

Jaarverslag A&RDF 2018



Rapportage Routefonds GRQ
2018

Datum: 15 juli 2019
Sander Oosterhof A&RDF BV

Inhoudsopgave

Verslag	3
Oprichting	3
Activiteiten 2018	3
Stand van zaken eind 2018.....	4
Maatschappelijke effecten	4
Kasritme subsidie	4
Beoordelingsverklaring.....	5
Jaarrekening	7

Verslag

Oprichting

A&RDF BV is opgericht op 8 mei 2018 met als doel het beheren van het Routefonds GRQ.

Aandeelhouders van Groningen Airport Eelde NV (GAE) hebben in 2017 besloten te investeren in de luchthaven. Als onderdeel van deze investering is 10 miljoen Euro bestemd voor het ontwikkelen van nieuwe routes vanaf de luchthaven. NV NOM heeft destijds laten weten bereid te zijn dit routefonds te beheren. Tegen de achtergrond van de relevante Europese Mededingingsregels is daarvoor op 8 mei 2018 een besloten vennootschap opgericht onder de naam A&RDF B.V. met als primaire opdracht het uitvoeren van het beheer van het Routefonds GRQ en het onafhankelijk van publieke partijen verstrekken van financieringen voor routeontwikkeling aan de luchthavenexploitant. Het betreft een BV die met de NOM als enig aandeelhouder functioneert als juridisch zelfstandige investeringsfaciliteit met een eigen financiële verslaglegging.

Activiteiten 2018

Eind 2017 heeft GAE een overeenkomst gesloten met Nordica voor het uitvoeren van verbindingen met Kopenhagen (2 keer per dag), München en Brussel (beide dagelijks). In het contract dat GAE met Nordica heeft afgesloten was een garantie opgenomen; verliezen op de route (inclusief marketingkosten) werden afgedekt door GAE. Omdat het Routefonds GRQ op dat moment niet was opgericht heeft NOM in eerste instantie garant gestaan voor de verliezen, afgedekt met een subsidie van de aandeelhouders van GAE. Deze garantie is na oprichting van A&RDF en Routefonds GRQ door het routefonds overgenomen.

Naast deze lopende businesscase heeft het Routefonds GRQ in 2018 nog 2 nieuwe businesscases beoordeeld op basis van het fondsreglement. Beide zijn voorgelegd aan de toetsingscommissie. Resultaat was dat:

- De businesscase "Stobart" een positief advies heeft gekregen en het Routefonds GRQ is voor deze businesscase een overeenkomst met GAE aangegaan.
- De businesscase "uitbreiding Nordica" een positief advies heeft gekregen, echter wel onder een aantal voorwaarden. Deze businesscase ging namelijk uit van een aantal nog zeer onzekere uitgangspunten die ingevuld moesten worden. Dat is niet gelukt waardoor voor deze businesscase geen overeenkomst is aangegaan.

Om de garantstellingen voor de lopende businesscases en beheerskosten van A&RDF te kunnen financieren is er in juni 2018 bij de aandeelhouders van GAE een subsidieverzoek ter hoogte van 5.750.000 Euro ingediend, die ook is toegekend.

Voor de lopende businesscases heeft A&RDF ieder kwartaal een verzoek tot afrekening van GAE ontvangen, die alle administratief zijn afgehandeld. Omdat de aanloopverliezen van de

businesscase Nordica veel hoger waren dan in het kasritme van de subsidiebeschikking voorzien is er een achterstand in de afrekening met GAE.

Stand van zaken eind 2018

De stand van zaken aan het eind van 2018 is dat de verbindingen van Nordica met Kopenhagen en met München zijn beëindigd en dat de businesscase administratief is afgerond. De businesscase Stobart loopt nog. Wel heeft de maatschappij aangekondigd met ingang van het zomerseizoen 2019 de frequentie van de vluchten terug te brengen. Dit heeft invloed op de inkomsten van deze route waardoor het tempo van terugbetalingen aan het fonds vertraagd zal worden. In 2019 zal met de directie van GAE worden gesproken over hoe hiermee om te gaan.

Maatschappelijke effecten

Doordat in 2018 toestellen van zowel Stobart als van Nordica hun basis hadden op de luchthaven heeft dat geleid tot additionele werkgelegenheid (ongeveer 10 FTE). Dit was helaas een tijdelijk effect.

Op basis van cijfers van GAE is ongeveer 30% van de passagiers op de vluchten vanuit Kopenhagen, München en London inkomend. Dit leidt tot bijvoorbeeld extra overnachtingen en bestedingen in de regio en nieuwe kansen voor ondernemingen in de regio. Van de inkomende passagiers heeft iets meer dan de helft een toeristisch of zakelijk karakter. Die geven volgens cijfers van het NBTC gemiddeld ongeveer 800 Euro per verblijf uit. Dat maakt dat de lijndiensten op GAE in 2018 voor ruim 9 miljoen Euro bestedingen in de regio zorgen.

Tenslotte hebben de verbindingen naar Kopenhagen en München laten zien dat er een markt voor deze verbindingen is. AIS Airlines heeft met een kleiner toestel en voor eigen rekening de verbinding naar Kopenhagen opnieuw opgestart.

Kasritme subsidie

De declaraties die GAE heeft gedaan gebaseerd op de businesscase Nordica zijn veel hoger uitgevallen dan bij de aanvraag van de subsidie was voorzien. Onderstaande tabel geeft daarvan een overzicht. Te zien is dat er nu, na uitbetaling van de tranche van €2.000.000 van 2019 nog een vordering van GAE op het fonds is van €653.030, die pas in 2020 kan worden betaald en dat GAE vooralsnog vanuit de eigen liquiditeit op zal moeten vangen.

kasritme subsidie	2017	2018	2019	2020	totaal
gepland	1.606.035	2.750.000	2.000.000	1.000.000	7.356.035
Gedeclareerd door GAE	1.606.035	5.230.234			6.836.269
kosten 2018		138.512			
banksaldo 30-4-2019		34.284			
saldo	0	-2.653.030	-653.030	346.970	

Beoordelingsverklaring

Jaarrekening

BALANS A&RDF BV				
ACTIVA	31 december 2018		8 mei 2018	
vaste activa				
<i>immateriële vaste activa</i>				
Goodwill		-		-
<i>materiële vaste activa</i>				
Andere vaste bedrijfsmiddelen		-		-
vlottende activa				
<i>vorderingen</i>				
belastingen en premies soc. verzekeringen		-		-
handelsdebiteuren				
vorderingen				
liquide middelen	45.154		1	
		45.154		1
TOTAAL		45.154		1
PASSIVA				
eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	1			1
Overige reserves				
		1		-
kortlopende schulden				
schulden aan kredietinstellingen	-		-	
crediteuren	7.421		-	
belastingen, premies soc. verzekeringen	-			
overige schulden, overlopende passiva	37.732			
		45.153		-
TOTAAL		45.154		1

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Vordering van GAE op het Routefonds GRQ als gevolg van beperkingen in het kasritme van de subsidiebeschikking	2.656.359
---	-----------

Winst en verliesrekening A&RDF BV		2018
		toelichting
opbrengsten	138.393	
	<hr/>	
	138.393	
beheerskosten NOM	122.134	
accountant	8.797	
kantoorkosten	7.421	
overige kosten	42	
	<hr/>	
totale bedrijfskosten	138.393-	
bedrijfsresultaat	-	
rentebaten ed.		
rentelasten ed.	<hr/>	
	-	
som der financiële baten en lasten	<hr/>	
	-	
resultaat	-	

Toelichting beheerskosten		2018
		toelichting
Inschrijving KvK	50	
P B oprichtingsakte A&RDF B.V.	1.084	
Skybox FC Groningen seizoen '17/'18	121.000	bedrag inclusief BTW, voor A&RDF niet terugvorderbaar
	<hr/>	
	122.134	

Toelichting behorende tot de jaarrekening 2018

Algemeen

De onderneming, opgericht op 8 mei 2018 en statutair gevestigd te en opererende vanuit Groningen aan de Paterswoldseweg 810, is een besloten vennootschap, waarvan de aandelen voor 100% in het bezit zijn van de N.V. NOM. Uitgangspunt van het A&RDF B.V. is het uitvoeren van het beheer van het Routefonds GRQ en het onafhankelijk van publieke partijen verstrekken van financieringen voor routeontwikkeling aan de luchthavenexploitant. De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister onder KvK nummer 71611347.

Verslagleggingsperiode

De verslaggevingsperiode voor boekjaar 2018 loopt van 8 mei 2018 tot en met 31 december 2018. In boekjaar 2018 is vanuit GAE € 5.230.000 gedeclareerd waarvan € 4.180.000 is uitbetaald op basis van de afgesloten overeenkomsten.

Toegepaste standaarden

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Algemene grondslagen

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de benaderde marktwaarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst- en verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde. De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, de functionele valuta van de onderneming.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Kortlopende schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na 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 resultaatbepaling

Opbrengstenverantwoording

Opbrengsten worden alleen verantwoord als er een redelijke zekerheid bestaat dat toekomstige voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en dat deze voordelen betrouwbaar kunnen worden geschat.

Overige kosten

De kosten worden verantwoord in het jaar waarop zij betrekking hebben.

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 2018 waren er geen werknemers in dienst bij de A&RDF.

Ondertekening van de jaarrekening

A&RDF BV
Paterswoldseweg 810 9728 BM Groningen
T (050) 521 44 44