.

**Controleverklaring van de onafhankelijke accountant**

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is opgenomen op de volgende pagina.