

RODA J.C. BV BESTUURSVERSLAG 2017-2018



INHOUD

Verslag van de directie	3
Bericht van de Raad van Commissarissen	7
Jaarrekening	8
Geconsolideerde balans	9
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	11
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	12
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
Toelichting op de geconsolideerde balans	20
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	23
Overige gegevens	27
Statutaire regeling omtrent de winst- en verliesbestemming	27
Voorstel resultaatbestemming	27
Bijzondere rechten houder “prioriteit”	27
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	28

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

Algemeen

De aandelen van de besloten vennootschap Roda JC B.V. zijn per 30 juni 2018 voor 79,8% in handen van de Stichting FSU. Enig bestuurslid van deze stichting is de heer Frits Schrouff. 0,2% van de aandelen is in bezit van de Stichting Roda JC: het betreft prioriteitsaandelen waarbij naast het normale stemrecht ook een vetorecht is toegekend voor wat betreft de naam, de speelkleuren, de speelstad en alle kwesties waarbij de licentie betaald voetbal in het geding is. Het bestuur van de Stichting Roda JC wordt onafhankelijk van Roda benoemd. In juni 2018 heeft Aleksei Korotaev 20% van de aandelen – voorheen in bezit van de Stichting FSU – verworven.

In juni 2018 bereikte ons het droevige bericht dat Frans Hermans na een lang ziekbed is overleden. Frans is Roda in allerlei bestuurlijke functies gedurende vele jaren van dienst geweest en was laatstelijk bestuurslid van de Stichting Roda JC. We zullen Frans missen.

Vanaf juli 2014 heeft Roda JC B.V. een 100% belang in de dochtervennootschap Roda JC Voetbalacademie B.V.

Seizoen 2017/2018

In het seizoen 2016/2017 werd al door de directie, aandeelhouders en de raad van commissarissen geconstateerd dat een zelfstandig voortbestaan van Roda op basis van een kostenbegrotingsniveau van € 12 miljoen zonder externe investeerder onmogelijk is. In dat verlengde was het aanbod van Aleksei Korotaev om grootaandeelhouder te worden in januari 2017 dan ook zeer welkom en van groot belang voor de toekomst van Roda.

Het seizoen 2017/2018 veranderde echter al snel in een “annus horribilis”.

Als gevolg van een vertraagde rechtsgang in Dubai kwam van een overname door Aleksei Korotaev niets terecht. De onzekerheid rond zijn persoon sloeg ook over op andere geledingen binnen de club, niet in het minst door alle discussies binnen de media. Deze onrust heeft zonder twijfel de publieke opinie over Roda negatief beïnvloed en daarmee ook de te realiseren sponsor- en wedstrijdopbrengsten.

Sportief was er ook sprake van een desastreus seizoen. Het eerste team is nooit in balans geweest en miste met name creativiteit en scorend vermogen. Hoewel de tweede helft van het seizoen veel van de opgelopen achterstand in de eerste helft werd ingehaald, eindigde Roda uiteindelijk op een teleurstellende 16e plaats en diende daarom voor het behoud van het eredivisieschap de nacompetitie aan te gaan. In de eerste ronde speelde Roda uit tegen Almere City nog wel gelijk, maar in de daaropvolgende en beslissende thuiswedstrijd had het team een complete offday en verloor de wedstrijd met degradatie als gevolg.

Naast de sportieve teruggang betekende degradatie ook een financieel rampscenario in een toch al niet rooskleurige situatie van Roda. Kortom, het voortbestaan van de club stond op het spel!

Na een korte periode waarin alle betrokkenen wel verdoofd leken door alle tegenslag, bleek al snel de veerkracht van de club en dienden zich diverse personen en groeperingen aan die aanboden om gezamenlijk Roda weer uit het dal te helpen. Er is in eerste instantie voor het seizoen 2018/2019 een plan ontworpen, waarbij met een stapsgewijze aanpak Roda zowel sportief als financieel weer gezond wordt gemaakt. De rode draad daarbij is de overtuiging om de begrijpelijke druk van de buitenwereld te weerstaan en meerdere seizoenen uit te trekken voor een fasegewijze financiële en sportieve gezondmaking van Roda, met als uiteindelijk doel een terugkeer naar een structurele middenmoot plek in de eredivisie. Het is van groot belang dat er alles aan wordt gedaan om de rust binnen en buiten Roda terug te laten keren, zodat de weg naar voren weer kan worden ingezet, zonder overspannen verwachtingen maar wel met een duidelijk doel.

Door de Stichting FSU is de exploitatie 2017/2018 en de balans per 30 juni 2018 opgeschoond met een exploitatiebijdrage van in totaal € 6,675 miljoen, waardoor het seizoen 2017/2018 uitkomt op een positief exploitatieresultaat van € 1,188 miljoen en het negatief eigen vermogen per 30 juni 2018 is teruggebracht tot € 0,864 miljoen.

Seizoen 2018/2019

Een groep van 6 belangrijke regionale ondernemers – G6 – heeft de Stichting FSU en de directie aangeboden om te helpen bij het gezond maken van Roda en daarbij niet alleen daadwerkelijke hand- en denkkraft aangeboden, maar ook een financiële bijdrage voor het seizoen 2018/2019.

Met behulp van de G6 is er ook een eerste reorganisatie ingezet op het vlak van de langdurige contracten met diverse werknemers en leveranciers, waardoor het gezondmakingsproces op gang is geholpen. In de balans per 30 juni 2018 zijn daartoe ook al voor € 1,325 miljoen aan diverse voorzieningen opgenomen.

Het geprognosticeerd exploitatieresultaat 2018/2019 beloopt regulier negatief € 1,8 miljoen. De aandeelhouders van Roda, aangevuld met de G6 ondernemers zijn in juni 2018 overeengekomen, dat zij over het seizoen 2018/2019 (tussentijds) een dusdanige exploitatiebijdrage ter beschikking zullen stellen, dat uiteindelijk een exploitatieresultaat van minimaal nihil zal resulteren. Als gevolg van deze toezeggingen is de continuïteit van Roda over het lopende seizoen 2018/2019 verzekerd en kan er in alle rust verder worden gewerkt aan het gezondmakingsproces.

De liquiditeitsprognose voor het seizoen 2018/2019 is conservatief van opzet en er is derhalve sprake van een beperkte mate van onzekerheid. In de sponsoromzet is nog een target opgenomen voor de rest van het seizoen van € 0,3 miljoen, doch er zijn al serieuze besprekingen gaande om dit verschil te overbruggen. Binnen de geprognosticeerde kosten zijn nog een aantal inverdieneffecten mogelijk, waardoor ook daar nog voordelen te behalen zijn. Daarbij valt onder andere te denken aan de constructieve besprekingen met de gemeente Kerkrade over een verlaging van de huursom van het stadion. Al met al komt de liquiditeitsprognose 2018/2019 uit op een positief liquiditeitsaldo per 30 juni 2019 van € 0,447 miljoen.

In januari 2019 zullen de aandeelhouders en de G6 ondernemers tezamen met de directie een definitief besluit nemen over de inrichting van de toekomst van Roda JC. Daarbij zijn diverse scenario's mogelijk. Het eerste scenario is de volledige overname van het aandelenpakket door Aleksei Korotaev dan wel een andere externe investeerder. Voorwaarde daarbij is, dat de exploitatie

voor de komende 4 seizoenen financieel is afgedekt, terwijl er ook een spelersfonds dient te worden ingericht, waarmee een structurele terugkeer naar de eredivisie wordt gerealiseerd. Roda JC beseft, dat gezien de regionaal beperkte omzetmogelijkheden een structurele winstgevende dan wel break-even exploitatie moeilijk is. Er zal dus een dussdanige organisatie te worden gerealiseerd, dat de exploitatietekorten structureel en gemiddeld genomen worden gecompenseerd door transferopbrengsten.

Indien het overnamescenario in januari 2019 niet bewaarheid wordt, is helaas een spijkerharde sanering onvermijdelijk. Er zal dan rücksichtslos bezuinigd moeten worden in de personeelskosten (spelers en staf), de jeugdopleiding en de overige bedrijfskosten, zodat een break-even exploitatie wordt geforceerd.

Personeel

In verband het gezond maken van financiële huishouding van Roda JC heeft in juni 2018 een eerste ontslagronde van medewerkers plaatsgevonden, terwijl tevens de spelersgroep tot een minimum is teruggebracht. Afscheid nemen van medewerkers is altijd onplezierig, maar helaas ook noodzakelijk om de toekomst van onze club te garanderen.

Algemeen directeur Wim Collard heeft op eigen verzoek per 1 juli 2018 ontslag genomen. Zijn taken worden vooralsnog ad interim waargenomen door technisch directeur Harm van Veldhoven.

Stichting Roda JC Midden in de Maatschappij

Het streven van Roda JC Kerkrade is om met beide 'voetbalbenen' midden in de maatschappij te staan. Door naam, aantrekkingskracht, menskracht, stadion en faciliteiten op een goede manier in te zetten, kan Roda JC veel betekenen voor de maatschappij. Daarom heeft Roda JC in maart 2012 stichting Roda JC Kerkrade Midden in de Maatschappij opgericht.

Vanuit de pijlers **Participatie, Gezondheid en Respect** worden structurele programma's uitgevoerd. Hierdoor slaat de maatschappelijke stichting een brug tussen de lokale bevolking, bedrijven, overheden en Roda JC. Naast structurele programma's organiseert de stichting regelmatig incidentele activiteiten, zoals bijvoorbeeld wensvervullingen.

De Stichting Midden in de Maatschappij is in het seizoen 2017/2018 tot volle wasdom gekomen. In het seizoen 2018/2019 zal in goed overleg de samenwerkingsvorm tussen Roda JC en de Stichting Midden in de Maatschappij worden geëvalueerd, met als intentie een optimale exploitatie tussen en door beide organisaties.

Voetbalacademie

In het seizoen 2017/2018 zijn de basis- en elitegroepen in de gehele academie geïntroduceerd, waardoor de individuele ontwikkeling en het weerstandsvermogen sterk worden bevorderd. Ook wordt permanent gewerkt aan het duurzaam bevorderen van de kwaliteit van de technische staf. In

het seizoen 2018/2019 wordt “SoccerLab” geïmplementeerd, een ingenieus softwaresysteem voor video- en data-analyse dat kan worden ingezet voor spelers, teams, wedstrijden en trainingen.

Onze academie is ook in het seizoen 2017/18 door de KNVB gewaardeerd met het predicaat “Nationale Voetbalacademie”. Dit keurmerk wordt door de KNVB ingezet om de kwaliteit van de jeugdopleidingen in het Nederlandse voetbal te waarborgen en te verbeteren.

Een aandachtspunt blijft de kwaliteit van de accommodatie Sportpark Kaalheide. De kunstgrasvelden zijn in een dermate slechte staat, dat er helaas voor is gekozen om met de oudere teams uit te wijken naar andere accommodaties. Dit is echter een tijdelijke oplossing die meer nadelen dan voordelen heeft. Het wordt dan ook steeds meer noodzaak om, in het belang van de ontwikkeling van onze jeugdspelers en van onze academie, hier een structurele en geschikte oplossing voor te vinden.

Tenslotte heeft er ook in het seizoen 2017/18 weer een aantal spelers uit de aansluiting bewerkstelligd met ons eerste elftal: Nicky Souren, Celestin Djim, Livio Milts, Radomir Novakovic, Roshon van Eijma, Pepijn Schlösser en Raf Mertens.

Sportieve verwachtingen voor het seizoen 2018/2019

Onder leiding van trainer Robert Molenaar, wiens contract tot 30 juni 2019 is verlengd, trachten we met een afgeslankte selectie een zo goed mogelijke prestatie in de eerste divisie neer te zetten, waarbij het behalen van een periodekampioenschap een belangrijke doelstelling is. Anderzijds beseffen we, dat het opbouwen van een volledige en goede selectie feitelijk niet binnen één seizoen mogelijk is.

Afsluitend kunnen wij concluderen dat het ondanks een annus horribilis toch weer bruist binnen de club en er voldoende vertrouwen is om op sportief en financieel vlak de gestelde doelstellingen te bereiken. Met de huidige medewerkers, aandeelhouders en G6 ondernemers is er een gezond fundament om een sterke organisatie te gaan bouwen.

Kerkrade, 30 oktober 2018

w.g.
Harm van Veldhoven
Algemeen Directeur a.i.

BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De Raad van Commissarissen van Roda JC BV heeft kennisgenomen van het door de directie van de vennootschap ingevolge artikel 23 lid 2 van de statuten opgemaakt jaarverslag betreffende het boekjaar 2016-2017, met inbegrip van de daarin opgenomen jaarrekening en de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens.

De jaarrekening is door BDO gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien. De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de jaarrekening vast te stellen.

In het seizoen 2017/2018 werd de directie statutair gevoerd door Wim Collard (Algemeen/Financiën). Hij werd hierbij geassisteerd door Nick Janssen (Commercie) en Harm van Veldhoven (Technisch). De Raad van Commissarissen is de directie erkentelijk voor de wijze waarop zij in moeilijke omstandigheden gedurende dit seizoen hun werkzaamheden hebben uitgevoerd. Wim Collard heeft per 1 juli 2018 ontslag genomen. Zijn taken zijn ad interim overgenomen door Harm van Veldhoven.

De Raad van Commissarissen heeft een rol die 'achter de schermen' wordt uitgevoerd. De publiciteit wordt daarbij bewust niet opgezocht. Het is aan de Directie om Roda JC te besturen en naar buiten toe te vertegenwoordigen.

Gedurende het seizoen 2017/2018 heeft de Raad van Commissarissen regelmatig overleg gevoerd met diverse betrokken geledingen binnen en buiten Roda JC over de ontstane moeilijke financiële en sportieve situatie.

In de vergaderingen van de Raad van Commissarissen in het seizoen 2017-2018 is gesproken en/of zijn besluiten genomen over onder andere de navolgende thema's:

- goedkeuren jaarcijfers 2016/2017;
- goedkeuring begroting 2017/2018;
- saneringen in het belang van de financiële huishouding;
- aandelentransactie Stichting FS United;

In juni 2018 heeft Huub Mullenders zijn lidmaatschap beëindigd, omdat zijn adviserende rol voor de Stichting FSU niet meer verenigbaar was met zijn toezichhoudende rol. De aandeelhouders hebben het voornemen het aantal commissarissen zo spoedig mogelijk aan te vullen tot het statutaire minimum.

Kerkrade, 30 oktober 2018.

Raad van Commissarissen

w.g.
Hessel Meijer

JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE BALANS (voor resultaatbestemming)

ACTIVA

bedragen * EUR 1.000	<u>30 juni 2018</u>	<u>30 juni 2017</u>
<i>Vaste activa</i>		
Immateriële vaste activa		
Vergoedingssommen	203	473
Materiële vaste activa		
Gebouwen en terreinen	288	279
Inventaris en inrichting	<u>180</u>	<u>194</u>
	468	473
Financiële vaste activa		
Deelnemingen (1)	14	14
Overige vorderingen (2)	<u>29</u>	<u>81</u>
	43	95
	<u>714</u>	<u>1.041</u>
<i>Vlottende activa</i>		
Vorraden	25	10
Vorderingen		
Debiteuren (3)	713	2.180
Vorderingen op participanten	0	625
Overige vorderingen	706	642
Overlopende activa	<u>0</u>	<u>125</u>
	1.444	3.582
Liquide middelen (5)	<u>1.495</u>	<u>1.503</u>
	<u>3.653</u>	<u>6.126</u>

PASSIVA

bedragen * EUR 1.000

30 juni 2018

30 juni 2017

Eigen vermogen (6)

Gestort en opgevraagd kapitaal	8.168		8.168	
Agioreserve	1.150		1.150	
Overige reserves	(11.370)		(10.456)	
Onverdeeld resultaat	1.188		(914)	
		(864)		(2.052)

Voorzieningen

Overige	200		0	
		200		0

Langlopende schulden (7)

Overige schulden (8)	1.160		663	
Schulden aan participanten	<u>0</u>		<u>2.700</u>	
		1.160		3.363

Kortlopende schulden

Kortlopend deel langlopende schulden	204		30	
Crediteuren	1.580		1.986	
Belastingen en premies sociale verzekeringen (9)	237		541	
Schulden aan participanten	0		800	
Pensioenen	0		0	
Overige schulden	836		543	
Overlopende passiva	<u>300</u>		<u>915</u>	
		<u>3.157</u>		<u>4.815</u>

3.653

6.126

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

bedragen * EUR 1.000	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Netto-omzet (10)	16.378	13.723
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>0</u>	<u>1.024</u>
Bedrijfsopbrengsten	<u>16.378</u>	<u>14.747</u>
Kosten		
Personeelskosten (11)	7.335	8.659
Afschrijvingen	372	280
Overige bedrijfskosten (12)	<u>7.422</u>	<u>6.672</u>
	<u>15.129</u>	<u>15.612</u>
Bedrijfsresultaat		
Financiële baten en lasten	<u>-61</u>	<u>-49</u>
Resultaat voor belastingen	1.188	(914)
Belastingen	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultaat na belastingen	<u>1.188</u>	<u>(914)</u>

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

bedragen * EUR 1.000	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Bedrijfsresultaat	1.188	(914)
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijving immateriële en materiële vaste activa	372	280
Correctie winst transferopbrengst	0	0
Veranderingen in werkkapitaal	480	(619)
Financiële baten en lasten	0	0
Vennootschapsbelasting	<u>0</u>	<u>0</u>
Cash flow uit operationele activiteiten	2.040	(1.253)
Investering in vergoedingssommen	(6)	(673)
Investering in nieuwe vaste activa	(91)	(259)
Desinvestering vaste activa	0	0
Investering in nieuwe financiële activa	0	(37)
Desinvestering financiële activa	<u>52</u>	<u>0</u>
Cash flow uit investeringsactiviteiten	(45)	(969)
Dotatie voorzieningen	200	0
Ontvangen langlopend vooruit ontvangen bedragen	1.297	1.900
Aflossingen leningen en afname langlopend vooruit ontvangen bedragen	<u>(3.500)</u>	<u>(247)</u>
Cash flow uit financieringsactiviteiten	(2.003)	1.653
Netto toename/(afname) van geldmiddelen	<u>(8)</u>	<u>(569)</u>
Geldmiddelen openingsbalans	1.503	2.072
Geldmiddelen eindbalans	<u>1.495</u>	<u>1.503</u>
Toename/(afname) van geldmiddelen	<u>(8)</u>	<u>(569)</u>

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 Roda J.C., gevestigd te Kerkrade aan Roda Ring 1, 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 1 juli tot en met 30 juni.

VERGELIJKENDE CIJFERS

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

CONTINUÏTEIT

Na de degradatie in het seizoen 2016/2017 heeft de directie en de raad van commissarissen geconcludeerd dat een zelfstandig voortbestaan van Roda op basis van een kostenbegrotingsniveau van € 12 miljoen zonder externe investeerder onmogelijk is. In het belang van de toekomst van Roda JC was het aanbod van de heer Korotaev in januari 2017 om groot aandeelhouder te worden dan ook zeer welkom.

Als gevolg van een vertraagde rechtsgang in Dubai kwam van een overname door de heer Korotaev vooralsnog niets terecht. De onzekerheid rond zijn persoon sloeg ook over op de geledingen binnen de club, niet in het minst door alle publiciteit in de media. Deze onrust heeft zonder twijfel de publieke opinie over Roda negatief beïnvloed en daarmee ook de te realiseren sponsor- en wedstrijdopbrengsten.

Sportief was sprake van een desastreus seizoen. Het eerste team is nooit in balans geweest en miste met name creativiteit en scorend vermogen. Hoewel de tweede helft van het seizoen veel van de opgelopen achterstand werd ingehaald, eindigde Roda op een teleurstellende 16^e plaats en diende daarom voor het behoud van het eredivisieschap de nacompetitie aan te gaan. In de eerste ronde speelde Roda uit tegen Almere City gelijk, maar in de daaropvolgende en beslissende thuiswedstrijd had het team een complete offday en verloor de wedstrijd met degradatie als gevolg.

Naast de sportieve teruggang betekende degradatie ook een financieel rampscenario in een toch al niet rooskleurige situatie van Roda. Kortom, het voortbestaan van de club stond op het spel.

Na een korte periode waarin alle betrokkenen verdoofd leken door alle tegenslag, bleek al snel de veerkracht van de club en dienden zich diverse personen en groeperingen aan die aanboden om gezamenlijk Roda weer uit het dal te helpen. Er is in eerste instantie voor het seizoen 2018/2019 een plan ontworpen, waarbij met een stapsgewijze aanpak Roda zowel sportief als financieel weer gezond wordt gemaakt. De rode draad daarbij is de overtuiging om de begrijpelijke druk van de buitenwereld te weerstaan en meerdere seizoenen uit te trekken voor een stapsgewijze financiële en

sportieve gezondmaking van Roda, met als uiteindelijk doel een terugkeer naar de structurele middenmoot in de eredivisie. Het is van groot belang dat er alles aan wordt gedaan om de rust binnen en buiten Roda terug te laten keren, zodat de weg naar boven weer kan worden ingezet, zonder overspannen verwachtingen maar wel met een duidelijk doel.

Een groep van 6 belangrijke regionale ondernemers – G6 – heeft de Stichting FSU en de directie aangeboden om te helpen bij deze doelstelling en daarbij niet alleen daadwerkelijke hand- en denkkraft aangeboden, maar ook een financiële bijdrage voor het seizoen 2018/2019.

Door de Stichting FSU is de exploitatie 2017/2018 en balans per 30 juni 2018 opgeschoond met een exploitatiebijdrage van in totaal € 6,675 miljoen, waardoor het seizoen 2017/2018 uitkomt op een positief exploitatieresultaat van € 1,188 miljoen en het negatief eigen vermogen per 30 juni 2018 is teruggebracht tot € 0,864 miljoen. Met behulp van de G6 is er ook een eerste reorganisatie ingezet op het vlak van de langdurige contracten met diverse werknemers en leveranciers, waardoor het gezondmakingsproces op gang is geholpen. In de balans per 30 juni 2018 zijn daartoe voor € 1,325 miljoen aan diverse voorzieningen opgenomen.

Het geprognosticeerd exploitatieresultaat 2018/2019 belooft regulier negatief € 1,8 miljoen. De aandeelhouders van Roda, aangevuld met de G6 ondernemers zijn in juni 2018 overeengekomen, dat zij over het seizoen 2018/2019 (tussentijds) een dusdanige exploitatiebijdrage ter beschikking zullen stellen, dat uiteindelijk een exploitatieresultaat van minimaal nihil zal resulteren. Als gevolg van deze toezeggingen is de continuïteit van Roda over het lopende seizoen 2018/2019 verzekerd en kan er in alle rust verder worden gewerkt aan het gezondmakingsproces.

De liquiditeitsprognose voor het seizoen 2018/2019 is conservatief van opzet en er is derhalve sprake van een beperkte mate van onzekerheid. In de sponsoromzet is nog een target opgenomen voor de rest van het seizoen van € 0,3 miljoen, doch er zijn al serieuze besprekingen gaande om dit verschil te overbruggen. Binnen de geprognosticeerde kosten zijn nog een aantal inverdieneffecten mogelijk, waardoor ook daar voordelen te behalen zijn. Daarbij valt onder andere te denken aan de constructieve besprekingen met de gemeente Kerkrade over een verlaging van de huursom van het stadion. Al met al komt de liquiditeitsprognose 2018/2019 uit op een positief liquiditeitssaldo per 30 juni 2019 van € 0,447 miljoen.

In januari 2019 zullen de aandeelhouders en de G 6 ondernemers tezamen met de directie een definitief besluit nemen over de inrichting van de toekomst van Roda JC. Daarbij zijn diverse scenario's mogelijk. Het eerste scenario is de volledige overname van het aandelenpakket door de heer Korotaev of andere externe investeerder(s). Een dergelijke overname dient eerst door de KNVB te worden goedgekeurd. Naar de heer Korotaev verricht de KNVB een integriteitsonderzoek. Verder stellen de aandeelhouders als voorwaarde dat de exploitatie voor de komende 4 seizoenen financieel verzekerd is, terwijl er ook een spelersfonds dient te worden ingericht, waarmee een structurele terugkeer naar de eredivisie wordt gerealiseerd. Roda JC beseft, dat gezien de regionaal beperkte omzetmogelijkheden een structurele winstgevende dan wel break-even exploitatie moeilijk is. Er dient dus een dusdanige organisatie te worden gerealiseerd, dat de exploitatietekorten structureel en gemiddeld genomen worden gecompenseerd door transferopbrengsten. Indien het overnamescenario in januari 2019 geen bewaarheid wordt, is een spijkerharde sanering onvermijdelijk. Er zal dan dermate bezuinigd moeten worden in de personeelskosten (spelers en staf), de jeugdopleiding en de overige bedrijfskosten, dat een break-even exploitatie geforceerd wordt gerealiseerd.

Op basis van het voorgaande heeft de directie van Roda JC BV de continuïteitsveronderstelling gehanteerd bij het opstellen van de jaarrekening 2017-2018.

CONSOLIDATIE

In de geconsolideerde jaarrekening worden deelnemingen en andere groepsmaatschappijen waarin direct of indirect overwegende zeggenschap kan worden uitgeoefend opgenomen, tenzij van te verwaarlozen betekenis. Per 30 juni 2018 is in de consolidatie opgenomen de 100% deelneming Roda J.C. Voetbalacademie BV. Bij de consolidatie zijn onderlinge transacties, vorderingen en schulden alsmede winsten, voor zover per balansdatum in groepsverband nog niet gerealiseerd, geëlimineerd.

VERBONDEN PARTIJEN

Alle groepsmaatschappijen, zoals opgenomen in de voorgaande paragraaf, worden aangemerkt als verbonden partij.

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.

TOEPASSING VAN ARTIKEL 2:402 BW

Aangezien de winst-en-verliesrekening over 2017-2018 van Roda J.C. BV in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is (in de enkelvoudige jaarrekening) volstaan met weergave van een beknopte winst-en-verliesrekening in overeenstemming met artikel 2:402 BW.

KASTROOMOVERZICHT

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

De activa en passiva worden op de balans 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. In geval van blijvende waardevermindering vindt waardering tegen deze lagere waarde plaats.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

Tribunegebouwen en -terreinen

Tribunegebouwen en -terreinen 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. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

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

Actieve latentie

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

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

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

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

Vorraden gereed product en handelsgoederen

Vorraden gereed product en handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijzen onder toepassing van de FIFO-methode ('first in, first out') of lagere opbrengstwaarde. De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen 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 hebben een looptijd korter dan één jaar.

VOORZIENINGEN

Een voorziening wordt in de balans opgenomen wanneer er sprake is van een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting die het gevolg is van een gebeurtenis in het verleden, waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt en het waarschijnlijk is dat voor afwikkeling van die verplichting een uitstroom van geldmiddelen nodig is. Indien (een deel van) de uitgaven die noodzakelijk (is) zijn om een voorziening af te wikkelen waarschijnlijk geheel of gedeeltelijk door een derde (wordt) worden vergoed bij afwikkeling van de voorziening, wordt de vergoeding als afzonderlijk actief gepresenteerd. Tenzij anders vermeld worden voorzieningen gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen.

De voorziening voor reorganisaties is bedoeld ter dekking van kosten verbonden aan reorganisaties en sanering van onderdelen van de vennootschap en de kosten van verlieslatende contracten. In het boekjaar 2017-2018 is een bedrag van € 0,5 miljoen als voorziening voor reorganisaties opgenomen, waarvan € 0,3 miljoen onder kortlopende schulden.

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

RODA J.C. 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 RODA J.C. 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.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

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, voor zover betrekking hebbend op in het boekjaar geleverde prestaties.

De uitkeringen van de Eredivisie CV (ECV)/Eredivisie Media & Marketing CV (EMM) worden op basis van de contractueel vastgelegde verhouding tussen RODA J.C. en 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

RODA J.C. 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. RODA J.C. kent zowel toegezegde bijdrageregelingen als een toegezegd pensioenregeling.

Toegezegde bijdrageregelingen

Voor de spelers betaalt RODA J.C. reguliere bijdragen aan het CFK en heeft RODA J.C. geen verdere betalingsverplichtingen dan deze reguliere bijdragen. De pensioenregeling ten behoeve van 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 nettovermogenswaarde 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 rekening houdend met fiscale faciliteiten.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

(Bedragen * EUR 1.000 tenzij anders vermeld)

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Deelnemingen (1)

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

Actieve belastinglatentie (2)

Net zoals voorgaande jaren wordt gezien de verwachtingen m.b.t. het resultaat afgezien van de vorming van een actieve belastinglatentie.

Overige vorderingen (3)

Het bedrag aan overige vorderingen betreft langlopend vooruitbetaalde bedragen en langlopende vorderingen. De looptijd van het overige vorderingen bedraagt één tot vier jaar.

DEBITEUREN (4)

	<u>30 juni 2018</u>	<u>30 juni 2017</u>
Debiteuren	902	1.636
Voorziening voor oninbaarheid	(189)	(20)
	<u>713</u>	<u>1.616</u>

LIQUIDE MIDDELEN (5)

	<u>30 juni 2018</u>	<u>30 juni 2017</u>
Rekeningen-courant bankiers	1.469	1.481
Kas	26	22
Gelden onderweg	0	0
	<u>1.495</u>	<u>1.503</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

EIGEN VERMOGEN (6)

Gestort en opgevraagd kapitaal

	Gewone aandelen	Preferente aandelen	Prioriteits- aandelen	Totaal
Stand per 1 juli 2017	8.150	-	16	8.168
Stand per 30 juni 2018	8.150	-	16	8.168

Agio reserve

	2017-2018
Stand per 1 juli 2017	1.150
Agio storting boekjaar	0
Stand per 30 juni 2018	1.150

Overige reserves

	2017-2018
Stand per 1 juli 2017	(10.456)
Verdeelde resultaten voorgaand boekjaar	(914)
Stand per 30 juni 2018	(11.370)

Onverdeeld resultaat

	2017-2018
Stand per 1 juli 2017	(914)
Onverdeeld resultaat boekjaar	1.188
Verdeelde resultaten voorgaand boekjaar	914
Stand per 30 juni 2018	1.188

LANGLOPENDE SCHULDEN (7)

	<u>30 juni 2018</u>	<u>30 juni 2017</u>
Langlopende leningen	0	2.700
Langlopende schulden	872	293
Financial lease	57	139
OZB Gemeente	231	231
	<u>1.160</u>	<u>3.363</u>

Overige schulden (8)

Voor de overige langlopende schulden (€ 0,87 miljoen) geldt dat er voor een bedrag van € 0,27 miljoen sprake is van een achtergestelde lening. De overige posten bevatten voor een bedrag van € 0,2 miljoen aspecten die pas na 5 jaar betaald dienen te worden.

Belastingen en premies sociale verzekeringen (9)

	<u>30 juni 2018</u>	<u>30 juni 2017</u>
Loonheffing en premies	237	541
	<u>237</u>	<u>541</u>

De specificatie hiervan luidt per 30 juni 2018:

Te betalen premie CFK en sociale lasten	45
Loonheffing	247
Omzetbelasting	<u>-55</u>
	237

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN

Huurovereenkomsten:

Er is sprake van een langdurige huurovereenkomst met de Gemeente (via de Stadion NV), waaruit de verplichting op Roda J.C. rust om jaarlijks € 800.000 huur te betalen. In het seizoen 2017-2018 waren de te ontvangen mediagelden als zekerheid aan de verhuurder gecedeerd. Ultimo 2018 is door de gemeenteraad Kerkrade besloten, dat van de jaarlijkse huurverplichting een bedrag van € 400.000 gedurende het seizoen moet worden betaald en dat het restant van € 400.000 vooralsnog onder bepaalde voorwaarden wordt opgeschort tot uiterlijk 2046.

Leaseverplichtingen

Het wagenpark van Roda J.C. is geleased. In juli 2017 heeft de club een nieuwe leaseovereenkomst afgesloten (jaarlijks opzegbaar) waarbij op jaarbasis de leaseverplichtingen circa € 200.000 bedragen.

Fiscaliteit

Namens de vennootschap en alle overige Nederlandse betaald voetbalorganisaties, is het fiscaal platform van de KNVB in gesprek met de Belastingdienst over makelaarskosten en vergoedingen aan zaakwaarnemers, en de mogelijke gevolgen voor de loonheffing onder de werkkostenregeling. De uitkomsten hiervan zijn bij het opmaken van de jaarrekening nog onbekend en onzeker. De eventuele financiële gevolgen voor de vennootschap zijn om die reden eveneens niet betrouwbaar in te schatten. Er zijn derhalve geen verplichtingen ter zake opgenomen in de balans per 30 juni 2018.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

(Bedragen * EUR 1.000 tenzij anders vermeld)

NETTO OMZET (10)

	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Wedstrijdbaten	1.915	1.949
Sponsoring	3.620	3.758
TV- en merkenrechtgelden	2.259	1.969
Subsidies	50	0
Opbrengsten merchandising	112	179
Horeca/events	545	436
Overige netto omzet	<u>7.877</u>	<u>4.081</u>
	16.378	12.372
<i>Overige opbrengsten</i>	<u>0</u>	<u>1.024</u>
	<u>16.378</u>	<u>13.396</u>

In het boekjaar 2017-2018 zijn er onder de post "Overige netto omzet" tot een bedrag van € 6.675 miljoen aan exploitatiebijdragen opgenomen (2016-2017 € 3,20 miljoen).

PERSONEELSKOSTEN (11)

	2017-2018	2016-2017
Lonen en salarissen	5.247	6.436
Sociale lasten	474	520
Pensioenen	32	96
Opbrengst verhuur contractspelers	0	0
Huurkosten spelers	275	48
Overige personeelskosten	1.307	1.559
	<u>7.335</u>	<u>8.659</u>

De personeelsleden zijn als volgt onder te verdelen naar groepen medewerkers:

	2017-2018	2016-2017
Contractspelers	22	36
Trainers en medische staf	31	18
Directie, overig personeel en jeugdcontracten	25	32
	<u>78</u>	<u>86</u>

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN (12)

	2017-2018	2016-2017
Verkoopkosten	2.797	1.672
Huisvestingskosten	1.580	1.664
Wedstrijd- en trainingskosten	848	975
Algemene kosten	2.197	2.362
	<u>7.422</u>	<u>6.673</u>

Verkoopkosten

	2017-2018	2016-2017
Inkoop catering	593	405
Inkoop merchandising	218	282
Advertentiekosten	7	263
Media	19	33
Overige promotie- en publiciteitskosten	1.960	689
	<u>2.797</u>	<u>1.672</u>

Onder de overige promotie- en publiciteitskosten zijn onder meer de afkoopkosten (€ 0,72 miljoen) van een publiciteitscontract en de afboeking van vermoedelijk oninbare vorderingen (€ 0,25 miljoen) opgenomen.

Huisvestingskosten

	2017-2018	2016-2017
Huurkosten stadion	800	800
Overige huurkosten	85	123
Energie- en waterkosten	239	224
Schoonmaakkosten en kosten vuilafvoer	105	139
Onderhoudskosten	203	201
Overige kosten	148	177
	<u>1.580</u>	<u>1.664</u>

Wedstrijd- en trainingskosten

	2017-2018	2016-2017
Wedstrijdkosten	821	880
Trainingskosten	27	95
	<u>848</u>	<u>975</u>

Algemene kosten

	2017-2018	2016-2017
Accountants- en advieskosten (incl. juridisch)	397	355
Overige algemene kosten (incl. jeugd)	1.800	2.007
	<u>2.197</u>	<u>2.362</u>

Onder de overige algemene kosten is onder meer een toevoeging van € 0,5 miljoen opgenomen aan de reorganisatievoorziening.

OVERIGE INFORMATIE

Werknemers

Over de periode 1 juli 2017 tot en met 30 juni 2018 had de vennootschap gemiddeld 78 werknemers in dienst (2016-2017: 86 werknemers). De indeling was als volgt:

	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Contractspelers	22	36
Trainers en medische staf	31	18
Directie	2	3
Overig personeel	23	29
	<u>78</u>	<u>86</u>

De leden van de Raad van Commissarissen ontvangen geen beloning.

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 het positief resultaat van € 1,18 miljoen over het boekjaar 2017-2018 ten gunste te brengen van de overige reserves. In afwachting van een positief advies van de Raad van Commissarissen en de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is het voorstel tot bestemming van het resultaat nog niet in de jaarrekening 2017-2018 verwerkt.

Bijzondere rechten houder "prioriteits aandelen".

De besluiten van de algemene vergadering die voorafgaande goedkeuring van de houder van de prioriteits aandelen behoeven zijn vastgelegd in artikel 15 lid 9 van de statuten en hebben met name betrekking op de naam, speelkleuren en speellocatie, alsmede de inrichting van de jeugdopleiding en besluiten welke invloed hebben op de door KNVB verstrekte licentie betaald voetbal.

Controleverklaring

Door BDO Audit & Assurance B.V. is op 31 oktober 2018 een goedkeurende accountantsverklaring afgegeven bij de jaarrekening 2017-2018.

