

## **FINANCIËEL VERSLAG 2023**



**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 2023	7
Staat van baten en lasten over 2023	9
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	10
Toelichting op de balans	12
Toelichting op de staat van baten en lasten	19
Gebeurtenissen na balansdatum	20
<b>OVERIGE GEGEVENS</b>	
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	21

## **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.

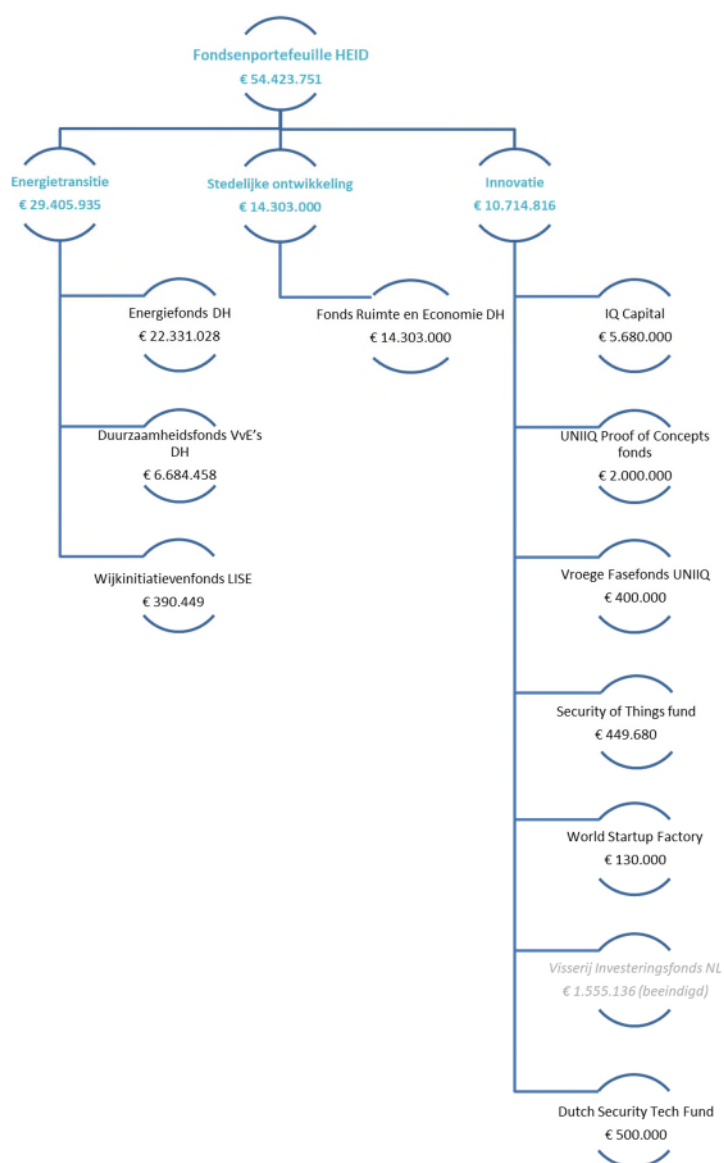
### **Bestuur**

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 2023 de fondsmanager van de stichting.

## BESTUURSVERSLAG

Voor u ligt het Jaarverslag 2023 van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag (HEID). In dit verslag beschrijven wij de fondsonwikkelingen over het afgelopen jaar en doen wij financieel verslag per balansdatum 31 december 2023. 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 (Energiefonds Den Haag) en FRED (Fonds Ruimte en Economie Den Haag), 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 2023*

Per programmaonderdeel treft u hieronder een toelichting op de ontwikkelingen in 2023.

**Programma duurzaamheid:** Binnen het programma duurzaamheid heeft in 2023 een decommitting plaats gevonden van EFRO (Europees Fonds voor Regionale Ontwikkeling) middelen uit het duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag, omdat gelet op het aantal investeringen het totale investeringsvolume voor eind 2023 niet behaald zou kunnen worden. Deze decommitting is vervolgens ingezet via een nieuwe aanvraag uit REACT EU (Recovery Assistance for Cohesion and the Territories of Europe) middelen van Kansen voor West (ook EFRO) als bijstorting in het Energiefonds Den Haag (€ 840.000). De bijstorting is vervolgens door het ED-fonds tijdig geïnvesteerd voor het einde van 2023. Voor de pilot van het LISE-fonds (Lokaal Initiatievenfonds voor Schone Energie) is in 2023 een evaluatie uitgevoerd waarover gemeente Den Haag zal beslissen over eventuele opvolging.

**Programma stedelijke ontwikkeling:** Binnen het programma stedelijke ontwikkeling lag de nadruk op het genereren van business cases met het oog op investering uiterlijk voor eind 2023. Dat is gelukt, de middelen zijn volledig geïnvesteerd. Op basis van de evaluatie van de JESSICA (Joined European Support for Sustainable Investment in City Areas)-fondsen uit 2022 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 2023 geen substantiële nieuwe investeringen gedaan. De security fondsen lopen goed op schema en hebben in 2023 volledig hun middelen in bedrijven geïnvesteerd hebben, waarna de revolvering naar verwachting op gang zal komen. Het visserij investeringsfonds, dat reeds enige tijd niet meer actief was, is per eind 2023 definitief opgeheven. De resterende middelen worden conform de afspraken terugbetaald aan het Ministerie van Landbouw, Natuur en Voedselkwaliteit (LNV).

#### *Investeringsstrategie en de behaalde resultaten*

De investeringsstrategie van HEID is onder meer gebaseerd op het Stedelijk Energieplan en de Economische Visie Den Haag 2030+. De investeringsstrategie is in 2023 niet gewijzigd. 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 waardeverminderingen optreden in de fondsen. Dit komt onder meer doordat kosten voor de baat gaan en bijvoorbeeld wel de volledige fondsmanagement-kosten 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 2023 zien we dat met de investeringen in de projecten ruim 800 arbeidsplaatsen zijn gerealiseerd, 122 bedrijfsunits zijn gerenoveerd, 129 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 2023 heeft het Holdingfonds een financieel resultaat behaald van -/- € 7.121 met een totaal aan opbrengsten van € 106.091 en een totaal aan kosten van € 113.212.

#### *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 2023 waren er naast afwaarderingen ten bedrage van € 835.871 ook waardevermeerderingen ten bedrage van € 1.103.419 (per saldo een opwaardering van € 267.548). De waardevermeerdering komt voort uit onder meer positieve resultaten vanuit PAF IQ (Participatiefonds Innovationquarter), het Energiefonds Den Haag en het Fonds voor Ruimte en Economie. Daarnaast is vanuit DSTF (Dutch Security TechFund) nog een bedrag van € 149.000 aan kapitaal teruggestort aan HEID vanwege positieve participatie opbrengst. Dit bedrag is door HEID gereserveerd 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 2023 bedraagt deze reserve van HEID € 43.648 (na verwerking van het resultaat).

#### *Vooruitblik 2024*

In 2024 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. In het kader van de nieuwe openstellingen voor Kansen voor West III kunnen we een aanvraag indienen voor een volgende financieringsronde voor Energiefonds Den Haag, waarmee meer financiering beschikbaar kan komen voor het ontwikkelen van binnenstedelijke geothermie-bronnen.

Voor stedelijke ontwikkeling onderzoekt gemeente Den Haag de mogelijkheid om door te kunnen investeren hetzij in het FRED fonds, hetzij op alternatieve wijze. We verwachten binnen de regionale innovatiefondsen een verzoek om cofinanciering voor een nieuwe ronde van de Vroege Fase Financieringsfaciliteit (VFF van UNIQ) en er komt een nieuwe financieringsronde voor de security fondsen, waarvoor we in overleg met gemeente bekijken of een hernieuwde Haagse bijdrage opportuun is.

#### *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 2023**

(na resultaatbestemming)

		31-12-2023		31-12-2022	
		€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>					
<b>VASTE ACTIVA</b>					
<b>Financiële vaste activa</b>					
Andere deelnemingen	1		6.068.802		5.932.081
Geïnvesteed vermogen in doelfondsen	2		35.930.102		31.296.320
Overige vorderingen	3		329.000		368.000
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>					
<b>Vorderingen</b>					
Overige vorderingen en overlopende activa	4		798.076		1.426.700
<b>Liquide middelen</b>	5		4.987.515		6.994.513
			<hr/>		<hr/>
Totaal activazijde			<u>48.113.495</u>		<u>46.017.614</u>

**BALANS PER 31 DECEMBER 2023**

(na resultaatbestemming)

		31-12-2023		31-12-2022	
		€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>					
<b>STICHTINGSVERMOGEN</b>					
Algemene reserve	6		43.648		50.769
<b>LANGLOPENDE SCHULDEN</b>					
Overige langlopende schulden	7		19.193.237		17.812.611
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>					
Schulden aan leveranciers	8	12.775		7.269	
Overige schulden en overlopende passiva	9	<u>28.863.834</u>		<u>28.146.965</u>	
			28.876.609		28.154.234
Totaal passivazijde			<u>48.113.494</u>		<u>46.017.614</u>

**STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2023**

		2023		2022	
		€	€	€	€
<b>Baten</b>					
Kostendoorbelastingen en overige baten	10		<u>106.091</u>		<u>113.738</u>
			<u>106.091</u>		<u>113.738</u>
<b>Lasten</b>					
Overige bedrijfskosten	11		<u>113.212</u>		<u>114.808</u>
Bedrijfsresultaat			-7.121		-1.070
Financiële baten en lasten			<u>-</u>		<u>-</u>
<b>Netto resultaat</b>			<u><u>-7.121</u></u>		<u><u>-1.070</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 zijn.

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.

### **Kasstroomoverzicht**

De stichting beroept zich op de vrijstelling voor het opnemen van een kasstroomoverzicht.

## TOELICHTING OP DE BALANS

### Financiële vaste activa

#### 1 Andere deelnemingen

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Totaal andere deelnemingen</b>		
Saldo per 1 januari	5.932.081	2.998.445
Aandelenstorting	-	3.114.300
Duurzame waardeverminderingen	-672.033	-180.664
Terugname duurzame waardeverminderingen	808.754	-
Saldo per 31 december	<u>6.068.802</u>	<u>5.932.081</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Deelneming WSF Invest I B.V.</b>		
Saldo per 1 januari	7.506	7.775
Duurzame waardeverminderingen	-614	-269
Saldo per 31 december	<u>6.892</u>	<u>7.506</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Deelneming WSF Connectivity Invest II B.V.</b>		
Saldo per 1 januari	12.894	15.345
Duurzame waardeverminderingen	-687	-2.451
Saldo per 31 december	<u>12.207</u>	<u>12.894</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Deelneming WSF Invest III B.V.</b>		
Saldo per 1 januari	22.584	24.139
Duurzame waardeverminderingen	-527	-1.555
Saldo per 31 december	<u>22.057</u>	<u>22.584</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Deelneming Security of Things Fund B.V. (SOT)</b>		
Saldo per 1 januari	340.607	347.966
Agio'storting	40.000	-
Duurzame waardeverminderingen	-131.457	-7.359
Saldo per 31 december	<u>249.150</u>	<u>340.607</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Deelneming UNIIQ B.V.</b>		
Saldo per 1 januari	1.242.857	1.123.377
Duurzame waardeverminderingen	-577.272	-
Terugname duurzame waardeverminderingen	-	119.480
Saldo per 31 december	<u>665.584</u>	<u>1.242.857</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Geïnvesteed vermogen Haagse bijdrage ROM IQ</b>		
Saldo per 1 januari	4.305.634	1.479.843
Aandelenstorting	-	3.114.300
Duurzame waardeverminderingen	-	-288.510
Terugname duurzame waardeverminderingen	807.278	-
Saldo per 31 december	<u>5.112.912</u>	<u>4.305.634</u>

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

## 2 Geïnvesteerd vermogen in doelfondsen

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Totaal geïnvesteerd vermogen in doelfondsen</b>		
Boekwaarde per 1 januari	31.296.320	27.927.592
Bijdrages aan doelfondsen	4.702.932	3.416.724
Duurzame waardeverminderingen	-130.387	-47.996
Terugname duurzame waardeverminderingen	61.237	-
Boekwaarde per 31 december	<u>35.930.102</u>	<u>31.296.320</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Geïnvesteerd vermogen Energiefonds Den Haag (ED) C.V.</b>		
Saldo per 1 januari	20.329.515	18.382.983
Bijdrage aan doelfonds	840.000	2.000.000
Terugname duurzame waardeverminderingen	61.237	-53.468
Saldo per 31 december	<u>21.230.752</u>	<u>20.329.515</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Geïnvesteerd vermogen Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.</b>		
Saldo per 1 januari	7.519.675	6.490.914
Bijdrage aan doelfonds	3.600.000	900.000
Terugname duurzame waardeverminderingen	46.257	128.761
Aandeel in rentebaten	-3.202	-
Saldo per 31 december	<u>11.162.730</u>	<u>7.519.675</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Geïnvesteerd vermogen Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.</b>		
Saldo per 1 januari	1.238.911	1.246.887
Duurzame waardeverminderingen	-5.410	-7.976
Saldo per 31 december	<u>1.233.501</u>	<u>1.238.911</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Geïnvesteerd vermogen Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V.</b>		
Saldo per 1 januari	1.563.015	1.640.540
Bijdrage aan doelfonds	147.020	-
Duurzame waardeverminderingen	-9.778	-77.525
Aandeel in rentebaten	-40.382	-
Saldo per 31 december	<u>1.659.875</u>	<u>1.563.015</u>



	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Geïnvesteed vermogen Dutch Security Tech Fund Coöperatie U.A.</b>		
Saldo per 1 januari	254.755	166.268
Bijdrage aan doelfonds	115.912	126.275
Duurzame waardeverminderingen	-115.537	-37.788
Aandeel in rentebaten	-2.335	-
Saldo per 31 december	<u>252.795</u>	<u>254.755</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Geïnvesteed vermogen Lokale initiatieven voor Schone Energie (LISE)</b>		
Saldo per 1 januari	390.449	-
Bijdrage aan doelfonds	-	390.449
Saldo per 31 december	<u>390.449</u>	<u>390.449</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€

### 3 Overige vorderingen

Lening u/g UNIIQ inzake VFF		
Saldo per 1 januari	368.000	400.000
Mutaties	-39.000	-32.000
Saldo per 31 december	<u>329.000</u>	<u>368.000</u>

Overeenkomstig met de jaarrekening 2023 van UNIIQ is de waarde van deze vordering verminderd met toegerekende beheerskosten en mutatie in voorzieningen van UNIIQ.

### Flottende activa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€

### 4 Overige vorderingen en overlopende activa

Debiteuren	-	-
Nog te ontvangen subsidies	752.157	1.426.700
Nog te ontvangen rente	45.919	-
Stand per 31 december	<u>798.076</u>	<u>1.426.700</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€

### 5 Liquide middelen

Rabobank rekening-courant	396.433	887.055
Rabobank spaarrekening	4.591.082	6.107.458
	<u>4.987.515</u>	<u>6.994.153</u>

De liquide middelen zijn voor een totaal van € 4.987.515 als volgt geormerkt:

€ 4.713.980 is gereserveerd voor het Duurzaamheidsfonds VVE's Den Haag C.V.

€ 231.762 is gereserveerd voor het European Cyber Tech Fund en Security of Things Fund. Het formele besluit dient nog door de Gemeente Den Haag te worden genomen.

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>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
Stand per 1 januari	50.769	51.839
Uit resultaatverdeling	-7.121	-1.070
Stand per 31 december	<u>43.648</u>	<u>50.769</u>

## Langlopende schulden

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>7 Overige langlopende schulden</b>		
Financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.	4.210.539	4.164.282
Financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED) C.V.	9.903.213	9.835.480
Financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ	2.625.734	1.192.723
Financiering inzake Startersfonds Den Haag	1.180.374	1.339.511
Financiering inzake Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.	1.232.221	1.237.631
Financiering inzake World Startup Factory 2015 (WSF I & II & III)	41.156	42.984
	<u>19.193.237</u>	<u>17.812.611</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 2023 € 46.257 gedoteerd in verband terugname duurzame waardevermindering door het hogere eigen vermogen ultimo 2023 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 2023 € 67.237 vermeerderd met het hogere eigen vermogen ultimo 2023 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 € 807.278 vermeerderd in verband met het hogere eigen vermogen ultimo 2023 in de jaarrekening van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. Daarnaast ziet de overige vermeerdering toe op een REACT-subsidie die in 2023 is vastgesteld voor een bedrag van € 625.734.

### *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..

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). Nominaal is een bedrag van € 1.635.644 beschikbaar om te investeren. De middelen zijn per ultimo 2023 als volgt verdeeld:

- € 449.680 voor het Security of Things fund. In 2023 is de positie met € 131.456,40 afgewaardeerd op basis van mutatie van het eigen vermogen;
- € 500.000 voor het Dutch Security Tech Fund. In 2023 is de positie met € 114.651,66 afgewaardeerd op basis van mutatie van het eigen vermogen;
- € 400.000 heeft betrekking op een lening u/g inzake UNIIQ Vroege Fase Financiering. In 2023 is € 39.000 op de oorspronkelijke hoofdsom van € 400.000 afgewaardeerd in verband met door UNIIQ toegerekende beheerkosten en mutatie voorzieningen;
- € 279.292 heeft betrekking op kapitaal terugstortingen van het Dutch Security Tech Fund. Hiervan is € 149.000 ontvangen in 2023.
- In reserve staat een bedrag van € 231.762 nog te investeren. Dit bedrag is bestemd voor het European Cyber Tech Fund V en Security of Things Fund.

#### *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 € 5.410 in mindering gebracht in verband met een lagere waardering ultimo 2023 blijkende uit rekening-courant met Rabobank van Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V. Het visserij investeringsfonds, dat reeds enige tijd niet meer actief was, is per eind 2023 definitief opgeheven. De resterende middelen worden conform de afspraken terugbetaald aan het Ministerie van Landbouw, Natuur en Voedselkwaliteit (LNV).

#### *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 2023 € 526 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2023 in de jaarrekening van WSF Invest I B.V., € 614 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2023 in de jaarrekening van WSF Connectivity Invest II B.V. en € 687 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2023 in de jaarrekening van WSF Invest III B.V.

### **Kortlopende schulden**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>8 Schulden aan leveranciers</b>		
Crediteuren	12.775	7.269
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>9 Overige schulden en overlopende passiva</b>		
Financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED II) C.V.	6.939.714	5.139.714
Financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED II) C.V.	11.333.668	10.500.164
Financiering inzake Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V.	6.457.152	7.154.405
Financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ	3.054.266	3.680.000
Financiering inzake UNIIQ B.V.	665.584	1.242.857
Financiering LISE	390.449	390.449
Overige schulden en overlopende passiva	23.000	39.376
	<u>28.863.833</u>	<u>28.146.965</u>

Voor de financieringen voor revolverende fondsen heeft Kansen voor West een definitieve vaststellingsbeschikking afgegeven voor ROM IQ. De overige subsidieverleners hebben 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.

De mutatie bij de financiering inzake Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED II) C.V. is nihil. In het boekjaar is een bedrag van € 3.600.000 als bijdrage in het kapitaal van FRED opgenomen. Uit de € 3.600.000 is alleen de gemeentelijke cofinanciering van € 1.800.000 door stichting HEID ontvangen en doorgestort. Met betrekking tot de overige € 1.800.000 heeft FRED in 2023 twee stortingen van € 900.000 ontvangen vanuit Kansen voor West. Deze twee bedragen zijn direct gestort aan fondsbeheerder SvN.

De financiering inzake Energiefonds Den Haag (ED II) C.V. is in het boekjaar met € 840.000 toegenomen als gevolg van een bijdrage die ED II heeft ontvangen van Kansen voor West. Daarnaast heeft een duurzame waardevermindering van € 6.496 plaatsgevonden door afwaardering van het geïnvesteerde vermogen in ED II ultimo 2023 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. 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 € 9.778 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2023 in de jaarrekening van Duurzaamheidsfonds VvE's Den Haag C.V.

*Financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ*

In 2023 is een definitieve subsidie vaststellingsbeschikking afgegeven op de ingediende verantwoording van 2021. Deze is vastgesteld op € 625.733. Hierbij is de financiering inzake Haagse bijdrage ROM IQ is afgenomen met € 625.733.

*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 is geëindigd op 31 december 2023.

Aan de financiering inzake UNIIQ B.V. is in boekjaar 2023 € 577.272 in mindering gebracht in verband met het lagere eigen vermogen ultimo 2023 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**

Er zijn geen niet uit de balans blijvende verplichtingen.

## TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>10 Kostendoorbelastingen en overige baten</b>		
Kostendoorbelasting Visserij Investeringsfonds Nederland (VIN) C.V.	-	-
Kostendoorbelasting Fonds Ruimte en Economie Den Haag (FRED) C.V.	38.905	37.901
Kostendoorbelasting Energiefonds Den Haag (ED) C.V.	67.186	75.837
Overige baten	-	-
	<u>106.091</u>	<u>113.738</u>

### 11 Overige bedrijfskosten

#### Algemene kosten

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
Administratie- en advieskosten	82.854	80.628
Accountantskosten	22.633	26.954
Bankkosten	390	312
Overige algemene kosten	7.335	6.914
	<u>113.212</u>	<u>114.808</u>

#### Bezoldiging bestuurders

Aan de bestuurder van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag is in 2023 geen bezoldiging of onkostenvergoeding betaald.

### **GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM**

De portefeuille kent een verhoogd risicoprofiel door complexiteit en sectorale afhankelijkheid. Een belangrijke factor is de onzekerheid over hoe de samenwerking tussen spelers in collectieve warmte zal worden vormgegeven en welke rol de gemeente hierin gaat spelen. Deze onzekerheden vergroten het risico en kunnen leiden tot financiële gevolgen op fondsniveau, zoals afwaarderingen en impact op de resultaten in de komende periode.

's-Gravenhage, 26 september 2024

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  
F: +31 (0)70 350 20 20

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

KvK: 24425560

## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

### A. Verklaring over de in het financieel verslag opgenomen jaarrekening 2023

#### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2023 van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag te Den Haag gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit financieel verslag opgenomen jaarrekening 2023 een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag per 31 december 2023 en van het resultaat over 2023 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 2023;
2. de staat van baten en lasten over 2023; 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.
- alle informatie bevat die op grond van Richtlijn C1 (Kleine Organisaties zonder-winststreven) is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

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 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 entiteit;
- 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 bedrijfsactiviteiten 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 onderneming 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 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, 27 september 2024

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

 **Kansen** voor **West** II 