

FINANCIËEL VERSLAG 2021



**STICHTING HOLDINGFONDS
ECONOMISCHE INVESTERINGEN DEN HAAG**

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
ALGEMEEN	
Algemeen	1
BESTUURSVERSLAG	
Bestuursverslag	2
JAARREKENING	
Balans per 31 december 2021	7
Staat van baten en lasten over 2021	9
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	11
Toelichting op de balans	12
Toelichting op de staat van baten en lasten	20
Gebeurtenissen na balansdatum	21
OVERIGE GEGEVENS	
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	22

ALGEMEEN

Oprichting stichting

Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag (HEID) is opgericht op 11 oktober 2013. HEID is een verbonden partij van de gemeente Den Haag met als doel om revoluerend te investeren in innovatie en ondernemerschap, in de koolstofarme economie en in een stad met meer werkgelegenheid en een beter vestigingsklimaat. Indien de investeringen gaan renderen ontvangt HEID (een deel) van de investering terug om opnieuw te investeren. HEID werkt samen met de gemeente Den Haag op basis van incidentele subsidierelaties.

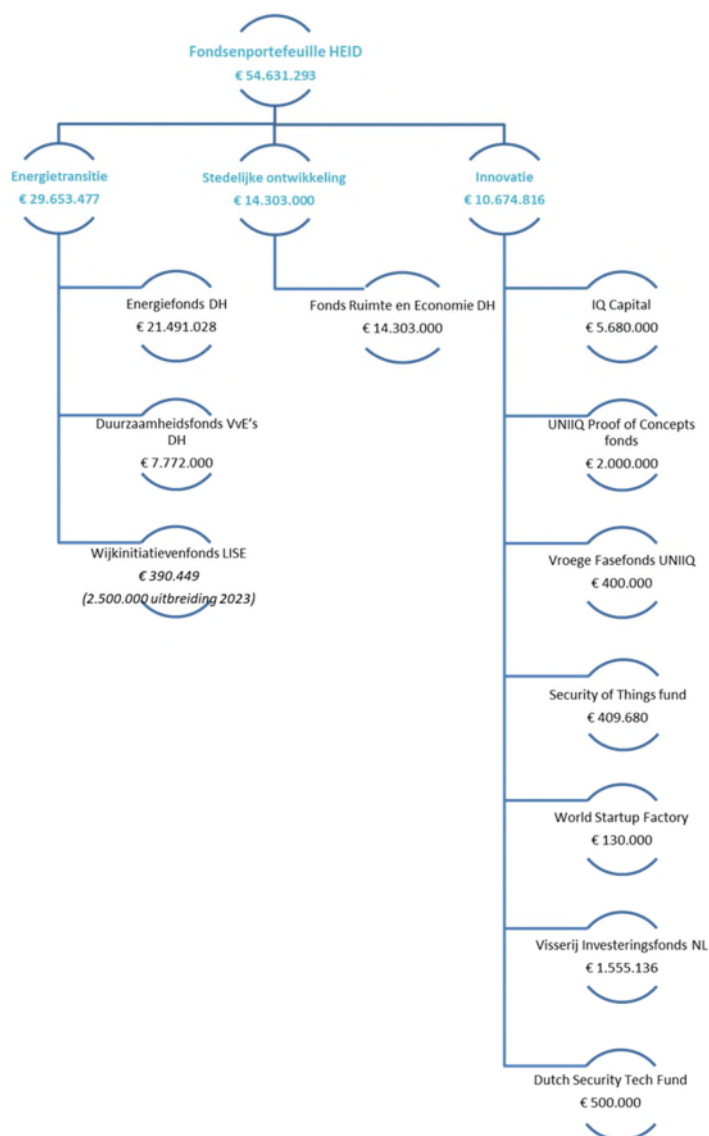
Bestuur

Mevrouw S. Bruines is bestuurder van de stichting en daartoe benoemd door de gemeente Den Haag. De heer A.C.P. Overmeire was in boekjaar 2021 de fondsmanager van de stichting.

BESTUURSVERSLAG

Voor u ligt het Jaarverslag 2021 van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag (HEID). In dit verslag beschrijven wij de fondsontwikkelingen over het afgelopen jaar en doen wij financieel verslag per balansdatum 31 december 2021. HEID is in 2013 opgericht door de gemeente Den Haag om revolverend te investeren in **innovatie en ondernemerschap**, in de **koolstofarme economie** en in een stad met **meer werkgelegenheid** en een **beter vestigingsklimaat**. Stichting HEID organiseert en faciliteert investeringen in de duurzame, geïntegreerde stedelijke ontwikkeling van Den Haag en ontvangt indien de projecten gaan renderen (een deel) van de investering terug om opnieuw te investeren.

De investeringen van stichting HEID richten zich op het domein van maatschappelijke uitdagingen waar de overheid iets wil bereiken, de markt (nog) niet acteert en subsidie niet het juiste instrument is. Het huidige fondsportfolio¹ ziet er als volgt uit:



¹ Als gevolg van de hefboomwerking op de gemeentelijke financiering en aanvullende subsidies die de fondsen ED en FRED (waarvan HEID 100% van de deelnemingsrechten heeft) zelfstandig hebben ontvangen zijn de bedragen in het portfolio-overzicht hoger dan welke op de balans van Stichting HEID staan.

Het gaat dus om een complementaire investering naast bestaande publieke en private initiatieven. HEID investeert niet zelf in projecten maar is aandeelhouder in de verschillende ontwikkelingsfondsen die bijdragen aan deze doelen. Deze fondsen zetten de middelen vervolgens uit in concrete projecten, die bijdragen aan de door de gemeente gestelde maatschappelijke doelen, maar die in de huidige marktomstandigheden niet zelfstandig gefinancierd kunnen worden. HEID heeft de expertise om maatwerkinstrumenten te ontwikkelen en hierbij Europese, maar ook alternatieve financiering aan te trekken.

De investeringsstrategie van HEID heeft een langlopend karakter. Indien de middelen revolveren kunnen deze opnieuw worden geïnvesteerd. In 2013 is HEID gestart met de fondsen ED en FRED, waarmee in Nederland een nieuwe generatie publiek-private investeringen is gerealiseerd. Inmiddels investeert HEID tientallen miljoenen in verschillende investeringsfondsen. Een samenvatting van de investeringsstrategieën van de investeringsfondsen is opgenomen op de website van stichting HEID www.stichting-heid.nl.

Terugblik 2021

Per programmaonderdeel treft u hieronder een toelichting op de ontwikkelingen in 2021.

Programma duurzaamheid: Binnen het programma duurzaamheid is er vooral geïnvesteerd in de toeleiding naar kapitaal. Voor het Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag ging het om een voorbereiding op verbreding van de investeringsstrategie, waarmee deze complementair kan blijven aan het nationaal warmtefonds. Daarnaast is er een nieuw fonds opgezet op met name stedelijke initiatieven voor schone energie een steuntje in de rug te geven. Met een lening uit het LISE fonds kunnen initiatiefnemers de ontwikkelfase van hun plannen financieren. Eind 2021 is de pilot van start gegaan. Het energiefonds Den Haag (ED) is nagenoeg volledig benut.

Programma stedelijke ontwikkeling: Binnen het programma stedelijke economie is op dit moment geen nieuw fonds in ontwikkeling. Vooralsnog wordt met de bijstorting in het FRED fonds voldoende kapitaal aangeboden op dit thema, waarbij de fondsmanager extra inspanningen op pakt om de projectenpijplijn goed te vullen.

Programma innovatie: Binnen het thema innovatie zijn vrijwel alle beschikbare middelen ingezet om nieuwe fondsen te ontwikkelen, of bestaande fondsen te versterken. In 2021 heeft stichting HEID op basis van een collegebesluit van gemeente Den Haag een lening verstrekt van € 400.000 uit de HEID-reserve voor startersondersteuning ten behoeve van een aanvullende financiering in het nieuwe vroege fase financieringsfonds van UNIIQ. Met behulp van de HEID financiering en een bijdrage van provincie Zuid-Holland van € 2.000.000 heeft UNIIQ deze middelen kunnen verdubbelen via RVO.

Investeringsstrategie

De investeringsstrategie beschrijft de strategische focus, de organisatie (governance) en een operationeel plan. De investeringsstrategie van HEID is in 2020 aangepast en voorgelegd aan het investeringscomité. De aanpassingen waren nodig om inhoudelijk aan te sluiten bij de meest recente beleidskaders, zoals het in 2020 vastgestelde Stedelijk Energieplan, de Economische Visie Den Haag 2030+ en het actuele coalitieakkoord. In de investeringsstrategie is tevens een visie meegenomen op duurzaam herstel van de covid-19 pandemie. Het investeringscomité heeft verzocht om nog na te gaan in welke mate HEID ook actief kan zijn in het kader van zorg- en sociale innovatie. In 2021 is de bijgestelde investeringsstrategie van HEID vastgesteld door het investeringscomité.

Behaalde resultaten

De behaalde resultaten in de onderliggende fondsen liggen in lijn met de investeringsstrategie. Van volledige revolverendheid is gezien het karakter van de investeringen en kosten voor fondsmanagement in de praktijk geen sprake. Anders zou de reguliere financieringsmarkt acteren. De eerste investeringsjaren zijn over het algemeen het meest risicovol waarbij we zien dat waardeverminderingen optreden in de fondsen.

Dit komt onder meer doordat kosten voor de baat gaan en bijvoorbeeld wel de volledige fondsmanagementkosten worden betaald, maar nog beperkt rente en aflossing wordt ontvangen, waardoor fondsen verlies draaien en interen op het eigen vermogen.

Daar staan potentiële waardevermeerderingen in de toekomst tegenover, als gevolg van revolvering, eventuele herfinanciering en exits uit succesvolle projecten.

Maatschappelijk rendement

Het maatschappelijk rendement van HEID en haar onderliggende fondsen komt tot uitdrukking in indicatoren zoals bijvoorbeeld:

- **het aantal gerealiseerde arbeidsplaatsen**
- **het aantal startende ondernemers**
- **CO₂-reductie**
- **Aantal huishoudens met verbeterde energieclassificatie**
- **Beschikbare m² vvo bedrijfsruimte**

Bij elke investering wordt vooraf een inschatting gemaakt van dit maatschappelijk rendement. Op basis van de beschikbare informatie uit de jaarverslagen tot en met 2021 zien we dat met de investeringen in de projecten zo'n 722 arbeidsplaatsen zijn gerealiseerd, 71 bedrijfsunits zijn gerenoveerd, 92 huishoudens een verbeterde energieclassificatie hebben en 100.000 ton aan CO₂ reductie mogelijk is gemaakt. Met betrekking tot de energietransitie gaat het dan om eerste stappen op weg richting een klimaatneutrale stad in 2030.

Financiële resultaten

Over de verslagperiode 2021 heeft het Holdingfonds een financieel resultaat behaald van +/- € 12.336 met een totaal aan opbrengsten van € 121.791, een financiële bate van € 783 en een totaal aan kosten van € 134.910.

Risico

De financiële risico's zijn voor HEID beperkt. De investeringen in de onderliggende fondsen worden gedekt door subsidies en de uitvoering van de fondsen is op afstand, doordat dit wordt belegd bij derden. Het bestuurlijk risico is afgedekt met een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering.

Stichting HEID verstrekt financieringen op projecten die potentie hebben om rendabel te zijn. De markt durft er nog niet volledig commercieel in te investeren. Hiermee is sprake van een hoger risicoprofiel, waardoor op de financieringen soms voorzieningen worden getroffen. Daar staan op langere termijn opbrengsten tegenover uit positief renderende projecten. In 2021 waren er naast afwaarderingen ten bedrage van € 362.997 ook waardevermeerderingen ten bedrage van € 132.783 (per saldo een afwaardering van € 230.214). De waardevermeerdering komt voort uit onder meer positieve resultaten vanuit het Dutch Security Tech Fund, Energiefonds Den Haag en UNIQ. Daarnaast is vanuit DSTF nog een bedrag van € 110.000 aan kapitaal teruggestort aan HEID vanwege verkoop participatie. Dit bedrag is door HEID toegevoegd aan de financiering inzake Startersfonds Den Haag voor toekomstige investeringen in MKB en innovatie.

Informatiebeveiliging

Stichting HEID maakt voor de administratie en boekhouding gebruik van een volledige digitale omgeving. Voor de boekhouding wordt gewerkt met Exact Online. De overige administratie wordt beheerd door de secretaris van HEID en is vastgelegd in MS Teams. Het onderhoud en de beveiliging van de applicatie is uitbesteed aan UNICA ICT Solutions. Deze serviceorganisatie is ISAE 3402 type II (international standard on assurance engagement) compliant waardoor informatiebeveiliging is gewaarborgd. HEID werkt met office 365 in een cloud omgeving. Toegang tot deze bestanden is afgeschermd (2-factor authenticatie) en beperkt tot de betrokken personen.

Algemene reserve

Het vermogen van de stichting komt tot uitdrukking in de algemene reserve. Ultimo 2021 bedraagt deze reserve van HEID € 51.839 (na verwerking van het resultaat).

Vooruitblik 2022

In 2022 zullen we de gemeente Den Haag blijven ondersteunen daar waar mogelijkheden liggen om revolverend te kunnen investeren. In het kader van de energietransitie zullen we daarbij aansluiten op het vastgestelde Stedelijk Energieplan Den Haag. Naast het bestaande Energiefonds Den Haag en het Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag blijkt er een steeds grotere behoefte om draagvlak te vinden in de gebouwde omgeving om samen, waar mogelijk wijkgericht, de transitie aan te pakken. In 2022 verwachten we de eerste resultaten van het wijkinitiatievenfonds (LISE), waarna deze geëvalueerd worden voordat vervolffinanciering zal worden aangevraagd.

We zullen ook gaan kijken naar mogelijkheden om door te kunnen investeren in het Energiefonds Den Haag en voorbereidingen treffen voor mogelijke toekomstige bijdragen uit het nieuwe Europese Kansen voor West programma 2021-2027. Daarnaast onderzoeken we mogelijkheden voor een grotere hefboom op de Haagse investeringen door financieringsmogelijkheden via partijen als EIB, InvestNL, BNG en andere financiële instellingen.

Covid-19

In de onderliggende fondsen waarin HEID investeert is de impact COVID-19 meegenomen in de jaarverslagen.

Samenstelling bestuur en directie

HEID is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder KvK-nummer 58980040. Het bestuur van Stichting HEID wordt vertegenwoordigd door Saskia Bruines, zelfstandig bevoegd. De heer Antonius Camilus Petrus Overmeire heeft een beperkt volmacht.

JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER 2021

(na resultaatbestemming)

		31-12-2021	31-12-2020
		€	€
ACTIVA			
VASTE ACTIVA			
Financiële vaste activa			
Andere deelnemingen	1	2.998.445	3.076.147
Geïnvesteed vermogen in doelfondsen	2	27.927.592	25.001.336
Overige vorderingen	3	400.000	-
VLOTTENDE ACTIVA			
Vorderingen			
Overige vorderingen en overlopende activa	4	4.948.949	7.544
Liquide middelen	5	7.147.284	7.184.401
		<hr/>	<hr/>
Totaal activazijde		<u>43.422.270</u>	<u>35.269.428</u>

		<u>31-12-2021</u>		<u>31-12-2020</u>	
		€	€	€	€
PASSIVA					
STICHTINGSVERMOGEN					
Algemene reserve	6		51.839		64.175
LANGLOPENDE SCHULDEN					
Overige langlopende schulden	7		18.068.425		18.151.985
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Schulden aan leveranciers	8		-		-
Overige schulden en overlopende passiva	9	<u>25.302.006</u>		<u>17.053.268</u>	
			25.302.006		17.053.268
Totaal passivazijde		<u>43.422.270</u>		<u>35.269.428</u>	

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2021

		<u>2021</u>		<u>2020</u>	
		€	€	€	€
Baten					
Kostendoorbelastingen en overige baten	10		<u>121.791</u>		<u>133.752</u>
			<u>121.791</u>		<u>133.752</u>
Lasten					
Overige bedrijfskosten	11		<u>134.910</u>		<u>125.477</u>
Bedrijfsresultaat			-13.119		8.275
Financiële baten en lasten	12		<u>783</u>		<u>4.655</u>
Netto resultaat			<u><u>-12.336</u></u>		<u><u>12.930</u></u>

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld op basis van Richtlijn C1 (Kleine Organisaties-zonder-winststreven) van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen (RJk).

Voor zover niet anders is vermeld zijn de activa en passiva opgenomen tegen de nominale waarde.

Baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Stichting Holdingfonds Economische Investeringen Den Haag is statutair gevestigd aan Spui 70, 2511 BT Den Haag en feitelijk aan Prinses Margrietplantsoen 33, 2595 AM Den Haag. De Stichting is ingeschreven bij het Handelsregister Kamer van Koophandel onder nummer 58980040.

Activiteiten

De activiteiten van de stichting bestaan uit het structureel beschikbaar stellen van kapitaal om, al dan niet gezamenlijk met andere (private of publieke) partijen, een duurzame ontwikkeling te bewerkstelligen van de Gemeente Den Haag.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa bestaan uit geïnvesteerde vermogens in de doelfondsen en worden gewaardeerd tegen de bijdragen die aan deze doelfondsen verstrekt zijn plus de management fees en aandelen in rentebaten die aan deze doelfondsen toe te rekenen.

Eventueel noodzakelijk geachte duurzame waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de geïnvesteerde vermogens.

Investeringen in andere deelnemingen worden gewaardeerd op basis van kostprijs. Indien er sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde. Conform de systematiek van revolverende fondsen en de subsidievoorwaarden worden bijzondere waardeverminderingen, indien hier langlopende of kortlopende schulden tegen overstaan in mindering gebracht op de betreffende schulden.

Leningen u/g worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs en geamortiseerde kostprijs indien er sprake is van een afwijking tussen de nominale lening en de verkrijgingsprijs, waarbij bijzondere waardeverminderingen zullen worden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

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

De liquide middelen bestaan uit bank- en spaartegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Indien de verplichting bestaat om beschikbaar gestelde middelen revolverend in te zetten worden deze als langlopende schulden verantwoord vanaf het moment dat de subsidieverleners definitieve vaststellingsbeschikkingen hebben afgegeven.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na de eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Kostenvergoedingen

De kostenvergoedingen bestaan uit de doorbelasting van kosten aan de diverse doelfondsen.

Financiële baten en lasten

De ontvangen rentebaten worden toegerekend aan de diverse doelfondsen naar rato van de voor deze doelfondsen ontvangen subsidiebedragen minus de in de doelfondsen geïnvesteerde vermogens.

TOELICHTING OP DE BALANS

Financiële vaste activa

1 Andere deelnemingen

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Totaal andere deelnemingen		
Saldo per 1 januari	3.076.147	3.064.430
Aandelenstorting	-	100.000
Duurzame waardeverminderingen	<u>-77.702</u>	<u>-88.283</u>
Saldo per 31 december	<u><u>2.998.445</u></u>	<u><u>3.076.147</u></u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Deelneming WSF Invest I B.V.		
Saldo per 1 januari	12.125	14.853
Duurzame waardeverminderingen	<u>-4.350</u>	<u>-2.728</u>
Saldo per 31 december	<u><u>7.775</u></u>	<u><u>12.125</u></u>

Statutaire zetel: 's-Gravenhage. Het deelnemingspercentage bedraagt 16,22%.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Deelneming WSF Connectivity Invest II B.V.		
Saldo per 1 januari	15.607	20.398
Duurzame waardeverminderingen	<u>-262</u>	<u>-4.791</u>
Saldo per 31 december	<u><u>15.345</u></u>	<u><u>15.607</u></u>

Statutaire zetel: 's-Gravenhage. Het deelnemingspercentage bedraagt 15,00%.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Deelneming WSF Invest III B.V.		
Saldo per 1 januari	27.906	33.771
Duurzame waardeverminderingen	<u>-3.767</u>	<u>-5.865</u>
Saldo per 31 december	<u><u>24.139</u></u>	<u><u>27.906</u></u>

Statutaire zetel: 's-Gravenhage. Het deelnemingspercentage bedraagt 14,57%.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Deelneming Security of Things Fund B.V. (SOT)		
Saldo per 1 januari	351.305	252.199
Aandelenstorting	-	100.000
Duurzame waardeverminderingen	<u>-3.339</u>	<u>-894</u>
Saldo per 31 december	<u><u>347.966</u></u>	<u><u>351.305</u></u>

Statutaire zetel: Enschede. Het deelnemingspercentage bedraagt 10,00%.

Deelneming UNIIQ B.V.

Saldo per 1 januari
Terugname duurzame waardeverminderingen
Saldo per 31 december

<u>2021</u>	<u>2020</u>
€	€
1.075.974	1.068.831
<u>47.403</u>	<u>7.143</u>
<u>1.123.377</u>	<u>1.075.974</u>

Statutaire zetel: 's-Gravenhage. Het deelnemingspercentage bedraagt 64,94%.

Geïnvesteed vermogen Haagse bijdrage ROM IQ

Saldo per 1 januari
Duurzame waardeverminderingen
Saldo per 31 december

<u>2021</u>	<u>2020</u>
€	€
1.593.230	1.674.378
<u>-113.387</u>	<u>-81.148</u>
<u>1.479.843</u>	<u>1.593.230</u>

Statutaire zetel: 's-Gravenhage. Het deelnemingspercentage bedraagt 3,213%.

2 Geïnvesteed vermogen in doelfondsen

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Totaal geïnvesteed vermogen in doelfondsen		
Boekwaarde per 1 januari	25.001.336	22.339.145
Bijdrages aan doelfondsen	3.078.768	3.025.000
Duurzame waardeverminderingen	-152.512	-362.809
Aandeel in rentebaten	-	-
Boekwaarde per 31 december	<u>27.927.592</u>	<u>25.001.336</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Geïnvesteed vermogen Energiefonds Den Haag (ED) C.V.		
Saldo per 1 januari	15.301.307	12.287.605
Bijdrage aan doelfonds	3.012.500	3.025.000
(Terugname) duurzame waardeverminderingen	69.176	-11.298
Aandeel in rentebaten	-	-
Saldo per 31 december	<u>18.382.983</u>	<u>15.301.307</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Geïnvesteed vermogen Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.		
Saldo per 1 januari	6.598.660	6.772.025
Duurzame waardeverminderingen	-107.746	-173.365
Aandeel in rentebaten	-	-
Saldo per 31 december	<u>6.490.914</u>	<u>6.598.660</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Geïnvesteed vermogen Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.		
Saldo per 1 januari	1.292.976	1.371.929
Duurzame waardeverminderingen	-46.089	-78.953
Saldo per 31 december	<u>1.246.887</u>	<u>1.292.976</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Geïnvesteed vermogen Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V.		
Saldo per 1 januari	1.724.597	1.818.320
Duurzame waardeverminderingen	-84.057	-93.723
Aandeel in rentebaten	-	-
Saldo per 31 december	<u>1.640.540</u>	<u>1.724.597</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Geïnvesteed vermogen Dutch Security Tech Fund Coöperatie U.A.		
Saldo per 1 januari	83.796	89.266
Bijdrage aan doelfonds	66.268	-
(Terugname) duurzame waardeverminderingen	<u>16.204</u>	<u>-5.470</u>
Saldo per 31 december	<u><u>166.268</u></u>	<u><u>83.796</u></u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€

3 Overige vorderingen

Lening u/g UNIIQ inzake VFF	<u>400.000</u>	-
	<u><u>400.000</u></u>	<u><u>-</u></u>

Flottende activa

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€

4 Overige vorderingen en overlopende activa

Kruisposten	3.114.300	-
Debiteuren	-	7.544
Nog te ontvangen subsidies	<u>1.834.649</u>	-
Stand per 31 december	<u><u>4.948.949</u></u>	<u><u>7.544</u></u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€

5 Liquide middelen

Rabobank rekening-courant	1.010.022	1.030.059
Rabobank spaarrekening	<u>6.137.262</u>	<u>6.154.342</u>
	<u><u>7.147.284</u></u>	<u><u>7.184.401</u></u>

Op de liquide middelen zijn voor een totaal van € 7.104.732 als volgt geormerkt:

- € 4.861.000 is gereserveerd voor het Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V.
- € 1.800.000 is gereserveerd voor Fonds Ruimte en Economie Den Haag C.V.
- € 110.000 kapitaal terugstorting DSTF is gereserveerd voor investeringen in MKB en innovatie.
- € 333.732 is gereserveerd voor het DSTF fonds.
- € 31.692 is reservering restant Startersfondsmiddelen.
- € 4.654 is gereserveerd. Betreft 1^e uitkering DSTF 2020.

Voor het overige staan de liquide middelen ter vrije beschikking van de stichting.

6 Stichtingsvermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het stichtingsvermogen weergegeven:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Stand per 1 januari	64.175	51.245
Uit resultaatverdeling	<u>-12.336</u>	<u>12.930</u>
Stand per 31 december	<u><u>51.839</u></u>	<u><u>64.175</u></u>

Langlopende schulden

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
7 Overige langlopende schulden		
Financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.	4.035.521	4.143.267
Financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED) C.V.	9.854.147	9.784.972
Financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ	1.481.233	1.594.619
Financiering inzake Startersfonds Den Haag	1.404.659	1.281.793
Financiering inzake Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.	1.245.607	1.291.696
Financiering inzake World Startup Factory 2015 (WSF I & II & III)	<u>47.258</u>	<u>55.638</u>
	<u><u>18.068.425</u></u>	<u><u>18.151.985</u></u>

Voor deze financieringen voor revolverende fondsen hebben de subsidieverleners definitieve vaststellingsbeschikkingen afgegeven.

Financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.

Op de financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V. is in het boekjaar € 107.746 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2021 in de jaarrekening van Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.

Financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED) C.V.

Aan de financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED) C.V. is in boekjaar 2021 € 69.175 gedoteerd in verband met terugname duurzame waardevermindering door het hogere eigen vermogen ultimo 2021 in de jaarrekening van Energiefonds Den Haag (ED) C.V.

Financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ

Op de financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ is in het boekjaar € 113.387 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2021 in de jaarrekening van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V.

Financiering inzake Startersfonds Den Haag

De financiering bestaat voor € 360.104,25 uit middelen afkomstig uit het D2 Startersfonds. Dit betreft een EFRO medegefinancierd subsidieproject die in 2009 is afgerond. De financiering is overgemaakt aan Stichting HEID om de middelen revolverend in te zetten onder de volgende voorwaarden:

- Middelen worden geïnvesteerd conform de statuten en investeringsstrategie van Stichting HEID;
- Middelen dienen te worden ingezet voor de ondersteuning van Haagse startups;
- Stichting HEID mag in het kader van het beheer en de aanwending van de fondsmiddelen maximaal € 15.000 van deze middelen aanwenden ter compensatie van de kosten die worden gemaakt hiervoor;
- Van elk besluit tot investeren van middelen wordt een afschrift verzonden aan afdeling DSO/Economie van de gemeente Den Haag.

De financiering is voor € 974.862,99 afkomstig uit Startersfonds Den Haag, welke werd beheerd door Qredits. Om te voldoen aan de EFRO voorwaarden en het revolverende karakter van de leningen zijn de teruggevloede middelen ondergebracht bij Stichting HEID. In 2021 is € 110.000 teruggevloeid vanuit het Dutch Security Tech Fund Coöperatie U.A. en toegevoegd aan de financiering inzake Startersfonds Den Haag.

Op de middelen afkomstig uit het D2 Startersfonds is in boekjaar 2021 € 3.339 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2021 in de jaarrekening van Security of Things Fund B.V.

De Financiering inzake Startersfonds Den Haag is per ultimo 2021 als volgt verdeeld:

- € 500.000 voor het Dutch Security Tech Fund.
- € 400.000 voor UNIIQ Vroege Fase Financiering. Dit betreft een lening u/g.
- € 347.966 voor het Security of Things Fund.
- € 156.693 nog te investeren.

Financiering inzake Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.

Deze subsidie is verleend op basis van artikel 2 van de Kaderwet LNV-subsidies voor het verstrekken van leningen uit het VIN-fonds. Verplichtingen opgenomen in Verordening (EG) 1198/2006, Verordening (EG) 498/2007 en de Algemene wet bestuursrecht dienen te worden nageleefd. Op de financiering inzake Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V. is in het boekjaar € 46.089 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2021 in de jaarrekening van Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.

Financiering inzake World Startup Factory 2015

De gemeente Den Haag heeft aan Stichting HEID € 80.000 beschikbaar gesteld om revolverend te investeren in het Connectivity Accelerator The Hague programma van Word Startup Factory Capital B.V.. Dit programma is ontwikkeld om in Den Haag een versnelde groei van kansrijke start-ups te realiseren. Op de financiering inzake World Startup Factory 2015 is in boekjaar 2021 € 4.350 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2021 in de jaarrekening van WSF Invest I B.V., € 262 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2021 in de jaarrekening van WSF Connectivity Invest II B.V. en € 3.767 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2021 in de jaarrekening van WSF Invest III B.V.

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
8 Schulden aan leveranciers		
Crediteuren	-	-
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
9 Overige schulden en overlopende passiva		
Financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED II) C.V.	4.239.714	4.249.443
Financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED II) C.V.	8.534.965	5.522.465
Financiering inzake Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V.	7.265.255	6.171.670
Financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ	3.680.000	-
Financiering inzake UNIIQ B.V.	1.123.377	1.075.974
Financiering LISE	390.449	-
Overige schulden en overlopende passiva	<u>68.246</u>	<u>33.716</u>
	<u>25.302.006</u>	<u>17.053.268</u>

Voor de financieringen voor revolverende fondsen hebben de subsidieverleners nog geen definitieve vaststellingsbeschikkingen afgegeven.

Financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED II) C.V. en Financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED II) C.V.

Betreft een in 2016 verleende subsidie in het kader van Incidentele subsidies Stedelijke Economie voor het project Urban Development Fund “ED” en “FRED” als onderdeel van de subsidieaanvraag bij het EFRO Programma Kansen voor West 2 en het Haagse gemeentelijke cofinancieringsfonds. Stichting Holdingfonds Investerings Den Haag is verplicht tot het doorstorten van de subsidie naar de onderliggende fondsen “FRED en “ED”.

Op de financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED II) C.V. is in het boekjaar € 9.729 in mindering gebracht in verband met door de bank in rekening gebrachte negatieve rente over de nog niet geïnvesteerde liquide middelen.

Op de financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED II) C.V. is in het boekjaar met € 3.012.500 toegenomen alg gevolg van een bijdrage die ED II heeft ontvangen van Kansen voor West.

Financiering inzake Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V.

Betreft een toekenning van de gemeente Den Haag ten behoeve van het de oprichting van het Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V. Dit betreft een revolverend fonds voor kleine Verenigingen van Eigenaren (VvE's ≤ 7 appartementen). De doelstelling van de subsidie is om door kleine Verenigingen van Eigenaren in Den Haag duurzaam woningonderhoud uit te laten voeren.

Op de financiering inzake Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V. is in het boekjaar € 84.057 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2021 in de jaarrekening van Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V. Daarnaast is € 44.358 in mindering gebracht voor direct aan Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V. toe te rekenen kosten die door Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag zijn gemaakt.

De financiering inzake Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V. is in 2021 met € 1.222.000 toegenomen als gevolg van ontvangen bijdragen van Kansen voor West.

Financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ

In 2021 is voor € 3.680.000 aan subsidies beschikt aan HEID ten behoeve van bijstorting kapitaal in Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V.. Het betreft hier € 2.925.733,75 (gemeente Den Haag) en € 754.266,25 (Kansen voor West REACT-EU).

Financiering inzake UNIIQ B.V.

Betreft een in 2016 verleende subsidie in het kader van “UNIIQ: Proof of concept fonds voor Zuid-Holland” als onderdeel van de subsidieaanvraag bij het EFRO Programma Kansen voor West 2. Het betreft een eenmalige subsidie op grond van artikel 5.2.1 en artikel 5.3.1 van de Regeling Europese EZ-subsidies (Staatscourant 2015 nr. 18094) en artikel 1.2 van de Subsidieregeling cofinanciering EFRO Zuid-Holland (Provinciaal blad 2015 nr. 1711 in samenhang met artikel 1.3 van de Beleidsregel Operationeel Programma EFRO 2014-2020 West Nederland (Staatscourant 2015 nr. 8516). De uitvoeringsduur van het project eindigt op 31 december 2023.

Aan de financiering inzake UNIIQ B.V. is in boekjaar 2021 € 47.403 gedoteerd in verband met terugname duurzame waardevermindering door het hogere eigen vermogen ultimo 2021 in de jaarrekening van UNIIQ B.V.

Financiering LISE

Op grond van de Algemene Subsidieverordening Den Haag 2020 en de Overige DSO (Wonen) heeft de gemeente Den Haag een subsidie verstrekt van € 407.949. Op dit bedrag is € 17.500 in mindering gebracht als bijdrage in de kosten van Stichting HEID.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

(Meerjarige) financiële verplichtingen

Stichting Holdingfonds Economisch Investeren Den Haag heeft zich jegens Dutch Security Tech Fund Coöperatie U.A. en management verplicht een resterend bedrag van in totaal € 333.732 te investeren in Dutch Security Tech Fund Coöperatie U.A.

TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
10 Kostendoorbelastingen en overige baten		
Kostendoorbelasting Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.	6.488	7.544
Kostendoorbelasting Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.	41.788	48.590
Kostendoorbelasting Energiefonds Den Haag (ED) C.V.	70.661	77.618
Overige baten	<u>2.854</u>	<u>-</u>
	<u><u>121.791</u></u>	<u><u>133.752</u></u>

11 Overige bedrijfskosten

Algemene kosten

Administratie- en advieskosten	103.573	103.424
Accountantskosten	18.307	15.730
Wijkinitiatievenfonds	5.371	-
Bankkosten	339	313
Overige algemene kosten	<u>7.320</u>	<u>6.010</u>
	<u><u>134.910</u></u>	<u><u>125.477</u></u>

12 Financiële baten en lasten

Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	783	4.655
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>783</u></u>	<u><u>4.655</u></u>

Overige rentebaten

Rentebaten Rabobank spaarrekening	-	-
Rentebaten DSTF	<u>783</u>	<u>4.655</u>
	<u><u>783</u></u>	<u><u>4.655</u></u>

Overige rentelasten

Rentebaten aandeel Energiefonds Den Haag (ED) C.V.	-	-
Rentebaten aandeel Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.	-	-
Rentebaten aandeel (VVE) C.V.	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Bezoldiging bestuurders

Aan de bestuurder van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag is in 2021 geen bezoldiging of onkostenvergoeding betaald.

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaats gevonden die vermeld zouden moeten worden in de jaarstukken.

's-Gravenhage, 12 september 2022

Ondertekening Bestuurder:

S. Bruines

OVERIGE GEGEVENS



Den Haag



Europees Visserijfonds,
investering in
duurzame visserij



Europese Unie

Europees Fonds voor Regionale Ontwikkeling

**Kansen
voor West**
G4P4 



Ministerie van Economische Zaken

G4P4 Kansen voor West II 

Aan het bestuurder van
Stichting Holdingfonds Economische Investerings
Den Haag

Baker Tilly (Netherlands) N.V.
Bijster 39
Postbus 3814
4800 DV Breda

T: +31 (0)76 525 00 00

Cas@bakertilly.nl
www.bakertilly.nl

KvK: 24425560

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

A. Verklaring over de in het financieel verslag 2021 opgenomen jaarrekening 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag te Den Haag gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit financieel verslag opgenomen jaarrekening 2021 een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag per 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met de in Nederland geldende Richtlijn C1 (Kleine Organisaties-zonder-winststreven) van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen (RJK).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2021;
2. de staat van baten en lasten over 2021; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA). Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in het financieel verslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het financieel verslag andere informatie, die bestaat uit de hoofdstukken algemeen en bestuursverslag.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Richtlijn C1 (Kleine Organisaties-zonder-winststreven) van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen (RJK) en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie in overeenstemming met Richtlijn C1 (Kleine Organisaties-zonder-winststreven) van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen (RJK).

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Richtlijn C1 (Kleine Organisaties-zonder-winststreven) van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen (RJK). In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opstellen van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze enkelvoudige jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Den Haag, 12 september 2022
Baker Tilly (Netherlands) N.V.

Was getekend,

S.M. Turenhout RA