

# FINANCIËEL VERSLAG 2022



**STICHTING HOLDINGFONDS  
ECONOMISCHE INVESTERINGEN DEN HAAG**

## INHOUDSOPGAVE

	Pagina
<b>ALGEMEEN</b>	
Algemeen	1
<b>BESTUURSVERSLAG</b>	
Bestuursverslag	2
<b>JAARREKENING</b>	
Balans per 31 december 2022	7
Staat van baten en lasten over 2022	9
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	10
Toelichting op de balans	12
Toelichting op de staat van baten en lasten	20
Gebeurtenissen na balansdatum	21
<b>OVERIGE GEGEVENS</b>	
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 revolverend 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.

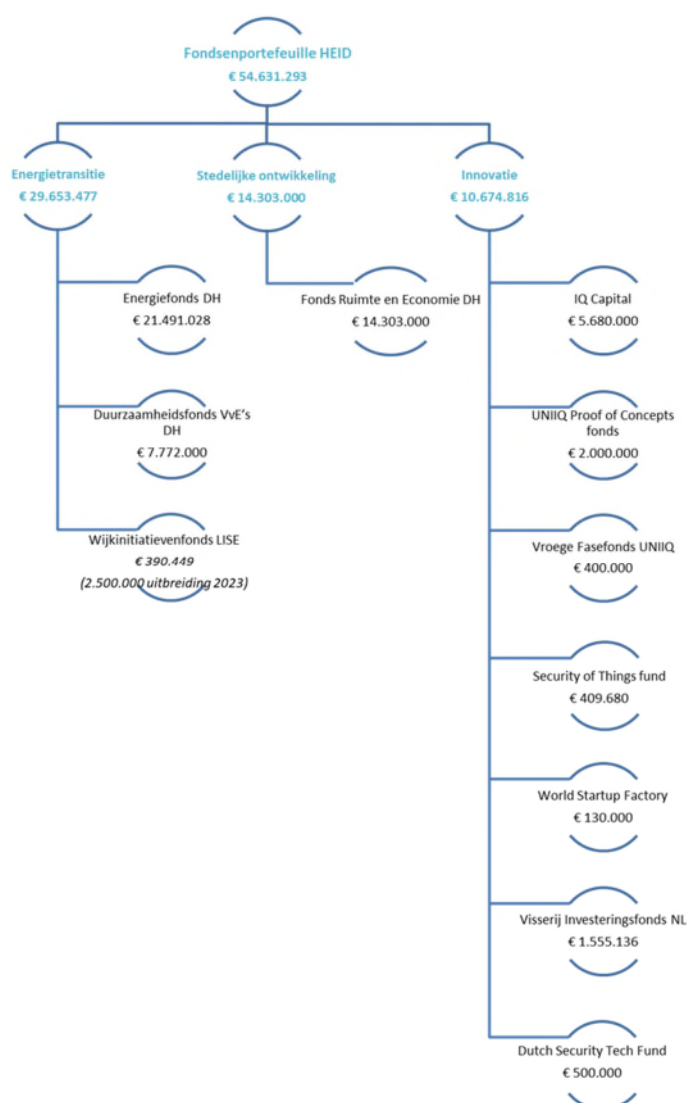
### Bestuur

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 2022 de fondsmanager van de stichting.

## BESTUURSVERSLAG

Voor u ligt het Jaarverslag 2022 van Stichting Holdingfonds Economische Investeringen Den Haag (HEID). In dit verslag beschrijven wij de fondsontwikkelingen over het afgelopen jaar en doen wij financieel verslag per balansdatum 31 december 2022. 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 fondsenportfolio<sup>1</sup> ziet er als volgt uit:



<sup>1</sup> 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 de 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](http://www.stichting-heid.nl).

#### *Terugblik 2022*

Per programmaonderdeel treft u hieronder een toelichting op de ontwikkelingen in 2022.

**Programma duurzaamheid:** Binnen het programma duurzaamheid zijn in 2022 geen nieuwe investeringen gedaan. De nadruk ligt op het realiseren van projecten en daarmee op het behalen van de duurzaamheidsdoelen.

De pilot van het LISE fonds is gestart met het oog op het genereren van meer stedelijke initiatieven voor schone energie. Het energiefonds Den Haag (ED) is volledig benut. Voor het VvE duurzaamheidsfonds wordt een bijstelling in de investeringsstrategie overwogen om daarmee voldoende complementair te blijven aan andere fondsen (zoals het Warmtefonds) in de markt.

**Programma stedelijke ontwikkeling:** Binnen het programma stedelijke economie is op dit moment geen nieuw fonds in ontwikkeling. Nadruk ligt op het genereren van business cases met het oog op investering uiterlijk voor eind 2023. Op basis van een evaluatie van de JESSICA-fondsen blijkt er voor het FRED fonds nog steeds een markt in Den Haag, wel zullen er voor FRED in het nieuwe Kansen voor West programma geen Europese middelen meer beschikbaar komen.

**Programma innovatie:** Binnen het thema innovatie zijn in 2022 geen nieuwe investeringen gedaan. De security fondsen lopen goed op schema en zullen in 2023 volledig hun middelen in bedrijven geïnvesteerd hebben, waarna de revolvering naar verwachting op gang zal komen.

#### *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. In 2022 is er geen sprake geweest van wijzigingen in de investeringsstrategie.

#### *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 2022 zien we dat met de investeringen in de projecten zo'n 842 arbeidsplaatsen zijn gerealiseerd, 121 bedrijfsunits zijn gerenoveerd, 107 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 2022 heeft het Holdingfonds een financieel resultaat behaald van -/- € 1.070 met een totaal aan opbrengsten van € 113.738 en een totaal aan kosten van € 114.808.

#### *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 2022 waren er naast afwaarderingen ten bedrage van € 468.926 ook waardevermeerderingen ten bedrage van € 248.241 (per saldo een afwaardering van € 220.685). De waardevermeerdering komt voort uit onder meer positieve resultaten vanuit UNIIQ en het Fonds voor Ruimte en Economie. Daarnaast is vanuit DSTF nog een bedrag van € 12.000 aan kapitaal teruggestort aan HEID vanwege positieve participatie opbrengst. Dit bedrag is door HEID gereserveerd voor toekomstige investeringen in MKB en innovatie.

Het afgelopen jaar zijn, mede op advies van de accountant, extra stappen ondernomen op het vlak van de vastlegging van werkprocessen in de administratieve organisatie

#### *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 2022 bedraagt deze reserve van HEID € 50.769 (na verwerking van het resultaat).

#### *Vooruitblik 2023*

In 2023 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. De evaluatie van de LISE-pilot wordt in 2023 uitgevoerd, voordat wordt besloten om eventueel meer middelen in het fonds te investeren, mogelijk in samenhang met het Europese Bauhaus initiatief.

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 mevrouw S. Bruines, zelfstandig bevoegd. De heer A.C.P. Overmeire heeft een beperkte volmacht.

## JAARREKENING



**BALANS PER 31 DECEMBER 2022**

(na resultaatbestemming)

		31-12-2022		31-12-2021	
		€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>					
<b>VASTE ACTIVA</b>					
<b>Financiële vaste activa</b>					
Andere deelnemingen	1		5.932.081		2.998.445
Geïnvesteed vermogen in doelfondsen	2		31.296.320		27.927.592
Overige vorderingen	3		368.000		400.000
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>					
<b>Vorderingen</b>					
Overige vorderingen en overlopende activa	4		1.426.700		4.948.949
<b>Liquide middelen</b>	5		6.994.513		7.147.284
			<hr/>		<hr/>
Totaal activazijde			<u>46.017.614</u>		<u>43.422.270</u>

		<u>31-12-2022</u>		<u>31-12-2021</u>	
		€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>					
<b>STICHTINGSVERMOGEN</b>					
	6				
Algemene reserve			50.769		51.839
<b>LANGLOPENDE SCHULDEN</b>					
Overige langlopende schulden	7		17.812.611		18.068.425
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>					
Schulden aan leveranciers	8	7.269		-	
Overige schulden en overlopende passiva	9	<u>28.146.965</u>		<u>25.302.006</u>	
			28.154.234		25.302.006
Totaal passivazijde			<u>46.017.614</u>		<u>43.422.270</u>

**STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2022**

		<u>2022</u>		<u>2021</u>	
		€	€	€	€
<b>Baten</b>					
Kostendoorbelastingen en overige baten	10	<u>113.738</u>	<u>113.738</u>	<u>121.791</u>	<u>121.791</u>
<b>Lasten</b>					
Overige bedrijfskosten	11	<u>114.808</u>		<u>134.910</u>	
Bedrijfsresultaat		-1.070		-13.119	
Financiële baten en lasten	12	<u>-</u>		<u>783</u>	
<b>Netto resultaat</b>		<u><u>-1.070</u></u>		<u><u>-12.336</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.

## TOELICHTING OP DE BALANS

### Financiële vaste activa

#### 1 Andere deelnemingen

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Totaal andere deelnemingen</b>		
Saldo per 1 januari	2.998.445	3.076.147
Aandelenstorting	3.114.300	-
Duurzame waardeverminderingen	<u>-180.664</u>	<u>-77.702</u>
Saldo per 31 december	<u><u>5.932.081</u></u>	<u><u>2.998.445</u></u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Deelneming WSF Invest I B.V.</b>		
Saldo per 1 januari	7.775	12.125
Duurzame waardeverminderingen	<u>-269</u>	<u>-4.350</u>
Saldo per 31 december	<u><u>7.506</u></u>	<u><u>7.775</u></u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Deelneming WSF Connectivity Invest II B.V.</b>		
Saldo per 1 januari	15.345	15.607
Duurzame waardeverminderingen	<u>-2.451</u>	<u>-262</u>
Saldo per 31 december	<u><u>12.894</u></u>	<u><u>15.345</u></u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Deelneming WSF Invest III B.V.</b>		
Saldo per 1 januari	24.139	27.906
Duurzame waardeverminderingen	<u>-1.555</u>	<u>-3.767</u>
Saldo per 31 december	<u><u>22.584</u></u>	<u><u>24.139</u></u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Deelneming Security of Things Fund B.V. (SOT)</b>		
Saldo per 1 januari	347.966	351.305
Aandelenstorting	-	-
Duurzame waardeverminderingen	<u>-7.359</u>	<u>-3.339</u>
Saldo per 31 december	<u><u>340.607</u></u>	<u><u>347.966</u></u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Deelneming UNIIQ B.V.</b>		
Saldo per 1 januari	1.123.377	1.075.974
Terugname duurzame waardeverminderingen	<u>119.480</u>	<u>47.403</u>
Saldo per 31 december	<u><u>1.242.857</u></u>	<u><u>1.123.377</u></u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Geïvesteerd vermogen Haagse bijdrage ROM IQ</b>		
Saldo per 1 januari	1.479.843	1.593.230
Aandelenstorting	3.114.300	-
Duurzame waardeverminderingen	<u>-288.510</u>	<u>-113.387</u>
Saldo per 31 december	<u><u>4.305.634</u></u>	<u><u>1.479.843</u></u>

Statutaire zetel: 's-Gravenhage. Het deelnemingspercentage bedraagt 4,514%.

## 2 Geïnvesteed vermogen in doelfondsen

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Totaal geïnvesteed vermogen in doelfondsen</b>		
Boekwaarde per 1 januari	27.927.592	25.001.336
Bijdrages aan doelfondsen	3.416.724	3.078.768
Duurzame waardeverminderingen	-47.996	-152.512
Aandeel in rentebaten	-	-
Boekwaarde per 31 december	<u>31.296.320</u>	<u>27.927.592</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Geïnvesteed vermogen Energiefonds Den Haag (ED) C.V.</b>		
Saldo per 1 januari	18.382.983	15.301.307
Bijdrage aan doelfonds	2.000.000	3.012.500
(Terugname) duurzame waardeverminderingen	-53.468	69.176
Aandeel in rentebaten	-	-
Saldo per 31 december	<u>20.329.515</u>	<u>18.382.983</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Geïnvesteed vermogen Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.</b>		
Saldo per 1 januari	6.490.914	6.598.660
Bijdrage aan doelfonds	900.000	-
Duurzame waardeverminderingen	128.761	-107.746
Aandeel in rentebaten	-	-
Saldo per 31 december	<u>7.519.675</u>	<u>6.490.914</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Geïnvesteed vermogen Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.</b>		
Saldo per 1 januari	1.246.887	1.292.976
Duurzame waardeverminderingen	-7.976	-46.089
Saldo per 31 december	<u>1.238.911</u>	<u>1.246.887</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Geïnvesteed vermogen Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V.</b>		
Saldo per 1 januari	1.640.540	1.724.597
Duurzame waardeverminderingen	-77.525	-84.057
Aandeel in rentebaten	-	-
Saldo per 31 december	<u>1.563.015</u>	<u>1.640.540</u>



	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Geïnvesteed vermogen Dutch Security Tech Fund Coöperatie U.A.</b>		
Saldo per 1 januari	166.268	83.796
Bijdrage aan doelfonds	126.275	66.268
(Terugname) duurzame waardeverminderingen	<u>-37.788</u>	<u>16.204</u>
Saldo per 31 december	<u><u>254.755</u></u>	<u><u>166.268</u></u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>Geïnvesteed vermogen Lokale initiatieven voor Schone Energie (LISE)</b>		
Saldo per 1 januari	-	-
Bijdrage aan doelfonds	390.449	-
(Terugname) duurzame waardeverminderingen	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u><u>390.449</u></u>	<u><u>-</u></u>

In boekjaar 2022 is € 407.949 ontvangen van de gemeente Den Haag voor het project 'subsidie Ontwikkefonds Lokale initiatieven voor Schone Energie 2021'. Op deze bijdrage aan doelfonds is door Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag € 17.500 in mindering gebracht als bijdrage in de kosten voor de oprichting van dit fonds.

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
<b>3 Overige vorderingen</b>		
Lening u/g UNIIQ inzake VFF	<u>368.000</u>	<u>400.000</u>
	<u><u>368.000</u></u>	<u><u>400.000</u></u>

Overeenkomstig met de jaarrekening 2022 van UNIIQ is de waarde van deze vordering verminderd met toegerekende beheerskosten en mutatie in voorzieningen van UNIIQ.

#### Vlottende activa

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€

#### 4 Overige vorderingen en overlopende activa

Kruisposten	-	3.114.300
Debiteuren	-	-
Nog te ontvangen subsidies	<u>1.426.700</u>	<u>1.834.649</u>
Stand per 31 december	<u><u>1.426.700</u></u>	<u><u>4.948.949</u></u>

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€

#### 5 Liquide middelen

Rabobank rekening-courant	887.055	1.010.022
Rabobank spaarrekening	<u>6.107.458</u>	<u>6.137.262</u>
	<u><u>6.994.513</u></u>	<u><u>7.147.284</u></u>

De liquide middelen zijn voor een totaal van € 6.990.457 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.  
 € 329.457 is gereserveerd voor het DSTF fonds.

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>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Stand per 1 januari	51.839	64.175
Uit resultaatverdeling	<u>-1.070</u>	<u>-12.336</u>
Stand per 31 december	<u><u>50.769</u></u>	<u><u>51.839</u></u>

## Langlopende schulden

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
<b>7 Overige langlopende schulden</b>		
Financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.	4.164.282	4.035.521
Financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED) C.V.	9.835.480	9.854.147
Financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ	1.192.723	1.481.233
Financiering inzake Startersfonds Den Haag	1.339.511	1.404.659
Financiering inzake Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.	1.237.631	1.245.607
Financiering inzake World Startup Factory 2015 (WSF I & II & III)	<u>42.984</u>	<u>47.258</u>
	<u><u>17.812.611</u></u>	<u><u>18.068.425</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.*

Aan de financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V. is in het boekjaar 2022 € 128.761 gedoteerd in verband terugname duurzame waardevermindering door het hogere eigen vermogen ultimo 2022 in de jaarrekening van Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.

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

Op de financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED) C.V. is in boekjaar 2022 € 18.667 in mindering gebracht verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2022 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 € 288.510 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2022 in de jaarrekening van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V.

### *Financiering inzake Startersfonds Den Haag*

De financiering vanuit middelen van het voormalig Startersfonds zijn in het verleden aan HEID overgemaakt om de middelen revolverend te investeren in Haagse startups conform de statuten en investeringsstrategie van Stichting HEID. Van elk besluit tot investeren van deze middelen wordt een afschrift verzonden aan afdeling DSO/Economie van de gemeente Den Haag. Middelen die vanuit deze investeringen terugvloeien naar HEID worden opnieuw uitgezet.

De Financiering inzake Startersfonds Den Haag dient ter dekking van investeringen in Security of Things Fund, UNIIQ VFF lening en het Dutch Security Tech Fund (DSTF). De middelen zijn per ultimo 2022 als volgt verdeeld:

- € 462.212 voor het Dutch Security Tech Fund. In 2022 is de positie in DSTF met € 37.788 afgewaardeerd op basis van mutatie van het eigen vermogen;

- € 368.000 heeft betrekking op een lening u/g inzake UNIIQ Vroege Fase Financiering. In 2022 is € 32.000 op de oorspronkelijke hoofdsom van € 400.000 afgewaardeerd in verband met door UNIIQ toegerekende beheerkosten en mutatie voorzieningen;
- € 340.606 heeft betrekking op Security of Things Fund na afwaardering van € 7.360;
- Resteert € 168.693 nog te investeren. Dit bedrag bestaat uit € 122.000 aan kapitaal terugstortingen vanuit DSTF (ontvangen in 2021 en 2022, respectievelijk € 110.000 en € 12.000) en een restant van € 46.693.

#### 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 € 7.976 in mindering gebracht in verband met een lagere waardering ultimo 2022 blijken uit rekening-courant met Rabobank 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 2022 € 269 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2022 in de jaarrekening van WSF Invest I B.V., € 2.451 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2022 in de jaarrekening van WSF Connectivity Invest II B.V. en € 1.555 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2022 in de jaarrekening van WSF Invest III B.V.

### Kortlopende schulden

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
<b>8 Schulden aan leveranciers</b>		
Crediteuren	<u>7.269</u>	<u>-</u>
	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
<b>9 Overige schulden en overlopende passiva</b>		
Financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED II) C.V.	5.139.714	4.239.714
Financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED II) C.V.	10.500.164	8.534.965
Financiering inzake Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V.	7.154.405	7.265.255
Financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ	3.680.000	3.680.000
Financiering inzake UNIIQ B.V.	1.242.857	1.123.377
Financiering LISE	390.449	390.449
Overige schulden en overlopende passiva	<u>39.376</u>	<u>68.246</u>
	<u>28.146.965</u>	<u>25.302.006</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. Voor deze financieringen inzake revolverende fondsen hebben de subsidieverleners nog geen definitieve vaststellingsbeschikkingen afgegeven.

Op de financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED II) C.V. is in het boekjaar een bedrag van € 900.000 als bijdrage in het kapitaal van FRED opgenomen.

De financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED II) C.V. is in het boekjaar met € 2.000.000 toegenomen als gevolg van een bijdrage die ED II heeft ontvangen van Kansen voor West. Daarnaast heeft een duurzame waardevermindering van € 34.801 plaatsgevonden door afwaardering van het geïnvesteerde vermogen in ED II ultimo 2022 in de jaarrekening van ED CV.

#### *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 € 77.525 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2022 in de jaarrekening van Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V.

#### *Financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ*

In 2022 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 2022 € 119.480 gedoteerd in verband met terugname duurzame waardevermindering door het hogere eigen vermogen ultimo 2022 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 € 207.457 te investeren in Dutch Security Tech Fund Coöperatie U.A.

## TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<b>10 Kostendoorbelastingen en overige baten</b>		
Kostendoorbelasting Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.	-	6.488
Kostendoorbelasting Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.	37.901	41.788
Kostendoorbelasting Energiefonds Den Haag (ED) C.V.	75.837	70.661
Overige baten	-	2.854
	<u>113.738</u>	<u>121.791</u>

### 11 Overige bedrijfskosten

#### Algemene kosten

Administratie- en advieskosten	80.628	103.573
Accountantskosten	26.954	18.307
Wijkinitiatievenfonds	-	5.371
Bankkosten	312	339
Overige algemene kosten	<u>6.914</u>	<u>7.320</u>
	<u>114.808</u>	<u>134.910</u>

### 12 Financiële baten en lasten

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

#### Overige rentebaten

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

### Bezoldiging bestuurders

Aan de bestuurder van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag is in 2022 geen bezoldiging of onkostenvergoeding betaald.

## **GEBURTENISSEN NA BALANSDATUM**

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

's-Gravenhage, 29 september 2023

Ondertekening Bestuurder:

S. Bruines

## OVERIGE GEGEVENS



Aan het bestuur van  
Stichting Holdingfonds Economische Investerings  
Den Haag

Baker Tilly (Netherlands) N.V.  
Churchillplein 5D, 6e etage  
Postbus 85745  
2508 CK Den Haag

T: +31 (0)70 358 90 00

denhaag@bakertilly.nl  
[www.bakertilly.nl](http://www.bakertilly.nl)

KvK: 24425560

## **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT**

### **A. Verklaring over de in het financieel verslag 2022 opgenomen jaarrekening 2022**

#### **Ons oordeel**

Wij hebben de jaarrekening 2022 van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag te Den Haag gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit financieel verslag opgenomen jaarrekening 2022 een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag per 31 december 2022 en van het resultaat over 2022 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 2022;
2. de staat van baten en lasten over 2022; 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 gereede 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, 30 september 2023

Baker Tilly (Netherlands) N.V.

Was getekend.

S.M. Turenhout RA



**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** 