

het vormgeven en rechtekken van het business plan, advies over afspraken en de relatie tussen aandeelhouders, zorgen dat er crediteuren overeenkomsten worden vastgelegd en advies over het opschonen van de balans.

PORTXL

world port accelerator

Eind oktober 2015 werd bekendgemaakt dat het Havenbedrijf Rotterdam samen met vele andere partners, waaronder InnovationQuarter, start met PortXL. PortXL is het eerste internationale accelerator programma dat zich specifiek richt op havengerelateerde startups.

Het uitbrengen van termsheets

Na een positieve beoordeling van het businessplan kan er door de investeringsmanager worden toegewerkt naar het uitbrengen van een termsheet. Hierin worden de voorwaarden besproken waaronder InnovationQuarter financiering zou kunnen verstrekken. Onderdelen van de termsheet zijn o.a. de financieringsstructuur, de invulling van beheer en toezicht en opschortende voorwaarden waaraan minimaal moet worden voldaan voordat een definitieve overeenkomst (lening of participatie) kan worden ondertekend. Elk van de omschreven voorwaarden kan invloed hebben op volgende investeringsrondes, de zeggenschap over de onderneming en/of de waardering. Voor investeerders is het uitonderhandelen van juiste voorwaarden erg belangrijk, omdat dit voor hen een direct verband heeft met de hoeveelheid risico die zij lopen.

Het uitvoeren van due diligence trajecten

In het begin van het proces gaat de investeringsmanager grotendeels af op de informatie die de onderneming aanlevert. Na het tekenen van de termsheet wordt echter grondig onderzocht of alle aannames over de onderneming juist zijn; het due diligence traject. Dit gebeurt op basis van verschillende facetten: commercieel, technisch, financieel, fiscaal, juridisch en organisatorisch. Er kan bijvoorbeeld worden gekeken of alle contracten juridisch steek houden, of de technologie daadwerkelijk revolutionair is, financiële gegevens uit het verleden worden bekeken alsmede de onderbouwing van de financiële en commerciële prognose. Veelal is dit eentaak voor de investeringsmanager, maar voor specifieke onderdelen kan ook de huisjurist of een externe partij worden ingeschakeld.

Naast het interne besluitvormingsproces vindt er ook een externe validatie plaats doordat alle investeringsvoorstellen worden beoordeeld door een investeringscommissie van externe professionals; een positief advies is een voorwaarde om de deal te kunnen sluiten. Wanneer de investeerders en de ondernemer(s) alle voorwaarden en condities hebben uit onderhandeld, worden de aandeelhouders- of leningsovereenkomst en eventuele statutenwijziging opgesteld. Met een officiële bekendmaking van de investering proberen wij zoveel mogelijk aandacht te laten uitgaan naar de onderneming. Dit gaat

art 5 1-2e

met het overhandigen van een tombstone op een event en PR-uitingen op social media kanalen en in een landelijk krant.

art 5 1-2e

In december 2015 werd het Rotterdamse grondstoffenmanagementbedrijf Milgro met een investering van InnovationQuarter samen met onder andere de Rabobank in staat gesteld hun internationale groeiambities te gaan realiseren.

Het vergroten van geïnvesteerd vermogen inclusief co-financiering

Eén van de doelen van het participatiefonds is om op te treden als een hefboom, waarbij er naast elke publieke euro ook private euro's geïnvesteerd worden in onze regio. Samen zorgen we voor een grotere financiële draagkracht om ook in de toekomst een bijdrage te kunnen blijven leveren aan volgende groei-rondes van de onderneming. Verschillende vormen van financiering en financiers vragen om een uitgebreide kennis van het financieel instrumentarium en een strakke coördinatie aan de kant van de ondernemer om alle voorwaarden en condities op elkaar af te stemmen. Ook komt het voor dat een deel van de co-financiering afkomstig is van het management zelf. Onze investeringsmanagers kijken scherp naar alle voorwaarden en het effect dat deze kunnen hebben op de onderneming. Deze kennis, zowel als expertise in het samenbrengen van de co-investeerders, helpen de ondernemer in het tot stand brengen van de financiering.

Intensieve begeleiding op portfolio companies

InnovationQuarter biedt ondernemers meer dan geld alleen want ook na de investering blijven wij graag actief betrokken bij de organisatie. Zo worden er strakke afspraken gemaakt omtrent de invulling van de beheerfunctie waarbij een 100 dagen-plan, een maandrapportage en kwartaalrapportage worden gebruikt om de voortgang te toetsen en waar nodig bij te sturen. Uiteraard doen wij dit niet alleen want ook het netwerk en de kennis van collega's uit de andere teams worden ingeschakeld om te zorgen dat de onderneming een vliegende start kan maken.

art 5 1-2e

art 5 1-2e

In maart 2015 maakte wethouder Ingrid van Engelshoven (Den Haag) op de HSD Campus de investering van InnovationQuarter in Authasas bekend. In juli 2015 werd Authasas verkocht aan de Britse/Amerikaanse multinational Micro Focus. Micro Focus heeft aangegeven met de overname niet alleen haar positie in Cyber Security verder te willen versterken maar ook de vestiging van Authasas binnen de HSD campus uit te breiden tot hun wereldwijde authenticatie expertise centrum.

art 5 1-2e

ERNST & YOUNG ACCOUNTANTS LLP



7. Onze organisatie

Hoe zijn we georganiseerd

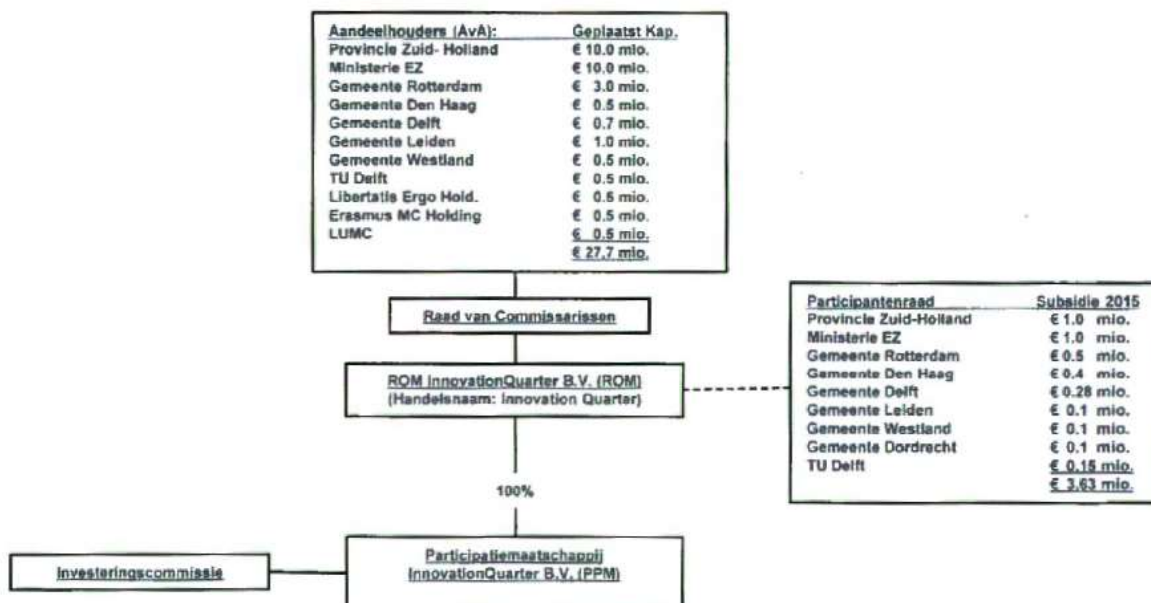
InnovationQuarter is een vennootschap (Regionale Ontwikkelingsmaatschappij (ROM) InnovationQuarter B.V.) en kent twee soorten financieel betrokken stakeholders: aandeelhouders en participanten. Aandeelhouders van InnovationQuarter zijn die partijen, die het kapitaal bijeen hebben gebracht ten behoeve van de Participatiemaatschappij, van waaruit risicokapitaal wordt verstrekt aan innovatieve en snelgroeiende bedrijven. Participanten van InnovationQuarter zijn die partijen die jaarlijks een bijdrage leveren ter dekking van de exploitatiekosten (kosten Directie, Business Development, Foreign Investments, Strategie & Staf). De kosten van de Participatiemaatschappij (inclusief inflatie) worden gedekt uit de opbrengsten van het fonds.

Ultimo 2015 zijn de volgende partijen aandeelhouder van InnovationQuarter: het Ministerie van Economische Zaken en de Provincie Zuid-Holland, die ieder 36,1011% van de aandelen bezitten, de gemeente Rotterdam 10,8303%, de gemeente Leiden 3,6101%, de gemeente Delft 2,5271% en de gemeente Den Haag, de gemeente Westland, de Technische Universiteit Delft, de Universiteit Leiden, het Leids Universitair Medisch Centrum en het Erasmus MC Holding ieder 1,8051%.

Participatiemaatschappij InnovationQuarter BV is een 100% dochteronderneming van InnovationQuarter. Er is een Investeringscommissie (IC) ingesteld, die de Directeur adviseert omtrent het investeringsbeleid en de concrete investeringsaanvragen. De bedrijfsmatige sturing betreft de sturing van InnovationQuarter als organisatorische entiteit.

De vennootschap wordt aangestuurd door de directie en heeft een Raad van Commissarissen, die toezicht houdt.

De statutaire structuur kan als volgt schematisch worden weergegeven:



De verantwoordelijkheidsverdeling tussen directie, RvC en AV en de rol van de IC is uitgewerkt in de statuten. Aandeelhouders van InnovationQuarter zijn die partijen die het kapitaal bijeen hebben gebracht ten behoeve van de Participatiemaatschappij.

art 5.1-2e

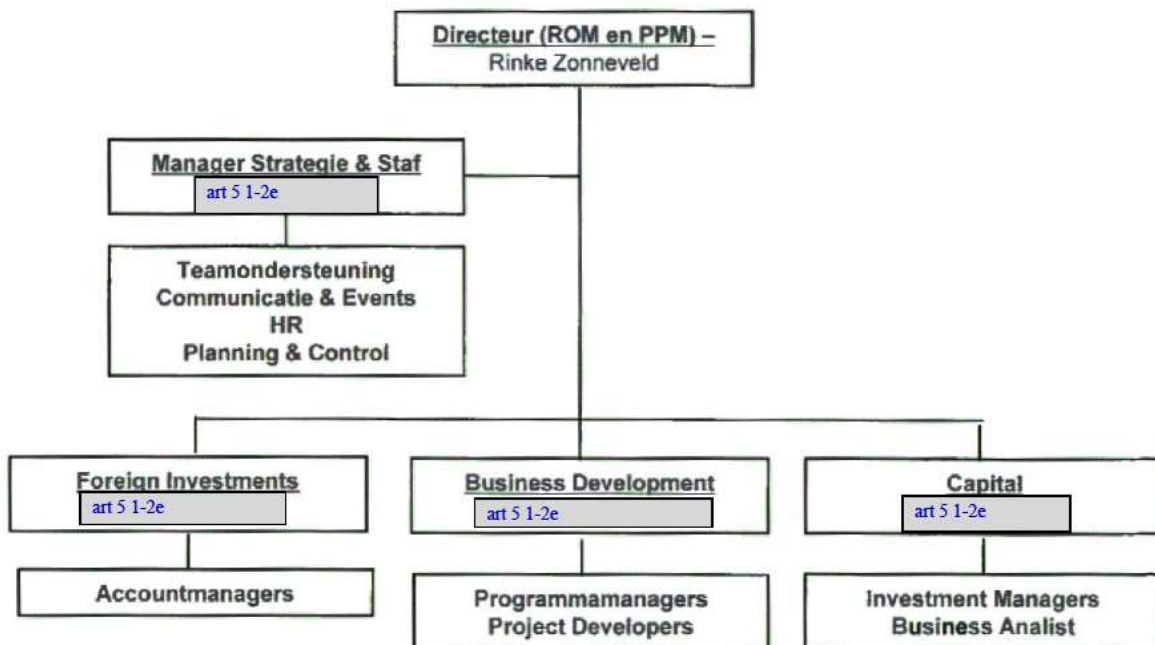
de organisatie InnovationQuarter financieren (operationele kosten exclusief kosten Capital, welke ten laste komen van de Participatiemaatschappij) zijn verenigd in de Participantenraad. De Participantenraad heeft geen formele status vis-a-vis de aandeelhoudersvergadering en dient dus niet als voorportaal daarvan. De Participantenraad brengt jaarlijks advies uit over het concept jaarplan van InnovationQuarter. De directie informeert de Raad van Commissarissen, die het jaarplan vaststelt, over dit advies.

Omvang van de organisatie

De volgende kengetallen geven de omvang van de organisatie weer:

- Het gestort kapitaal ten behoeve van de Participatiemaatschappij bedraagt € 27,7 mln. Dit kapitaal is beschikbaar voor het doen van investeringen en betaling van de kosten van de Participatiemaatschappij in de opbouwjaren.
- De omvang van de Investeringsportefeuille inclusief verplichtingen bedraagt ultimo 2015 € 7,0 mln..
- De opbrengsten van InnovationQuarter worden gegenereerd uit de exploitatiebijdragen van onze participanten en uit additionele programma- en projectgelden. De opbrengsten bedroegen in 2015 € 3.639.000.
- Ultimo 2015 resteert een overschot van € 219.000 van de ontvangen exploitatiebijdragen.

InnovationQuarter bestaat uit de afdelingen Business Development, Foreign Investments en Capital, die ondersteund worden door een stafafdeling waarin de functies, Strategie, HR, Planning & Control, Communicatie & Events en Teamondersteuning zijn vormgegeven. De organisatie kan schematisch als volgt worden weergegeven:



Human resource management

InnovationQuarter heeft zich in 2015 verder ontwikkeld, zowel qua capaciteit als qua competenties. Bij het aannemen van nieuwe medewerkers streeft InnovationQuarter naar een evenwichtige samenstelling en diversiteit van haar personeelsbestand in termen van leeftijd en man/vrouw verhouding.

art 5 1-2e

Personeelsbestand

Aantal medewerkers ultimo 2015 43 (2014: 28)

Gemiddeld aantal medewerkers 40,25

Gemiddeld aantal medewerkers met een vast contract 32,5

Gemiddeld aantal fte's 35,3 (2014: 24,2)

40,5 % vrouwen (in fte's)

12,6 % management (in fte's)

52,3 % parttime (minder dan 40 u)

30,0 % indirect (in fte's)

Gezien de korte bestaansperiode van InnovationQuarter zijn er in 2015 geen specifieke sociale doelstellingen gesteld.

Personeelsbestand naar activiteiten⁸

Gemiddeld aantal fte Business Development: 9,9

Gemiddeld aantal fte Foreign Investments: 7,9

Gemiddeld aantal fte Capital 6,1

Gemiddeld aantal fte Strategie en Staf 11,4

In 2015 zijn 2 stagiaires ingezet

Arbeidsvoorwaarden

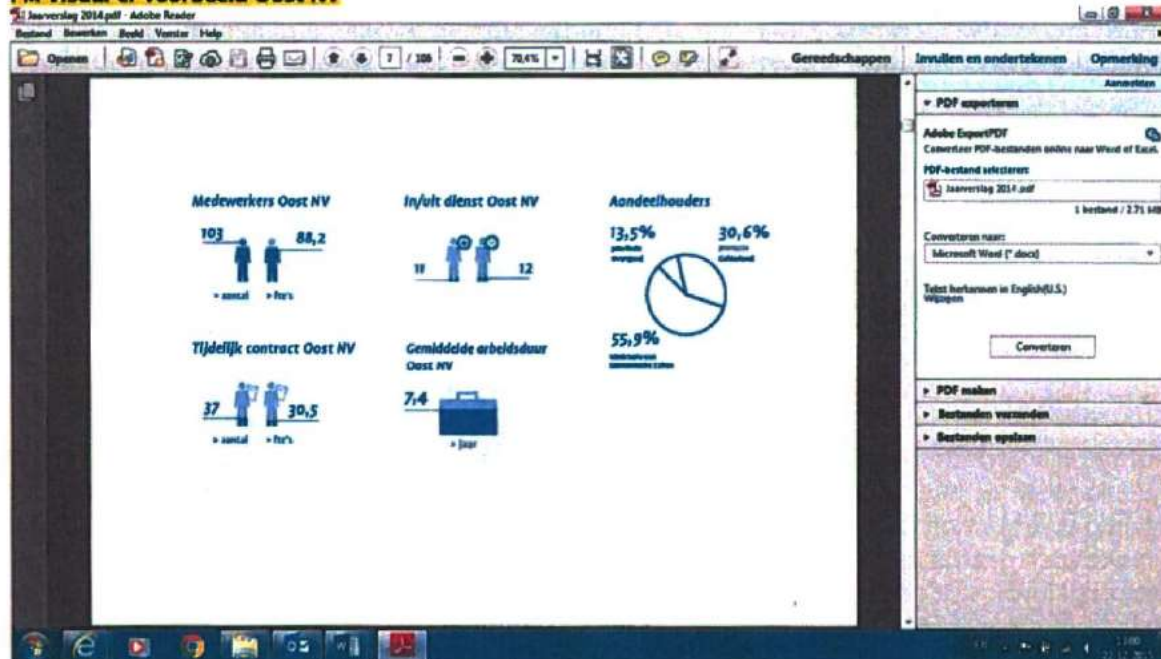
Met de medewerkers zijn individuele arbeidsovereenkomsten aangegaan. Op alle medewerkers, inclusief de directeur, zijn algemene arbeidsvoorwaarden van toepassing. Er is geen sprake van een collectieve arbeidsovereenkomst.

De gehanteerde opzegtermijnen zijn overeenkomstig de geldende regelgeving. Bij contracten van bepaalde tijd geldt geen tussentijdse opzegtermijn. Bij contracten van onbepaalde tijd geldt een opzegtermijn van 1 maand.

Deze opzegtermijnen zijn eveneens van toepassing bij beëindiging van arbeidscontracten als gevolg van organisatiewijzigingen.

⁸ Strategie en Staf inclusief directie (1 werknemer en 1 fte) en Secretaris EPZ (1 werknemer,

PM visual cf voorbeeld Oost NV



Gezien de omvang van de organisatie geldt voor InnovationQuarter geen wettelijke plicht tot het instellen van de OR. InnovationQuarter organiseert twee keer per jaar een personeelsvergadering, waar de algemene gang van zaken met alle medewerkers wordt besproken en waarvoor werknemers worden uitgenodigd agendapunten in te brengen.

In september 2015 is voor het eerst een personeelsbijeenkomst georganiseerd. Specifieke agendapunten betroffen: algemene gang van zaken en resultaten Medewerkerstevredenheidsonderzoek (MTO). Het onderzoek had een hoge respons (33) en een hoge gemiddelde score (7,5) over alle vragen. Arbeidstevredenheid, organisatie en externe communicatie zijn de hoogst scorende onderdelen, arbeidsvoorwaarden en werkomstandigheden de laagste. Tijdens de personeelsbijeenkomst is vanuit de directie aangegeven welke verbeterpunten uit het MTO worden aangepakt.

Loopbaanontwikkeling

De beoordelingscyclus van InnovationQuarter bestaat uit een jaarlijkse gesprekscyclus van 3 onderdelen, planning & ontwikkeling, functionering en beoordeling. Deze komen op drie formele gespreksmomenten aan de orde.

Opleiding en scholing

InnovationQuarter staat voor een moderne, lerende organisatie en kiest daarmee voor het proactief investeren in de groei en ontwikkeling van medewerkers en in haar eigen lerend vermogen. Dit is een continu proces van optimaliseren en professionaliseren waarbij we onder andere inzetten : herscholing, onderhoud van competenties (nascholen) en ondersteuning van loopbaan- en mobiliteitsbeleid. InnovationQuarter is zich er van bewust dat het van groot belang is om de juiste mensen op de juiste plaats in te zetten voor een maximaal resultaat.

Naast het feit dat er individuele trainingen zijn gevolgd in het verlengde van organisatiedoelstellingen, zijn binnen de teams Capital, Business Development en Foreign Investments collectieve trainingen gevolgd om ofwel kennis op een bepa

art 5.1-2e

scherpen ofwel competenties verder te ontwikkelen. InnovationQuarter hecht tevens aan een hoogwaardige kwaliteit van de staftaken (teamondersteuning, evenementen, communicatie, Planning & Control en HR). InnovationQuarter investeert op verschillende manieren in interne kennisdeling en teambuilding. Niet alleen belangrijk omdat onze medewerkers in hun externe contacten ambassadeurs van de gehele organisatie zijn, maar ook om het integrale werken vanzelfsprekend en makkelijker te maken. InnovationQuarter wil een organisatie zijn waarin de volgende waarden leidend zijn: ondernemend, samenwerkend, professioneel en betrokken.

In 2015 is € 63.000 besteed (begroot € 66.000) aan individuele en collectieve opleidingen en trainingen van 27 medewerkers van InnovationQuarter.

Huisvesting

InnovationQuarter is gehuisvest in het WTC Den Haag. Door de sterke groei van de organisatie en de nog te verwachten uitbreiding qua medewerkers in 2016 is in 2015 een traject gestart om op de huidige locatie te zorgen voor meer werk- en vergaderplekken. Voorwaarden daarbij zijn het behoud van de open en transparante werkomgeving en het waarborgen van voldoende rust om geconcentreerd te kunnen werken.

Er is een enquête gehouden onder alle medewerkers om wensen over de inrichting van het kantoor te inventariseren. In 2016 zullen in overleg met de Raad van Commissarissen de aanpassingsplannen worden doorgevoerd.

Milieubeleid

Vanuit onze drie kerntaken leveren we volop inspanningen binnen de sector clean tech, waaronder activiteiten vallen gericht op de transitie naar een biobased economy, decentrale duurzame energieopwekking en – opslag et cetera. De impact hiervan is vele malen groter dan onze interne inspanningen op dit gebied, zoals flexwerken, werken op locatie, stimuleren van openbaar vervoer, het ter beschikking stellen van een dienstfiets en twee deelauto's voor zakelijke afspraken, de beperking van gebruik van papier, recycling van papier, chemisch afval etc. Derhalve rapporteert InnovationQuarter alsnog niet over haar eigen CO2 voetafdruk.

Klachtenprocedure

InnovationQuarter kent geen externe klachtenprocedure. Klantvriendelijkheid is wel uitgangspunt van ons handelen. Wanneer ons dus klachten van externe stakeholders bereiken zullen we daar per individueel geval zorgvuldig op reageren. In het afgelopen jaar is er geen sprake geweest van externe klachten.

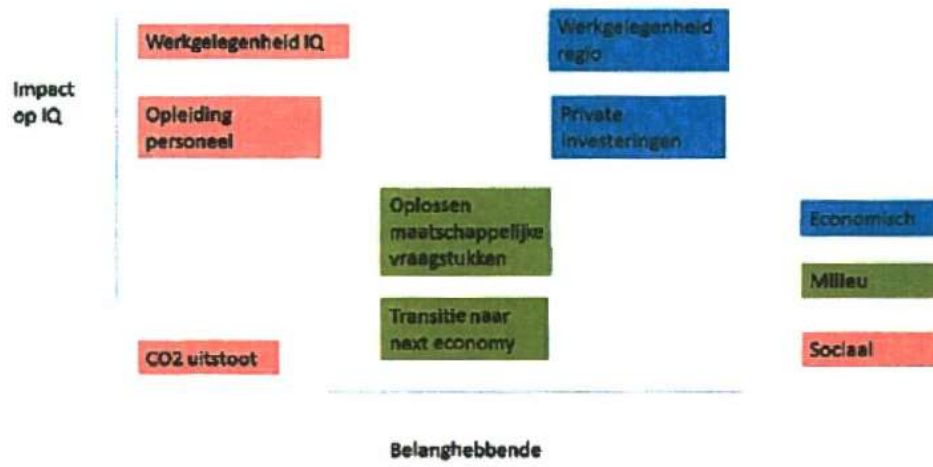
Binnen InnovationQuarter is een vertrouwenspersoon aangewezen voor begeleiding en ondersteuning van medewerkers die binnen de organisatie met ongewenst gedrag worden geconfronteerd, **Materiële onderwerpen**

In 2015 hebben we een allereerste indicatieve interne analyse gemaakt van mogelijke materiële aspecten en de issues ten behoeve van de focus van het jaarverslag. In dit jaarverslag nemen we vooral informatie op met name afkomstig van onderwerpen die door onze aandeelhouders en participanten als belangrijk worden ervaren. Met betrekking tot onze strategie publiceren wij de uitkomst van de KPI's inclusief een toelichting op deze KPI's en het proces.

In 2016 zal samen met de aandeelhouders, participanten en stakeholders een verdere inventarisatie plaatsvinden van de materiële onderwerpen.

In onderstaande schema zijn de materiële aspecten opgenomen die nu zijn bepaald, evenals voor wie deze van belang zijn. Voor deze aspecten is aangegeven waar in de organisatie de taken en verantwoordelijkheden primair zijn belegd ten aanzien van de sturing. De primaire verantwoordelijkheid is belegd bij de hoofden van de kerntaken of bij de Manager Strategie & Staf. De directie van InnovationQuarter draagt de eindverantwoordelijkheid voor alle aspecten.

Aspect	Issue	Belanghebbenden	Primaire verantwoordelijkheid
Economisch			
Werkgelegenheid in de regio	Creëren en behouden van directe en indirecte werkgelegenheid in de regio	-Ondernemingen en hun werknemers in de regio -Werknemers InnovationQuarter -Aandeelhouders/subsidieverstrekking	Hoofd Capital Hoofd FI Hoofd BD
Private investeringen in de regio	-Economische waardecreatie -Investeringen in Zuid-Holland	-Aandeelhouders/subsidieverstrekking -Ondernemingen in Zuid-Holland	Hoofd Capital Hoofd FI Hoofd BD
Sociaal			
Werkgelegenheid uit IQ activiteiten	-Personeelsbestand en verloop hierin -Arbeidsvoorwaarden	-Werknemers -Aandeelhouders/subsidieverstrekking	Manager Strategie & Staf
Aantrekkelijke werkplek en Training en opleiding eigen personeel	-Loopbaanontwikkeling -Uitgaven opleiding	Werknemers	Manager Strategie & Staf
Mate van inzet voor duurzaamheid en klimaat	-CO2 uitstoot wagenpark - Verbruik materialen	-Werknemers -Aandeelhouders/subsidieverstrekking	Manager Strategie & Staf
Milieu			
Oplossen maatschappelijke vraagstukken	-Maatschappelijke verantwoordelijkheid -Economische waardecreatie -Innovatie-impuls	-Ondernemingen in de regio - Werknemers -Aandeelhouders/subsidieverstrekking	Hoofd BD Hoofd Capital
Transitie naar next economy	-Maatschappelijke verantwoordelijkheid -Economische waardecreatie -Innovatie-impuls	-Ondernemingen in de regio - Werknemers -Aandeelhouders/subsidieverstrekking	Hoofd BD Hoofd Capital



8. Governance

Hoewel wij niet beursgenoteerd zijn passen wij de principes en best practices uit de Corporate Governance Code toe, zover deze van toepassing zijn bij een organisatie van onze omvang.

Ten aanzien van de principes en bepalingen die onder taak en werkwijze van het bestuur (c.q. de directeur) zijn opgenomen, geldt dat deze in hoofdzaak worden toegepast.

Het instrumentarium dat het bestuur hanteert, bestaat met name uit het jaarplan, de begroting, rapportages over de activiteiten en participatieportefeuille en een op de organisatie toegesneden Administratieve Organisatie en Interne Beheersing (AO/ IB). Periodiek wordt hierover gerapporteerd aan de Raad van Commissarissen (RvC).

De bezoldiging van de directeur kent geen variabel deel. De bezoldiging is niet afhankelijk van de prestaties van de organisatie. Ook zijn er geen aspecten van maatschappelijk verantwoord ondernemen opgenomen in de beloningsstructuur. De hoogte van de bezoldiging van de directeur is opgenomen in de jaarrekening. De directeur heeft een contract voor onbepaalde tijd en derhalve wordt op dit punt afgeweken van de code waarin gesteld wordt dat de bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar.

Met betrekking tot de taak en werkwijze van de RvC worden nagenoeg alle in de code vermelde best practice bepalingen nageleefd. Het RvC-reglement is vervat in de statuten en in het jaarverslag is standaard een bericht van de RvC opgenomen. De bepalingen inzake het toezicht van de raad op het bestuur worden geëffectueerd in de reguliere vergaderingen van de RvC. Verder bespreekt de RvC minstens eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de directeur zijn eigen functioneren (en gewenste competenties) als dat van de individuele commissarissen en de directie. Aangaande de onafhankelijkheid van de commissarissen wordt hetgeen hierover in de code is gesteld, met inbegrip van de rapportage verplichting, gerespecteerd.

De RvC is het gehele jaar met vijf bezette zetels op volle sterkte geweest. Statutair is bepaald dat een commissaris maximaal tweemaal voor een periode van maximaal 4 jaar kan worden benoemd. Aan de rol van de voorzitter van de raad en die van de secretaris c.q. het secretariaat van de vennootschap wordt invulling gegeven conform het gestelde in de code.

De RvC heeft naast haar 7 reguliere vergaderingen en 3 aandeelhoudersvergaderingen, diverse malen tussentijds overlegd en geadviseerd in 2015. Hetzelfde geldt voor de Audit Commissie, die gedurende het grootste deel van het jaar een personele unie vormde met de RvC en daarom niet afzonderlijk over haar werkzaamheden rapporteert. De verder in dit kader in de code aangeduide best practice bepalingen worden nageleefd. De code stelt dat elke vorm van schijn van belangenverstrengeling tussen vennootschap en commissarissen moet worden vermeden. Indien mogelijk tegenstrijdige belangen aan de orde zijn, dan zal een commissaris niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming.

De (systematiek van de) bezoldiging van de commissarissen is bij oprichting van de vennootschap door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) goedgekeurd. Elders in dit jaarverslag wordt het totale bezoldigingsbedrag van de raad vermeld.

Betreffende de bevoegdheden van de AvA worden in de code best practice bepalingen genoemd die geprojecteerd op de situatie van de vennootschap niet van toepassing zijn. Zo kent de vennootschap geen financieringspreferente aandelen en wordt niet onderhands geboden op een bedrijfsonderdeel of een deelneming. Ook is er geen sprake van certificering van aandelen. Bij InnovationQuarter is statutair bepaald dat besluiten van de AvA worden genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen, voor zover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven.

art 5.1-2e

Inzake informatieverschaffing aan de aandeelhouders en de mogelijke invloed op de koers van het aandeel, wordt vermeld dat het 'aandeel InnovationQuarter' niet op de financiële markten wordt verhandeld. Derhalve is dit principe niet aan de orde.

Aangezien zich onder de aandeelhouders van InnovationQuarter geen institutionele beleggers bevinden, wordt hier verder niet ingegaan op de in de code opgenomen principes ter zake.

Ten aanzien van de financiële verslaglegging houdt de RvC meerdere malen per jaar (in de reguliere vergaderingen) toezicht op het volgen van de interne procedures verband houdende met het opstellen en de publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening en andere rapportages. Het instrumentarium dat de vennootschap daartoe hanteert omvat onder andere de statuten, de 'vennootschappelijke' jaaragenda en opgestelde handboeken en reglementen.

Betreffende de rol, benoeming, beloning en beoordeling van het functioneren van de externe accountant worden de bepalingen uit de code nageleefd. De externe accountant wordt in de RvC en de AvA bevestigd over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. Voorts wordt door de directeur en de RvC aan de AvA een weloverwogen voordracht tot benoeming van een externe accountant uitgebracht. De auditcommissie bespreekt het Audit Plan met de externe accountant voorafgaand aan de controle.

De RvC evalueert jaarlijks het functioneren van de accountant en legt tijdens de jaarlijkse AvA haar bevindingen voor aan de aandeelhouders.

De externe accountant rapporteert datgene wat hij met betrekking tot zijn controle van de jaarrekening en de daaraan gerelateerde controles onder de aandacht van de directeur en de raad wil brengen. Bevindingen worden onder andere opgenomen in de Managementletter en 'Accountantsverslag' aan de directie, de auditcommissie en de RvC. Daarmee wordt voldaan aan de bepalingen behorende bij het laatste principe in de code betreffende de relatie en communicatie van de externe accountant met de organen van de vennootschap. Ook overlegt de RvC tweemaal per jaar met de externe accountant buiten aanwezigheid van het management. De auditcommissie en remuneratie commissie hebben tweemaal vergaderd buiten aanwezigheid van het management.

InnovationQuarter wordt getypeerd door een professionele, informele werksfeer en werknemers hebben de mogelijkheid om over vermeende onregelmatigheden binnen de vennootschap van algemene, operationele en financiële aard te rapporteren aan de daartoe aangewezen functionaris, directeur of aan de voorzitter van de RvC. InnovationQuarter heeft geen (klokkenluiders-)regeling op de website van de vennootschap geplaatst en derhalve wordt op dit punt afgeweken van de code. InnovationQuarter zal, zodra het aanhangig wetsvoorstel Huis voor Klokkenluiders wordt aangenomen, een klokkenluidersregeling conform deze wet inrichten en publiceren.

Risicoparaagraaf

Het beheersen van risico's van InnovationQuarter maakt deel uit van de dagelijkse werkzaamheden van InnovationQuarter. Zo is bijvoorbeeld de risicobeheersing rondom het investeringsproces feitelijk 'core business'. Een uitvoerige set van beheersmaatregelen is ingevoerd met een groot aantal checks & balances die intern en extern worden geverifieerd voordat wordt overgegaan tot investering. Aangezien InnovationQuarter een relatief jonge organisatie is en nog beperkt is in omvang, wordt gestreefd naar 'in één keer goed' en vooralsnog minder naar 'uitmuntendheid' ten aanzien van de uitvoering van de processen. Echter de risicobereidheid ten aanzien van compliance is relatief laag, dit gezien de verwachtingen en eisen van belanghebbenden en de maatschappij als geheel. Ook wordt fraude of pogingen daartoe niet getolereerd. Om fraude te voorkomen zijn passende

art 5:1-2e

maatregelen getroffen. De komende periode wordt de risico bereidheid van InnovationQuarter verder gedefinieerd.

In 2015 is een aanvang gemaakt om de wijze waarop risicomanagement wordt ingevuld meer expliciet te maken, de ambitie is om een volwaardig risicomanagement in de eerste helft van 2016 ingeregeld te hebben en zal daarna onderdeel gaan uitmaken van de reguliere AO/ IB cycli. In 2015 is een aanvang gemaakt om de wijze waarop risicomanagement wordt ingevuld meer expliciet te maken.

Als uitgangspunt is aangehouden dat de structuur en aanpak:

- ♦ Recht doet aan en past bij de kenmerken van de organisatie;
- ♦ Praktisch is van opzet;
- ♦ Eenvoudig operationeel ingevuld kan worden;
- ♦ InnovationQuarter in staat stelt om het ondernemingsrisicomanagement te evalueren en te verbeteren;
- ♦ Een meer expliciete uitvoering van risicomanagement binnen InnovationQuarter faciliteert.

Om het identificeren van risico's gestructureerd te laten plaatsvinden en ervoor te zorgen dat potentiële risico's systematisch geïdentificeerd kunnen worden, is een aantal deelverzamelingen gedefinieerd dat tezamen de ruimte biedt om alle relevante ondernemingsrisico's in onder te brengen. De belangrijkste deelverzamelingen worden gevormd door de kerntaken omdat deze kerntaken direct gerelateerd zijn aan de geformuleerde organisatiedoelstellingen. Naast de risico's die specifiek van toepassing zijn op (of binnen) de kerntaken, kan ook een aantal organisatiebrede risico's onderkend worden, voornamelijk gerelateerd aan ondersteunende processen, zijnde HR, IT, Planning & Control, Communicatie etc..

Voor elke deelverzameling is de risicomanagement-cyclus van toepassing. Het te volgen proces is daarbij telkens hetzelfde. De verschillende stappen zijn:

- ♦ Risico-identificatie; identificatie van risico's met oorzaak, gebeurtenis en gevolg; In deze activiteit worden de risico's geïnterpreteerd die het behalen van de organisatiedoelstellingen negatief kunnen beïnvloeden. Deze risico's kunnen een versturende werking hebben die direct ingrijpt op een van de kerntaak of indirect via een van de ondersteunend processen. Na de identificatie is het belangrijk de ongewenste gebeurtenis in detail te analyseren en de oorzaken en gevolgen goed te formuleren. Risico's die v.w.b. oorzaken en gevolgen zeer precies geformuleerd zijn een voorwaarde om de juiste beheersmaatregelen te kunnen bepalen.
- ♦ Risico-beoordeling; hierbij gaat het om het bepalen van de verwachtingswaarde van risico's. Dit is het product van de kans van optreden en impact als een risico optreedt. Aan de hand van de beoordeling kunnen de risico's worden geprioriteerd; welke zijn de belangrijkste om als eerste verder te beheersen door de organisatie.

	1	2	3	4	5
Kans	zeer gering 0-5%	laag 5-10%	middel 10-25%	hoog 25-50%	zeer hoog >50%
Impact	zeer gering	beperkt	aanzienlijk	groot	zeer groot

Toelichting	
Zeer gering	Zeer geringe impact op de organisatiedoelstellingen, bijsturen mogelijk (orde grootte 0-5% van kwantitatieve doelstellingen)
Beperkt	Beperkte impact op de organisatiedoelstellingen, bijsturen deels mogelijk (orde grootte 5-10% van kwantitatieve doelstellingen)
Aanzienlijk	Aanzienlijke impact op de organisatiedoelstellingen, niet volledig corrigeerbaar/compenseerbaar (orde grootte 10-25% van kwantitatieve doelstellingen)
Groot	Grote impact op de organisatiedoelstellingen, niet corrigeerbaar/niet compenseerbaar (orde grootte 25-50% van kwantitatieve doelstellingen)
Zeer Groot	Zeer grote impact op de organisatiedoelstellingen, niet corrigeerbaar/niet compenseerbaar (>50% in geval van kwantitatieve doelstellingen)

- ♦ Plannen beheersmaatregelen; identificeren en selecteren van beheersmaatregelen aan de hand van de keuze risicorespons (vermijden/uitsluiten, reduceren, noodvoorziening treffen, overdragen/transfer, delen of accepteren van het risico). Hoe wordt omgegaan met eventuele kosten voor het uitvoeren van beheersmaatregelen.
- ♦ De gekozen beheersmaatregelen worden aan een persoon gekoppeld (actiehouder) die vervolgens verantwoordelijk is voor het tijdig uitvoeren van beheersmaatregelen (acties).
- ♦ Implementeren beheersmaatregelen; uitvoeren van beheersmaatregelen (acties);
- ♦ Evaluatie beheersmaatregelen; evalueren of maatregelen ingevoerd en effectief zijn;
- ♦ Communicatie; interne en externe communicatie, onder meer door diverse rapportages.

De in het begin stadium van de implementatie van risicomanagement onderkende risico's en onzekerheden in willekeurige volgorde zijn:

- ♦ Operationele lasten stijgen tot onacceptabel hoog niveau;
- ♦ Onvoldoende beschikbare competenties en capaciteit;
- ♦ Dekking op operationele lasten neemt af ten opzichte van exploitatiebijdragen en/ of rendement op (geïnvesteed) kapitaal;
- ♦ Andere initiatieven die taken overnemen van InnovationQuarter;
- ♦ Tijdsinvesteringen in projecten zonder perspectief
- ♦ Onzichtbaarheid/ Niet gezien worden als partij door ondernemingen die innovatie verder brengt
- ♦ Internationale bedrijven vestigen zich in de regio om kennis te halen en niet te delen
- ♦ Internationale bedrijven vestigen zich niet structureel en duurzaam in regio
- ♦ Negatieve publiciteit rondom individuele portfolio bedrijven

De volgende beheersmaatregelen gerelateerd aan bovenstaande zijn reeds onderkend:

- ♦ Uitvoerig en actieve uitvoering van due diligence en beheer van investeringen;
- ♦ Actieve, open en proactieve communicatie met aandeelhouders en stakeholders

- ♦ Effectieve AO/ IB ingericht, hiervan is de actieve monitoring van uitputting van budget onderdeel van;
- ♦ Referentiechecks in voortraject van portfolio-bedrijven.

Op basis van bovenstaande structuur en aanpak zal de komende periode (eerste helft 2016) worden gestart om op expliciete wijze de ondernemingsrisico's van InnovationQuarter te identificeren, te analyseren en te beheersen, wat vervolgens zal worden vastgelegd in een risicoregister. De uitdaging daarbij is om risico's (ongewenste gebeurtenissen) die op uiteenlopende wijze gerelateerd zijn aan verschillende organisatiedoelstellingen te prioriteren op basis ^{van} een combinatie van kwalitatieve en kwantitatieve beschouwingen.

9. Jaarrekening

Geconsolideerde balans per 31 december 2015

(voor verwerking van het resultaat)

Activa

(in duizenden euro's)

		2015	2014 ⁹
	Verw.		
Vaste activa			
Materiële vaste activa	(1)	310	430
Financiële vaste activa	(2)	<u>5.688</u>	<u>1.317</u>
		5.998	1.747
Vlottende activa			
Vorderingen	(3)	520	1.816
Liquide middelen	(4)	<u>21.054</u>	<u>25.017</u>
		21.574	26.833
		<u>27.572</u>	<u>25.580</u>

⁹ Verlengd boekjaar en loopt van 23 september 2013 tot en met 31 december 2014.

(in duizenden euro's)		Passiva	
		2015	2014
	Verw.		
Eigen vermogen	(5)		
Geplaatst kapitaal		27.700	27.700
Bestemmingsreserves		288	
Wettelijke reserve		-	-
Statutaire reserves		-	-
Algemene reserves		(715)	-
Onverdeeld resultaat		(492)	(427)
		26.781	27.273
Kortlopende schulden	(6)	791	1.307
		27.572	28.580

Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2015

(in duizenden euro's)

		2015	2014 ¹⁰
	Verw.		
Inkomsten		4.041	3.737
Rentebaten		472	262
Opbrengsten	(7)	4.513	3.999
Personeelskosten	(8)	3.676	3.128
Overige bedrijfskosten	(9)	1.207	1.079
Afschrijvingskosten	(10)	146	84
Som der kosten		5.029	4.291
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		(516)	(292)
Buitengewone baten en lasten	(11)	24	(135)
Resultaat		(492)	(427)

¹⁰ Verlengd boekjaar en loopt van 23 september 2013 tot en met 31 december 2014.

Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2015

(in duizenden euro's)

		2015	2014 ¹¹
	Verw.		
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Resultaat		(492)	(427)
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen	(1)	146	84
Voorziening		-	-
Veranderingen in werkkapitaal:			
Vorderingen	(3)	1.275	(1.387)
Overlopende activa	(3)	21	(429)
Crediteuren	(6)	(34)	164
Schulden/ verplichtingen	(6)	(594)	701
Belastingen en sociale premies	(6)	75	117
Overlopende passiva	(6)	37	325
		<u>926</u>	<u>(425)</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten		434	(852)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Deelnemingen en leningen	(2)	(4.371)	(1.267)
investerings in overige financiële activa	(2)	-	(50)
(Des-)investerings in materiële vaste activa	(1)	(26)	(514)
Kasstroom uit Investeringsactiviteiten		<u>(4.397)</u>	<u>(1.831)</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Kapitaalstorting	(5)	-	27.700
		<u>-</u>	<u>27.700</u>
Toename geldmiddelen		<u>(3.963)</u>	<u>25.017</u>
Geldmiddelen beginstand		25.017	-
Toe- (af)name geldmiddelen		(3.963)	25.017
Geldmiddelen eindstand	(4)	<u>21.054</u>	<u>25.017</u>

¹¹ Verlengd boekjaar en loopt van 23 september 2013 tot en met 31 december 2014.

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de geconsolideerde jaarrekening

Algemene grondslagen

De vennootschap heeft de geconsolideerde jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijke Wetboek. De jaarrekening is opgemaakt op 18 februari 2016.

Activiteiten

De Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. (InnovationQuarter) heeft ten doel het stimuleren van de economische ontwikkeling in de regio Zuid-Holland en hiermee het versterken van de positie en de internationale concurrentiekracht van Zuid-Holland en Nederland.

InnovationQuarter investeert in vernieuwende en snelgroeiende bedrijven, adviseert buitenlandse ondernemingen bij het vestigen in Zuid-Holland en organiseert samenwerking tussen innovatieve ondernemers, kennisinstellingen en de overheid.

Oordelen en schattingen

Bij de toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van de groep zich diverse oordelen en schattingen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Belastingen

Over 2015 is de vennootschap geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

Vergelijking met voorgaand jaar

De voorliggende jaarrekening is de tweede jaarrekening van de vennootschap sinds haar bestaan. Het eerste boekjaar was een verlengd boekjaar en loopt van 23 september 2013 tot en met 31 december 2014. Het tweede boekjaar loopt gelijk aan kalenderjaar 2015 en loopt van 1 januari 2015 tot en met 31 december 2015.

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Aandeelhouders

De aandeelhouders van de vennootschap zijn ultimo 2015 het Ministerie van Economische Zaken en de Provincie Zuid-Holland ieder 36,1011%, de gemeente Rotterdam 10,8303%, de gemeente Leiden 3,6101%, de gemeente Delft 2,5271% en de gemeente Den Haag, de gemeente Westland, de Technische Universiteit Delft, de Universiteit Leiden, het Leids Universitair Medisch Centrum en het Erasmus Medisch Centrum ieder 1,8051%.

Groepsverhoudingen

De vennootschap Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. te Den Haag staat aan het hoofd van de groep van 'InnovationQuarter' en consolideert de financiële gegevens van Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. te Den Haag in haar geconsolideerde jaarrekening waarvan afschriften op te vragen zijn.

Geconsolideerde maatschappijen

- Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V.: 100% deelneming (opgericht d.d. 23 september 2013).

Voor een lijst van participaties wordt verwezen naar pagina 15.

Consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening worden de financiële gegevens van de vennootschap en haar groepsmaatschappij Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. per 31 december van het boekjaar opgenomen.

Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen en vennootschappen waarin beslissende zeggenschap wordt uitgeoefend. Hierbij worden mede in aanmerking genomen de financiële instrumenten die potentiële stemrechten bevatten en direct kunnen worden uitgeoefend.

De groepsmaatschappijen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum waarop beslissende zeggenschap op de groepsmaatschappij is verkregen. De groepsmaatschappijen worden niet meer in de consolidatie opgenomen vanaf de datum waarop geen sprake meer is van beslissende zeggenschap. De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling vastgesteld. Resultaten uit transacties met en tussen groepsmaatschappijen worden volledig geëlimineerd.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

De vennootschap heeft de jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. Ter verbetering van het inzicht en gelet op het specifieke karakter van de vennootschap is op grond van het Besluit Modellen jaarrekening (art. 6) op een aantal onderdelen afgeweken van de algemeen geldende voorschriften en is een beter passende en daardoor duidelijker benaming en indeling gekozen betreffende een aantal posten in de balans en winst- en verliesrekening. Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen kostprijs of lagere actuele waarde. Indien geen actuele waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen, waarmee wordt verwezen naar de toelichting.

Een actief en een passief worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- Een deugdelijk juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- Het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten zoals vorderingen, effecten en schulden, als financiële derivaten verstaan.

Alle aan- en verkopen volgens standaard marktconventies van financiële vaste activa worden opgenomen per transactiedatum, dat wil zeggen de datum waarop de groep de bindende overeenkomst aangaat.

Voor de grondslagen van de primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

De groep maakt in het boekjaar geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten zoals renteswaps ter afdekking van de gelopen risico's betreffende de rente of valuta.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa in eigen gebruik worden gewaardeerd tegen de kostprijs, minus eventuele investeringssubsidies, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing (cumulatieve) bijzondere waardeverminderingen. Er zijn geen rentekosten in de tegen de kostprijs gewaardeerde materiële vaste activa opgenomen.

De materiële vaste activa worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur rekening houdend met de restwaarde. De Bedrijfsinventaris wordt afgeschreven over vijf jaar en de ICT-apparatuur over drie jaar.

Indien de verwachtingen omtrent de afschrijvingsmethode, gebruiksduur en/of restwaarde in de loop van de tijd wijzigingen ondergaan, worden zij als een schattingswijziging verantwoord.

Buiten gebruik gestelde materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de kostprijs dan wel de lagere opbrengstwaarde.

Een materieel vast actief wordt niet langer in de balans opgenomen na vervreemding of wanneer geen toekomstige prestatie-eenheden van het gebruik of de vervreemding worden verwacht. De bate of last die voortvloeit uit de desinvestering wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Financiële vaste activa

De aandelenparticipaties worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze participaties gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs.

De waardering tegen verkrijgingsprijs heeft tot gevolg dat ongerealiseerde waardeinstijgingen niet in de cijfers tot uitdrukking komen.

De leningen betreffen zowel leningen aan participaties als in leningen aan ondernemingen waarin niet wordt geparticipeerd. De leningen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa:

Door de leiding van de groep wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering (hierna: voorziening) onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt een voorziening op het actief vastgesteld.

De voorziening wordt bepaald op basis van de International Private Equity and Venture Capital Investor Reporting Guidelines (IPEV). De kosten van de voorziening

worden direct als
ter identificatie

art 5:1-2e

Ernst & Young Accountants LLP

EY
Building a better
working world

een last verwerkt in de winst- en verliesrekening. Indien wordt vastgesteld dat een voorziening die in het verleden verantwoord is, niet meer noodzakelijk is of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de verkrijgingsprijs die bepaald zou zijn indien geen voorziening voor het actief zou zijn verantwoord. Het teruggenomen verlies wordt in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Onder liquide middelen worden verstaan kasmiddelen en de tegoeden op bankrekeningen. Deposito's worden onder liquide middelen opgenomen indien zij in feite – zij het eventueel met opoffering van rentebaten- ter onmiddellijke beschikking staan. Liquide middelen die (naar verwachting) langer dan twaalf maanden niet ter beschikking staan van de groep, worden als financiële vaste activa gerubriceerd.

Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd indien de groep op balansdatum een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft waarvan het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang betrouwbaar is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Tenzij anders vermeld, worden voorzieningen gewaardeerd tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden

Bij de eerste opname van kortlopende schulden worden deze opgenomen tegen reële waarde verminderd met de direct daaraan toe te rekenen transactiekosten (nominaal).

De overige kortlopende schulden worden na de eerste waardering gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs volgens de effectieve-rentemethode. Winst of verlies worden in de winst- en verliesrekening opgenomen zodra de verplichtingen niet langer op de balans worden opgenomen, alsmede via het amortisatieproces.

Grondslagen voor bepaling van het resultaat

Opbrengsten

De exploitatiebijdragen en opbrengsten overige opdrachten ter compensatie van gemaakte kosten worden als opbrengsten in de winst- en verliesrekening opgenomen in dezelfde periode als die waarin deze kosten worden gemaakt.

De opbrengsten worden verantwoord in het jaar waarop zij betrekking hebben, met dien verstande dat de opbrengsten bij verkoop van participaties worden verantwoord in het jaar waarin de economische rechten en risico's op de desbetreffende participaties zijn overgedragen. Dividenden worden verantwoord in het jaar van ontvangst. Renteopbrengsten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Verliezen bij afstoting van participaties of bij oninbaarheid van leningen worden afgeboekt op de daarvoor gevormde voorziening. Toevoeging aan deze voorziening komt ten laste van het resultaat. De opbrengsten van diensten worden verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht.

Kosten

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en overigens wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

Grondslagen voor kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen en het eventueel bankkrediet opgenomen onder de kortlopende schulden. Ontvangen en betaalde rente, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Toelichting op de geconsolideerde balans

Materiële vaste activa (1)

Het verloop van de materiële vaste activa is als volgt:
(in duizenden euro's)

	Bedrijfs- inven- taris	ICT- appara- tuur	In uit- voering	Totaal
Balanswaarde per 31 december 2014	<u>304</u>	<u>85</u>	<u>41</u>	<u>430</u>
Investerings gedurende het boekjaar	2	66	1	69
Desinvesteringen/ buitengebruikstelling gedurende het boekjaar	-	(53)	(42)	(95)
Afschrijvingen	(72)	(49)	-	(121)
Afschrijvingen desinvesteringen	<u>-</u>	<u>27</u>	<u>-</u>	<u>27</u>
Boekwaarde per 31 december 2015	<u>234</u>	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>310</u>
Stand per 31 december 2015:				
Aanschafwaarde	360	128	-	488
Cumulatieve afschrijvingen	<u>(126)</u>	<u>(52)</u>	<u>-</u>	<u>(178)</u>
Balanswaarde per 31 december 2015	<u>234</u>	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>310</u>
Afschrijvingspercentages:	20,0%	33,3%	0,0%	

Financiële vaste activa (2)

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:
(in duizenden euro's)

	<u>Participaties</u>	<u>Leningen aan participaties</u>	<u>Leningen</u>	<u>Overige vorderingen</u>	<u>Totaal</u>
Balanswaarde per 31 december 2014	<u>967</u>	<u>300</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>1.317</u>
Bij:					
Investerings	1.100	-	3.150	-	4.250
Uitbreiding	-	325	-	-	325
Rentebijschrijving	-	32	64	-	96
Af:					
Desinvestering/ aflossing	-	-	(300)	-	(300)
Faillissement/ liquidatie	-	-	-	-	-
Omzetting	-	-	-	-	-
Aanschafwaarde per 31 december 2015	<u>2.067</u>	<u>657</u>	<u>2.914</u>	<u>50</u>	<u>5.688</u>
Voorziening	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Balanswaarde per 31 december 2015	<u>2.067</u>	<u>657</u>	<u>2.914</u>	<u>50</u>	<u>5.688</u>

Voor de additionele contractuele investeringsverplichtingen per balansdatum wordt verwezen naar de Niet in de balans opgenomen regelingen en verplichtingen.

De huidige investeringsportefeuille van participaties en leningen zoals hierboven opgenomen betreffen recent gedane investeringen in jonge/ startende MKB-bedrijven. Een (andere) marktwaarde kan niet op een betrouwbare wijze worden vastgesteld derhalve wordt de marktwaarde van deze investeringen vooralsnog gesteld op verkrijgingsprijs.

Overige vorderingen

Onder de Overige vorderingen is een bedrag van € 49.960 aan liquide middelen opgenomen die niet ter vrije beschikking staat van de vennootschap. Het betreft een gestelde bankgarantie ten behoeve van de huurovereenkomst van de kantoorruimte en blijft geldig tot ten minste zes maanden na de datum waarop de huurovereenkomst is beëindigd.

Alfabetisch overzicht participaties en leningen per 31 december 2015

	Jaar van aanvang		Belang deel- nemingen	Statutaire zetel
Babybloom Healthcare B.V.	2014		5,0%	Leiden
Babybloom Healthcare B.V.	2014	lening	-	Leiden
Barge Master Holding B.V.	2015	lening	-	Capelle aan den IJssel
FiberCore Holding B.V.	2015	lening	-	Rotterdam
IQ Messenger Holding B.V.	2015		17,5%	Dordrecht
Milgro Groep B.V.	2015	lening	-	Rotterdam
Munisense B.V.	2015		6,08%	Alphen a/d Rijn
Onegini Holding B.V.	2015		6,98%	Woerden ¹²
Pluriomics Belgium SA	2014		16,67%	Gosselies, België ¹³

Vorderingen (3)

(in duizenden euro's)

	2015	2014
Debiteuren	112	279
Overige vorderingen	-	1.108
Overlopende activa	408	429
Totaal	520	1.816

De overige vorderingen in 2014 betroffen de nog te ontvangen bijdragen in het kader van het Europees Fonds voor Regionale Ontwikkeling (EFRO) van Provincie Zuid-Holland, Rijkscofinanciering en EFRO uit hoofde van de in 2014 afgeronde projecten Kennisbruggen en Kennisnetwerken en Innovatie in clusters, deze zijn volledig afgewikkeld in 2015

De post Overlopende activa is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)

	2015	2014
Nog te ontvangen rente	219	228
Nog te factureren bedragen	128	127
Vooruitbetaalde huur	28	28
Vooruitbetaalde pensioenpremies	27	18
Vooruitbetaalde overige kosten	6	28
Totaal	408	429

¹² Vennootschap is in 2015 nog statutair gevestigd in Woerden (Utrecht) maar in het 1e kwartaal 2016 zal de vennootschap verhuizen naar de HSD campus te Den Haag.

¹³ Pluriomics Belgium SA is statutair gevestigd in Gosselies (België): de bedrijfsactiviteiten in België en Nederland Development van Pluriomics vinden plaats in Leiden, met uitzondering van productie, dat plaats vindt in Gosselies.

Liquide middelen (4)

(in duizenden euro's)

	2015	2014
Bank	172	4.767
Spaarrekeningen/ Deposito's	20.882	20.250
Totaal	21.054	25.017

De deposito's opgenomen onder de liquide middelen zijn direct opeisbaar.

Groepsvermogen (5)Eigen vermogen

Voor het eigen vermogen wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de enkelvoudige jaarrekening.

Kortlopende schulden (6)

(in duizenden euro's)

	2015	2014
Aflossingsverplichting op leningen	-	568
Nog te besteden middelen	107	133
Crediteuren	130	164
Belastingen en premies sociale verzekeringen	192	117
Overlopende passiva	362	325
Totaal	791	1.307

Aflossingsverplichtingen op leningen

Bij de overname van beide EFRO-projecten van Stichting Kennisalliantie Zuid-Holland op 1 januari 2014, is ook een lening overgenomen. Kamer van Koophandel (voorheen Stichting Syntens) had een lening verstrekt aan de vennootschap van € 511.000. De aflossing van het geleende en de termijn van expiratie van deze leningovereenkomst is gekoppeld aan de afwikkeling van beide EFRO projecten Kennisbruggen en Kennisnetwerken en Innovatie in clusters. Over de lening is een rente van 4% verschuldigd en deze wordt toegevoegd aan de hoofdsom. Deze lening is volledig afgelost per 4 november 2015, waarbij een deel van de rente is kwijtgescholden ad € 21.000. Deze rentekwijtschelding is verantwoord als buitengewone bate afwikkeling Kennisalliantie 2015.

Nog te besteden middelen

De ontvangen middelen inzake de door de vennootschap uit te voeren en uitgevoerde projecten betreffen voorschotten en kunnen derhalve (gedeeltelijk) worden teruggevorderd indien de middelen niet worden besteed aan een project.

De post Nog te besteden middelen is als volgt te specificeren:
(in duizenden euro's)

	2015	2014
Partnership Maritime Delta	33	30
Project Leiden Biobased 2013-2015	-	13
Regionaal Uitvoeringsprogramma ICT – 2 ^{de} fase	-	24
Plan 3D3Hoek	-	50
Fieldlab SmartFood	-	16
3D Printing Marine Spare Parts	34	-
Economische Programmaraad Zuidvleugel	40	-
Totaal	107	133

Overlopende passiva

De post Overlopende passiva is als volgt te specificeren:
(in duizenden euro's)

	2015	2014
Nog te betalen vakantiegeld	101	61
Nog te vergoeden vakantiedagen	32	32
Nog te betalen accountantskosten	7	41
Nog te betalen advieskosten	82	78
Nog te betalen overige kosten	140	113
Totaal	362	325

Niet in de balans opgenomen regelingen en verplichtingen

Huurverplichtingen

Voor de kantoorlocatie aan het Prinses Margrietplantsoen 32 te Den Haag is een huurovereenkomst aangegaan voor de duur van 5 jaar ingaande per 1 januari 2014. De huurverplichting exclusief servicekosten bedraagt € 80.000 per jaar.

Operationele lease – de vennootschap als lessee

De vennootschap heeft als lessee operationele leasecontracten voor auto's afgesloten. De toekomstige minimale leasebetalingen zijn als volgt te specificeren:
(in duizenden euro's)

2016	54	
2017-2020	144	
2021 e.v.	-	
Totaal		188

In 2015 is een totaalbedrag van € 63.000 (2014: € 19.000) aan leasebetalingen verwerkt in de winst- en verliesrekening. De overeenkomsten hebben een gemiddelde looptijd van 3 jaar (2014: 3 jaar) waarbij de leasebetaling een vast bedrag per maand is.

Niet in de balans opgenomen investeringsverplichtingen

Per balansdatum heeft de vennootschap, ten aanzien van participaties, leningen aan participaties en leningen, een contractuele investeringsverplichting, onder voorwaarden, voor een bedrag ad € 1.408.000 (2014: € 483.000).

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

Opbrengsten (7)

(in duizenden euro's)	2015	2014
Exploitatiebijdragen beschikbaar gesteld door de Participanten:	3.639	3.439
Opbrengsten overige opdrachten	399	298
	<u>4.038</u>	<u>3.737</u>
Verkoopwinsten participaties	-	-
Ontvangen dividend	-	-
Aanschafwaarde verkochte participaties	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Aanschafwaarde verkopen, waardeverminderingen en faillissementen	-	-
Transactieresultaat	<u>-</u>	<u>-</u>
Inkomsten	<u>4.038</u>	<u>3.737</u>
Overige baten uit participaties	3	-
Rente leningen u/g participaties	40	10
Rente leningen u/g	207	
Rente liquide middelen	225	252
	<u>475</u>	<u>262</u>
Totaal opbrengsten	<u>4.513</u>	<u>3.999</u>

Verdeling opbrengsten naar activiteiten

(in duizenden euro's)	2015	2014
Participatieactiviteiten	475	233
Ontwikkelingsactiviteiten	3.639	3.468
Aanvullende activiteiten	399	298
	<u>4.513</u>	<u>3.999</u>

Personeelskosten (8)

(in duizenden euro's)	2015	2014
Lonen en salarissen:		
Lonen en salarissen	2.474	1.659
Sociale lasten	323	230
Pensioenlasten	172	116
	2.969	2.005
Kosten werknemers flexibele contractbasis	387	782
Directe personeelskosten	3.357	2.787
Andere personeelskosten	319	341
	3.676	3.128

Verdeling personeelskosten naar activiteiten

(in duizenden euro's)	2015	2014
Participatieactiviteiten	916	612
Ontwikkelingsactiviteiten	2.391	2.188
Aanvullende activiteiten	369	328
	3.676	3.128

Personeelsbestand

Ultimo 2015 waren er 43 personen werkzaam (2014: 28), exclusief werknemers op flexibele contractbasis (2015: 6 personen, 2014: 10 personen). De personele bezetting gemiddeld over 2015 op fulltime basis was 35,3 (2014: 24,2), exclusief werknemers op flexibele contractbasis (2015: 2,5 fte, 2014: 5,3 fte).

Pensioen

De vennootschap kent een toegezegde-bijdrageregeling voor haar medewerkers en de vennootschap betaalt op contractuele basis premies aan een verzekeringsmaatschappij. Behalve de betaling van premies heeft de vennootschap geen verdere verplichtingen voor deze pensioenregelingen. De premies worden verantwoord als personeelskosten als deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen.

Bezoldiging van de bestuurder en de commissarissen

Deze verantwoording is op vrijwillige basis toegepast en opgesteld op basis van de volgende Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. van toepassing zijnde regelgeving: Het algemene WNT-maximum.

Leidinggevende topfunctionaris
(in euro's)

Functie:

Duur dienstverband in 2015:

Omvang dienstverband (in fte):

Gewezen topfunctionaris:

(Fictieve) dienstbetrekking

**Dhr. R.
Zonneveld**

Directeur

1/1 – 31/12

1.0

Neen

Ja

Bezoldiging

Beloning

148.253

Belastbare onkostenvergoedingen

-

Beloningen betaalbaar op termijn¹⁴

7.652

Totaal bezoldiging

155.905

Toepasselijk WNT-maximum

178.000

Toezichthoudende topfunctionarissen
(in euro's)

Functie:

Duur dienstverband in 2015:

**Dhr. A.
Verberk**

Voorzitter
RvC

1/1 – 31/12

**Dhr. C.A.M.
de Koning**

Lid RvC

1/1 – 31/12

Bezoldiging

Beloning

-

-

Belastbare onkostenvergoedingen

15.000

11.000

Beloningen betaalbaar op termijn

-

-

Totaal bezoldiging

15.000

11.000

Toepasselijk WNT-maximum

26.700

17.800

(in euro's)

Functie:

Duur dienstverband in 2015:

**Mevr.
B.N.M. van
der Maarel**

Lid RvC

1/1 – 31/12

**Dhr. H.C.M.
van der
Zeeuw**

Lid RvC

1/1 – 31/12

Bezoldiging

Beloning

-

-

Belastbare onkostenvergoedingen

11.000

11.000

Beloningen betaalbaar op termijn

-

-

Totaal bezoldiging

11.000

11.000

Toepasselijk WNT-maximum

17.800

17.800

¹⁴ Betreft werkgeversdeel van de betaalde pensioenpremie 2015.

Ter identificatie

art 5 1-2e

Ernst & Young Accountants LLP

EY

Building a better
working world

(in euro's)

	Dhr. P.J. van Zunderd
Functie:	Lid RvC
Duur dienstverband in 2015:	1/1 - 31/12
Bezoldiging	
Beloning	-
Belastbare onkostenvergoedingen	10.000
Beloningen betaalbaar op termijn	-
Totaal bezoldiging	10.000
Toepasselijk WNT-maximum	17.800

Naast de hierboven topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen die in 2015 een bezoldiging boven het individuele WNT-maximum hebben ontvangen. Er zijn in 2015 geen ontslaguitkeringen aan overige functionarissen betaald die op grond van de WNT dienen te worden gerapporteerd, of die in eerdere jaren op grond van de WOPT of de WNT gerapporteerd zijn of hadden moeten worden.

Overige bedrijfskosten (9)

Onder de Overige bedrijfskosten zijn de volgende posten opgenomen:

(In duizenden euro's)	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Algemene Bedrijfskosten:		
Huisvesting	147	129
Automatiseringskosten	136	131
Organisatie brede communicatie, PR en website	116	138
Administratie, verzekeringen en overige advieskosten	94	66
Accountantskosten	35	41
Overige algemene bedrijfskosten	<u>44</u>	<u>18</u>
	572	523
Operationele kosten:		
Onderzoeks- en advieskosten	309	277
Evenementen en congressen	40	81
Reiskosten	131	83
Marketing en communicatie	34	32
Vergoedingen		
Investeringscommissie leden	37	20
Overige operationele kosten	<u>84</u>	<u>63</u>
	635	556
	<u>1.207</u>	<u>1.079</u>

Verdeling overige bedrijfskosten (inclusief afschrijvingskosten) naar activiteiten:

(in duizenden euro's)	2015	2014
Participatieactiviteiten	294	336
Ontwikkelingsactiviteiten	1.029	827
Aanvullende activiteiten	30	-
	<u>1.353</u>	<u>1.163</u>

Afschrijvingskosten (10)

De reguliere afschrijvingskosten over 2015 bedragen € 121.000 (2014: € 84.000). In 2015 is ook versneld afgeschreven op enkele desinvesteringen voor een bedrag ad € 25.000 (2014: nihil).

Buitengewone baten en lasten (11)

Voor de toelichting op de Buitengewone baten en lasten wordt verwezen naar de toelichting opgenomen in de toelichting op de vennootschappelijke winst- en verliesrekening.

Enkelvoudige balans per 31 december 2015

(voor verwerking van het resultaat)

Activa (in duizenden euro's)		2015		2014¹⁵	
	Verw.				
Vaste activa					
Materiële vaste activa	(12)	310		430	
Financiële vaste activa	(13)	<u>26.299</u>		<u>27.034</u>	
			26.609		27.464
Vlottende activa					
Vorderingen	(14)	301		1.810	
Liquide middelen	(15)	<u>617</u>		<u>2.510</u>	
			918		4.320
		<u>27.527</u>		<u>31.784</u>	

¹⁵ Verlengd boekjaar en loopt van 23 september 2013 tot en met 31 december 2014.

(In duizenden euro's)		Passiva	
		2015	2014
	Verw. (16)		
Eigen vermogen			
Geplaatst kapitaal		27.700	27.700
Bestemmingsreserves		288	
Wettelijke reserve		-	-
Statutaire reserves		-	-
Algemene reserves		(715)	-
Onverdeeld resultaat		(492)	(427)
		<u>26.781</u>	<u>27.273</u>
Kortlopende schulden	(17)	<u>746</u>	<u>4.511</u>
		<u>27.527</u>	<u>31.784</u>

Enkelvoudige winst- en verliesrekening 2015

(in duizenden euro's)

		<u>2015</u>	<u>2014¹⁶</u>
	Verw.		
Inkomsten		5.186	4.428
Rentebaten		-	252
Opbrengsten	(18)	5.186	4.680
Personeelskosten	(19)	3.676	3.128
Overige bedrijfskosten	(20)	1.145	1.044
Afschrijvingskosten	(21)	146	84
Som der kosten		4.967	4.256
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		219	424
Buitengewone baten en lasten	(22)	24	(135)
Resultaat deelnemingen	(23)	(735)	(716)
Resultaat		(492)	(427)

¹⁶ Verlengd boekjaar en loopt van 23 september 2013 tot en met 31 december 2014.

Enkelvoudig kasstroomoverzicht 2015

(in duizenden euro's)		2015	2014 ¹⁷
	Verw.		
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Resultaat		(492)	(427)
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen	(21)	146	84
Voorziening		-	-
Resultaat deelneming	(23)	735	716
Veranderingen in werkkapitaal:			
Vorderingen	(14)	1.275	(1.387)
Overlopende activa	(14)	234	(423)
Crediteuren	(17)	(40)	164
Schulden/ verplichtingen	(17)	(3.802)	3.909
Belastingen en sociale premies	(17)	75	117
Overlopende passiva	(17)	2	321
		<u>(1.375)</u>	<u>3.501</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten		(1.867)	3.074
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
verwerving	(13)		
groepsmaatschappijen		-	(27.700)
investerings in overige financiële activa	(13)	-	(50)
Des-/investerings in materiële vaste activa	(12)	<u>(26)</u>	<u>(514)</u>
Kasstroom uit Investeringsactiviteiten		(26)	(28.264)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Kapitaalstorting	(16)	<u>-</u>	<u>27.700</u>
		-	27.700
Toe- (af)name geldmiddelen		<u>(1.893)</u>	<u>2.510</u>
Geldmiddelen begin periode		2.510	-
Toe- (af)name geldmiddelen		<u>(1.893)</u>	<u>2.510</u>
Geldmiddelen eind periode	(15)	<u>617</u>	<u>2.510</u>

¹⁷ Verlengd boekjaar en loopt van 23 september 2013 tot en met 31 december 2014.

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de enkelvoudige jaarrekening

De vennootschap heeft de enkelvoudige jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De jaarrekening is opgemaakt op 18 februari 2016.

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk. Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaarde in overeenstemming de geconsolideerde jaarrekening.

Voor de toelichting op de activiteiten van de vennootschap en andere toelichting op de grondslagen, waaronder de grondslagen van de waardering van activa en passiva voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de geconsolideerde jaarrekening.

De deelneming in Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. is in de enkelvoudige balans gewaardeerd tegen de netto vermogenswaarde aangezien invloed van betekenis kan worden uitgeoefend.

Toelichting op de enkelvoudige balans

Materiële vaste activa (12)

Het verloop van de materiële vaste activa is als volgt:
(in duizenden euro's)

	Bedrijfs- inven- taris	ICT- appara- tuur	In uit- voering	Totaal
Balanswaarde per 31 december 2014	<u>304</u>	<u>85</u>	<u>41</u>	<u>430</u>
Investerings gedurende het boekjaar	2	66	1	69
Desinvesteringen/ buitengebruikstelling gedurende het boekjaar	-	(53)	(42)	(95)
Afschrijvingen	(72)	(49)	-	(121)
Afschrijvingen desinvesteringen	<u>-</u>	<u>27</u>	<u>-</u>	<u>27</u>
Boekwaarde per 31 december 2015	<u>234</u>	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>310</u>
Stand per 31 december 2015:				
Aanschafwaarde	360	128	-	488
Cumulatieve afschrijvingen	<u>(126)</u>	<u>(52)</u>	<u>-</u>	<u>(178)</u>
Balanswaarde per 31 december 2015	<u>234</u>	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>310</u>
Afschrijvingspercentages:	20,0%	33,3%	0,0%	

Financiële vaste activa (13)

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:
(In duizenden euro's)

	Deelnemingen in groeps- maat- schap- pijen	Overige vordering -en	Totaal
Balanswaarde per 31 december 2014	<u>26.984</u>	<u>50</u>	<u>27.034</u>
Bij:			
Investerings gedurende boekjaar	-	-	-
Resultaat boekjaar	<u>(735)</u>	<u>-</u>	<u>(735)</u>
Balanswaarde per 31 december 2015	<u>26.249</u>	<u>50</u>	<u>26.299</u>
Stand per 31 december 2015 cumulatief:			
Investering	27.700	50	27.750
Resultaat	<u>(1.501)</u>	<u>-</u>	<u>(1.501)</u>
Balanswaarde per 31 december 2015	<u>26.249</u>	<u>50</u>	<u>26.299</u>

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

De deelneming in groepsmaatschappij betreft het 100% belang in Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V..

Overige vorderingen

Onder de Overige vorderingen is een bedrag van € 49.960 aan liquide middelen opgenomen die niet ter vrije beschikking staat van de vennootschap. Het betreft een gestelde bankgarantie ten behoeve van de huurovereenkomst van de kantoorruimte en blijft geldig tot ten minste zes maanden na de datum waarop de huurovereenkomst is beëindigd.

Vorderingen (14)

(in duizenden euro's)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Debiteuren	112	279
Overige vorderingen	-	1.108
Overlopende activa	<u>189</u>	<u>423</u>
Totaal	<u>301</u>	<u>1.810</u>

De overige vorderingen betroffen in 2014 de nog te ontvangen bijdragen in het kader van het Europees Fonds voor Regionale Ontwikkeling (EFRO) van Provincie Zuid-Holland, Rijkscofinanciering en EFRO uit hoofde van de in 2014 afgeronde projecten Kennisbruggen en Kennisnetwerken en Innovatie in clusters, deze zijn in 2015 volledig afgewikkeld.

De post Overlopende activa is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nog te ontvangen rente	-	222
Nog te facturen bedragen	128	127
Vooruitbetaalde huur	28	28
Vooruitbetaalde pensioenpremies	27	18
Vooruitbetaalde overige kosten	<u>6</u>	<u>28</u>
Totaal	<u>189</u>	<u>423</u>

Liquide middelen (15)

(in duizenden euro's)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bank	117	10
Spaarrekeningen/ Deposito's	<u>500</u>	<u>2.500</u>
Totaal	<u>617</u>	<u>2.510</u>

De deposito's opgenomen onder de liquide middelen zijn direct opeisbaar.

Eigen vermogen (16)

Het geplaatst en gestort kapitaal bestaat uit 27.700.000 aandelen tegen een uitgifte prijs van € 1,00 per aandeel.
(in duizenden euro's)

	Ge- plaatst en gestort kapitaal	Reserves	Onver- deeld resultaat Boekjaar	Totaal
Stand per 31 december 2014	<u>27.700</u>	<u>-</u>	<u>(427)</u>	<u>27.273</u>
Mutaties gedurende het boekjaar:				
Geplaatst (en gestort) kapitaal	-	-	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	(492)	(492)
Overige mutaties	<u>-</u>	<u>(427)</u>	<u>427</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december 2015	<u>27.700</u>	<u>(427)</u>	<u>(492)</u>	<u>26.781</u>

Reserves

Het negatief resultaat boekjaar 2014 ad € 427.000 is als volgt bestemd:

(in duizenden euro's)	<u>2015</u>
Bestemmingsreserve Kennisalliantie	55
Risico-egaliseringsreserve	233
Algemene reserve	<u>(715)</u>
Totaal	<u>(427)</u>

De resultaten op ontwikkelingsactiviteiten 2014 worden naar rato van de toegekende exploitatiebijdrage door de Participanten over 2014 toegevoegd aan de bestemmingsreserve ROM-ontwikkelingsactiviteiten (risico-egaliseringsreserve). In het kader van de exploitatiebijdrage voorwaarden zijn de resultaten ROM-activiteiten definitief vastgesteld in 2015 tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders van 28 mei 2015. De onderverdeling van deze bestemmingsreserve is als volgt:

(in duizenden euro's)	<u>2015</u>
Ministerie van Economische Zaken	70
Provincie Zuid-Holland	70
Gemeente Rotterdam	35
Gemeente Delft	20
Gemeente Den Haag	14
Technische Universiteit Delft	10
Gemeente Leiden	7
Gemeente Dordrecht	<u>7</u>
	<u>233</u>

Kortlopende schulden (17)

(in duizenden euro's)

	2015	2014
Aflossingsverplichting op leningen	-	568
Nog te besteden middelen	107	133
Crediteuren	124	164
Schulden aan groepsmaatschappijen	-	3.208
Belastingen en premies sociale verzekeringen	192	117
Overlopende passiva	323	321
Totaal	746	4.511

Aflossingsverplichtingen op leningen

Bij de overname van beide EFRO-projecten van Stichting Kennisalliantie Zuid-Holland op 1 januari 2014, is ook een lening overgenomen. Kamer van Koophandel (voorheen Stichting Syntens) heeft een lening verstrekt aan de vennootschap van € 511.000. De aflossing van het geleende en de termijn van expiratie van deze leningsovereenkomst is gekoppeld aan de afwikkeling van beide EFRO projecten Kennisbruggen en Kennisnetwerken en Innovatie in clusters. Over de lening is een rente van 4% verschuldigd en deze wordt toegevoegd aan de hoofdsom. Deze lening is volledig afgelost per 4 november 2015, waarbij een deel van de rente is kwijtgescholden ad € 21.000. Deze rentekwijtschelding is verantwoord als buitengewone bate afwikkeling Kennisalliantie 2015.

Nog te besteden middelen

De ontvangen middelen inzake de door de vennootschap uit te voeren en uitgevoerde projecten betreffen voorschotten en kunnen derhalve (gedeeltelijk) worden teruggevorderd indien de middelen niet worden besteed aan een project.

De post Nog te besteden middelen is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)

	2015	2014
Partnership Maritime Delta	33	30
Project Leiden Biobased 2013-2015	-	13
Regionaal Uitvoeringsprogramma ICT - 2 ^{de} fase	-	24
Plan 3D3Hoek	-	50
Fieldlab SmartFood	-	16
3D Printing Marine Spare Parts	34	-
Economische Programmaraad Zuidvleugel	40	-
Totaal	107	133

Schulden aan groepsmaatschappijen

Ultimo 2014 is een bedrag ad € 3.208.000 verwerkt in de rekening courant als nog vol te storten bedrag op de aandelen van Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V.. In januari 2015 is de schuld voor een bedrag ad € 2.500.000 ingelost, het restant is ingelost in de loop van 2015, de rekening courant positie wordt per maand afgerekend en bedraagt ultimo 2015 nihil.

Ter identificatie

art 5:1-2e

Ernst & Young Accountants LLP


EY Building a better working world

Overlopende passiva

De post Overlopende passiva is als volgt te specificeren:
(in duizenden euro's)

	2015	2014
Nog te betalen vakantiegeld	101	61
Nog te betalen vakantiedagen	32	32
Nog te betalen accountantskosten	7	41
Nog te betalen advieskosten	62	78
Nog te betalen overige kosten	123	109
Totaal	323	321

Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening

Opbrengsten (18)

(in duizenden euro's)	2015	2014
Exploitatiebijdragen beschikbaar gesteld door de Participanten:		
Ministerie van Economische Zaken	1.004	1.004
Provincie Zuid-Holland	1.000	1.000
Gemeente Rotterdam	500	500
Gemeente Delft	285	285
Gemeente Den Haag	400	200
Technische Universiteit Delft	150	150
Gemeente Leiden	100	100
Gemeente Dordrecht	100	100
Gemeente Westland	100	100
	<u>3.639</u>	<u>3.439</u>
Opbrengsten overige opdrachten:		
VP-delta	154	266
Economische Programmaraad Zuidvleugel	160	32
Partnership Maritime Delta	35	-
	<u>399</u>	<u>298</u>
Doorbelasting groepsmaatschappijen	<u>1.148</u>	<u>691</u>
Inkomsten	<u>5.186</u>	<u>4.428</u>

Personeelskosten (19)

(in duizenden euro's)	2015	2014
Lonen en salarissen:		
Lonen en salarissen	2.474	1.659
Sociale lasten	323	230
Pensioenlasten	172	116
	<u>2.969</u>	<u>2.005</u>
Kosten werknemers flexibele contractbasis	387	782
Directe personeelskosten	<u>3.356</u>	<u>2.787</u>
Overige personeelskosten	320	341
	<u>3.676</u>	<u>3.128</u>

Van de personeelskosten heeft € 916.000 (2014: € 612.000) betrekking op de participatieactiviteiten en deze kosten worden doorbelast aan Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V..

Overige bedrijfskosten (20)

Onder de Overige bedrijfskosten zijn de volgende posten opgenomen:

(in duizenden euro's)	2015	2014
Algemene Bedrijfskosten:		
Huisvesting	147	129
Automatiseringskosten	136	131
Organisatie brede communicatie, PR en website	116	138
Administratie, verzekeringen en overige advieskosten	94	66
Accountantskosten	35	41
Overige algemene bedrijfskosten	44	18
	572	523
Operationele kosten:		
Onderzoeks- en advieskosten	309	262
Evenementen en congressen	40	81
Reiskosten	131	83
Functie specifieke marketing en communicatie	34	32
Overige operationele kosten	59	63
	573	521
	1.145	1.044

Van de Algemene bedrijfskosten wordt € 145.000 (2014: € 109.000) doorbelast aan Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V.. Van de Operationele kosten heeft € 51.000 (2014: € 171.000) betrekking op de participatieactiviteiten en worden doorbelast aan Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V..

Afschrijvingskosten (21)

De reguliere afschrijvingskosten over 2015 bedragen € 121.000 (2014: € 84.000). In 2015 is ook versneld afgeschreven op enkele desinvesteringen voor een bedrag ad € 25.000 (2014: nihil).

Van de totale afschrijvingskosten heeft € 37.000 (2014: € 18.000) betrekking op de participatieactiviteiten en deze kosten worden doorbelast aan Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V..

Buitengewone baten en lasten (22)

(in duizenden euro's)	2015	2014
Afwikkeling: St. Kennisalliantie Zuid-Holland	24	55
Transitiebudget	-	(190)
Totaal	24	(135)

De Buitengewone baten en lasten betreffen een tweetal elementen: i) het zogenaamde transitiebudget ten behoeve van de start van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij Zuidvleugel B.V., later InnovationQuarter, en ii) de afwikkeling van de activa en passiva overeenkomst Stichting Kennisalliantie Zuid-Holland. In 2015 zijn nog bedragen ontvangen van derden met betrekking tot de afwikkeling Stichting Kennisalliantie Zuid-Holland en verantwoord als buitengewone baten. Ultimo 2015 worden geen nagekomen (nog te ontvangen/ nog te betalen) bedragen verwacht.

Afwikkeling Kennisalliantie Zuid-Holland

Met het besluit tot oprichting van de Regionale Ontwikkelingsmaatschappij in Zuid-Holland hebben partners van de Kennisalliantie ook besloten te komen tot beëindiging van de Kennisalliantie, waarbij een aantal activiteiten zijn overgegaan naar Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V.. Hiertoe is een activa en passiva overeenkomst tot stand gekomen en onderstaande Buitengewone baten en lasten hebben betrekking op de uitwerking van deze overeenkomst:

(in duizenden euro's)

Verantwoord resultaat 2014		55
Nagekomen baten 2015	24	
Verantwoord resultaat 2015		24

Het batig saldo wordt beschikbaar gesteld aan de vennootschap en is bestemd voor activiteiten in overeenstemming met het doel van Stichting Kennisalliantie, namelijk het stimuleren van innovatie en ondernemerschap in Zuid-Holland. Voorgesteld wordt om het resterende batig Kennisalliantie toe te voegen aan de bestemmingsreserve. Ultimo 2015 worden geen nagekomen (nog te ontvangen/ nog te betalen) bedragen verwacht.

Transitiebudget (2013)

Bi de start in 2013 van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. is gebruik gemaakt van een transitiebudget dat door een deel van de huidige aandeelhouders ter beschikking was gesteld.

De beschikbaar gestelde middelen waren niet toereikend en afgesproken is met de aandeelhouders en participanten in 2014 dat de overschrijding wordt opgenomen als te compenseren lasten in 2014.

Resultaat deelnemingen (23)

Het gepresenteerd verlies is het resultaat over het boekjaar van Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. ad € 735.000 (negatief resultaat 2014: € 716.000) en betreft het gesaldeerd resultaat uit de participatieactiviteiten.

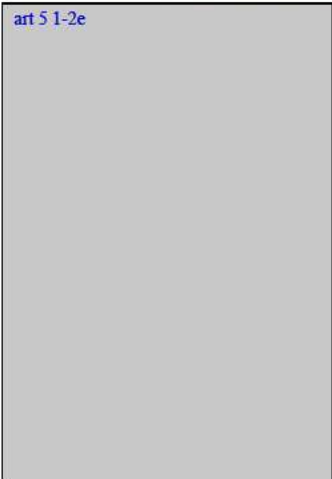
Ondertekening van de jaarrekening

Den Haag, 18 februari 2016

Directeur:
R. Zonneveld

Raad van commissarissen:

art 5 1-2e



Overige gegevens

Statutaire winstbestemmingsregeling

De winstbestemming vindt plaats overeenkomstig artikel 21 van de statuten. Daarin is bepaald dat de algemene vergadering bevoegd is tot bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.

De algemene vergadering is bevoegd tot vaststelling van uitkeringen. Indien de vennootschap reserves krachtens de wet moet aanhouden, geldt deze bevoegdheid uitsluitend voor zover het eigen vermogen groter is dan die reserves. Een besluit van de algemene vergadering dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de directie geen goedkeuring heeft verleend. De directie mag deze goedkeuring slechts weigeren indien zij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Uitkeringen op aandelen zijn onmiddellijk na het besluit tot uitkering betaalbaar, tenzij in het besluit een ander tijdstip is vastgesteld, met dien verstande dat in de statuten van Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. (artikel 22) is opgenomen dat de winst, die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald, met dien verstande dat de winst over de eerste 10 boekjaren (tot en met boekjaar 2023) zal worden toegevoegd aan de algemene reserve. Deze algemene reserves dient de eerste tien boekjaren aangehouden te worden en er zullen geen uitkeringen worden gedaan ten laste van deze algemene reserve.

Voorstel resultaatbestemming 2015

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om het negatief resultaat over 2015 ad € 506.000 als volgt te bestemmen:

(in duizenden euro's)

Mutatie bestemmingsreserve Kennisalliantie	24	
Mutatie bestemmingsreserve ROM-activiteiten	219	
Resultaat boekjaar Participatiemaatschappijen	<u>(735)</u>	<u>(492)</u>

Bovenstaande bestemming van het resultaat 2015 houdt in dat het restant van de exploitatiebijdragen beschikbaar gesteld door de Participanten over 2015 ad € 219.000 zal worden toegevoegd aan de bestemmingsreserve ROM-activiteiten (risico-egalisatiereserve) om eventuele tekorten in de toekomst mee te kunnen dekken.

Op basis van het voorstel resultaatbestemming is de onderverdeling van de Bestemmingsreserve ROM-Activiteiten als volgt:

(in duizenden euro's)

	Resultaat- bestemming 2014	Resultaat- bestemming 2015	Totaal
Ministerie van Economische Zaken	70	62	132
Provincie Zuid-Holland	70	62	132
Gemeente Rotterdam	35	31	66
Gemeente Delft	20	18	38
Gemeente Den Haag	14	25	39
Technische Universiteit Delft	10	9	19
Gemeente Leiden	7	6	13
Gemeente Dordrecht	7	6	13
	233	219	452

Gebeurtenissen na balansdatum

In 2015 is veel tijd geïnvesteerd om samen met de Technische Universiteit Delft, de Universiteit Leden en het Erasmus Medisch Centrum Rotterdam een gezamenlijk proof of concept fonds te ontwikkelen: UNIIQ. Dit fonds zal mede gefinancierd worden vanuit EFRO middelen en vanuit middelen van het Rijk, de Provincie Zuid-Holland en de gemeente Leiden. In de eerste helft van 2016 zal naar verwachting de vennootschap UNIIQ B.V. worden opgericht en zullen de voorloopkosten die zijn voorgefinancierd door InnovationQuarter worden ingebracht in deze B.V.. Deze voorloopkosten ad € 62.000 zijn verantwoord onder de overlopende activa ultimo 2015.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie, aandeelhouders en de raad van commissarissen van de Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2018

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2018 van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. te Den Haag gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. per 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen van en krachtens de WNT.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2018;
- ▶ de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2018;
- ▶ het geconsolideerd kasstroomoverzicht 2018;
- ▶ de toelichting (geconsolideerd en enkelvoudig) met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en het Controleprotocol Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening.

Wij zijn onafhankelijk van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), 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.

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2018 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub j Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd.

Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- ▶ het verslag van de directie;
- ▶ 1. Onze omgeving, 2. Onze strategie, 3. Onze resultaten, 4. Onze organisatie, 5. Onze governance, bijlagen;
- ▶ de overige gegevens.

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 Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen van en krachtens de WNT. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vereniging te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten 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, het controleprotocol Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT), 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 vennootschap;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- ▶ het vaststellen dat de door de directie 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 onderneming 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;
- ▶ het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de directie 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, 14 maart 2019

art.5.1-2e





EY

Building a better
working world

Ernst & Young Accountants LLP
Wassenaarseweg 80
2596 CZ Den Haag, Netherlands
Postbus 90636
2509 LP Den Haag, Netherlands

Tel: +31 88 407 10 00
Fax: +31 88 407 41 87
ey.com

VERTROUWELIJK

De aandeelhouders van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij
InnovationQuarter B.V. en Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V.
Prinses Margrietplantsoen 32
2595 BR DEN HAAG

Den Haag, 2 maart 2018

REQ2226294/mme

Uitkomsten controle en overige informatie 2017

Geachte aandeelhouders,

Het doet ons genoegen verslag uit te brengen omtrent de uitkomsten van onze
accountantscontrole van de jaarrekening van
Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V.
en Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V.
(hierna: gezamenlijk te noemen: InnovationQuarter).

Deze boardletter geeft een toelichting op de kernpunten van de controle:

- waardering van de participaties en leningen u/g;
- naleving van de voorwaarden van andere subsidieverstrekkers en de
verwerking in de jaarrekening;
- transacties met verbonden partijen;
- de verantwoording van EFRO-subsidie
- WNT;
- Belastingen.

Dit verslag is uitsluitend bestemd voor gebruik door de aandeelhouders en
mag niet door anderen worden gebruikt.

Wij stellen het op prijs een en ander persoonlijk toe te lichten of eventuele
vragen omtrent deze of andere met de controle verband houdende zaken te
beantwoorden.

Hoogachtend,
Ernst & Young Accountants LLP

[art.5.1-2e](#)

[art.5.1-2e](#)

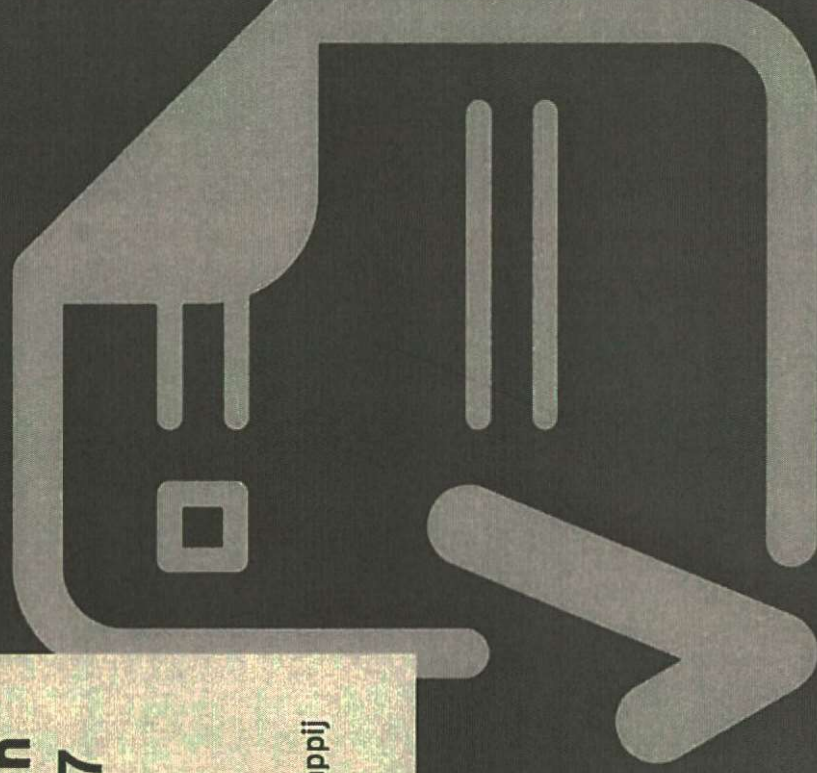
Wettelijk Accountant

Uitkomsten accountants-controle en overige informatie 2017

Boardletter

Rapportage aan de aandeelhouders

**Regionale Ontwikkelingsmaatschappij
InnovationQuarter B.V. en Participatiemaatschappij
InnovationQuarter B.V. | februari 2018**



**Building a better
working world**

Controle-uitkomsten

Controle-uitkomsten

Specifiek aandachtspunt in de controle

De toetsing van de waardering van de participaties en leningen u/g van Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V.

In 2017 zijn door PPM nieuwe investeringen gedaan in verschillende ondernemingen. De financiële vaste activa bij PPM bestaan uit participaties, leningen aan participaties en leningen aan andere partijen die in de doelgroep van PPM vallen. Alle financiële vaste activa zoals aandelenbelangen en leningen worden gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs of lagere marktwaarde, waarbij bijzondere waardeverminderingen worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

In 2016 heeft PPM een waarderingssystematiek opgesteld passend bij de investeringsportefeuille van PPM. De portefeuille van PPM is nog in opbouw en kent relatief jonge bedrijven, waarbij de ontwikkelingen in (toekomstige) resultaten nog in hoge mate volatiel zijn. Om deze reden toetst PPM de investeringen, net als voorgaand jaar, (nog) niet op basis van multiples of DCF methode, maar beoordeelt PPM met name de prestaties van de betreffende investeringen in kwantitatieve zin maar ook in kwalitatieve zin. In 2017 heeft PPM, evenals in 2016, voor alle investeringen getoetst of er aanwijzingen zijn dat een financieel vast actief indicaties heeft voor een (bijzondere) duurzame waardevermindering. Deze analyse is uitgevoerd op basis van de waarderingsmethodiek welke door PPM is opgesteld en een afgeleide is van de E.V.C.A. methode. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, vormt PPM een voorziening op het actief volgens een vooraf gedefinieerd intern model.

De analyse is gedaan op basis van de informatie, zoals verstrekt door de ondernemingen, aangevuld met ervaringen die PPM zelf heeft met de betreffende onderneming. Wij merken op dat de opgaven van de ondernemingen niet gecertificeerd zijn door een accountant. Dit geldt eveneens voor de jaarverslagen van de betreffende ondernemingen die pas na de jaarafsluiting van de PPM beschikbaar zijn. Als controlemaatregel voert PPM maandelijks gedetailleerde analyses uit op het door de onderneming verstrekte cijfermateriaal, vindt een actieve monitoring plaats op de realisaties ten opzichte van de begroting/plan en is er veel direct contact tussen PPM en de betreffende onderneming.

Wij zijn van mening dat PPM een robuust proces voor deze analyse heeft opgezet en kunnen ons verenigen met de waarderingen per jaareinde.

Controle-uitkomsten

Specifiek aandachtspunt in de controle

De toetsing van de naleving van de voorwaarden die gesteld worden door andere verstrekkers van subsidies en andere bijdragen
Het agent-principaal-principe voor specifieke opdrachten die InnovationQuarter namens de partij, respectievelijk voor eigen risico uitvoert

Exploitatiebijdragen

De exploitatiebijdragen, beschikbaar gesteld door de participanten, hebben wij gecontroleerd aan de hand van de toezeggingsbrieven en de daadwerkelijke ontvangsten. Zoals in de managementletter gerapporteerd heeft een drietal participanten geen beschikking gestuurd betreffende het boekjaar. De opbrengsten hebben wij hier gecontroleerd aan de hand van de daadwerkelijke ontvangsten en de verzoeken van ROM aan betreffende organisaties. Zoals in de managementletter opgenomen, adviseren wij de toezeggingen en de voorgestelde verwerking in de jaarrekening in de AVA per aandeelhouder expliciet te notuleren en de notulen te laten bevestigen.

Aanvullende bijdragen uit projecten

Zoals ook in de managementletter gerapporteerd, zien wij een toename van het aantal en de omvang van de aanvullende opdrachten uitgevoerd door InnovationQuarter met aanvullende afspraken, overeenkomsten en beschikkingen. Wij hebben hierbij aangegeven dat het van belang is om duidelijke afspraken vooraf met de partners te maken en het monitoren op naleving van de afspraken die gelden voor de aanvullende opdrachten.

Voor de diensten die ROM levert ontvangt zij een vergoeding. De vergoedingen zijn allen op basis van werkelijke kosten, waarvoor een maximaal budget geldt. De vergoeding kan bestaan uit inzet eigen personeel dan wel inhuur van derden, waarbij in het laatste geval de kosten één op één in rekening wordt doorbelast.

ROM heeft per aanvullende opdracht geanalyseerd of de vergoedingen dienen te worden verantwoord via de winst-en-verliesrekening (waarbij het economisch risico bij ROM ligt) of via de balans (waarbij ROM optreedt als agent). Wij hebben deze analyse getoetst en kunnen ons verenigen met de verantwoordelijke verwerkingswijze in de jaarrekening.

Controle-uitkomsten

Specifiek aandachtspunt in de controle

Transacties met verbonden partijen zoals bijvoorbeeld UNIIQ & ENERGIQ en partijen waarin InnovationQuarter investeert

Bij de controle van de jaarrekening hebben wij specifiek gelet op transacties met verbonden partijen, zoals transacties met relaties, doorbelastingen van kosten tussen de ROM en PPM, maar ook UNIIQ en ENERGIQ. Op basis van onze controle concluderen wij dat de doorbelastingen tussen de entiteiten op zakelijke gronden hebben plaatsgevonden. Verder zijn uit onze werkzaamheden geen andere transacties met verbonden partijen geconstateerd dan hetgeen hierboven is beschreven.

Controle-uitkomsten

Specifiek aandachtspunt in de controle

De toetsing van de verwerking van de EFRO-subsidie in de jaarrekening

Op 17 januari 2017 is door Kansen voor West II de EFRO-subsidie aan InnovationQuarter toegezegd voor het project IQe; Fondsuitbreiding InnovationQuarter fonds. De subsidie van € 17,3 miljoen is verleend onder ontbindende voorwaarden, waarbij € 14,3 miljoen ten laste van de EFRO-financiering en € 3 miljoen ten laste van de rijkscofinanciering komt. De uitvoeringsduur van de subsidie eindigt op 31 december 2023, waarna InnovationQuarter tot 31 december 2031 een instandhoudingsplicht heeft. In 2017 is reeds 25% van de subsidie ontvangen.

InnovationQuarter registreert de uitgegeven gelden volgens het EFRO-protocol. In de uitvoeringsovereenkomst en het door InnovationQuarter opgestelde projectplan zijn specifieke vereisten opgenomen. Deze vereisten zijn in navolging van het uitvoeringsovereenkomst en projectplan door InnovationQuarter opgenomen in de investeringsdossiers. Kansen voor West/ Management Autoriteit EFRO heeft een controle ter plaatse uitgevoerd op 19 oktober 2017. De bevindingen van deze controle ter plaatse zijn nog niet (formeel) gecommuniceerd met InnovationQuarter.

De EFRO-verantwoording is in de jaarrekening verwerkt als een langlopende schuld. Dit omdat de subsidie pas definitief wordt indien bevestigd is door de EFRO dat aan de subsidievoorwaarden is voldaan én er sprake is van een herinvesteringsverplichting. De door PPM in rekening gebrachte beheerkosten (volgens de EFRO-voorwaarden) worden in mindering gebracht op de schuld (hierop rust geen terugbetalingsverplichting) en komt ten gunste van de winst-en-verliesrekening. Ook in geval van faillissement en impairment geldt dat de schuld niet terugbetaald hoeft te worden en geen herinvesteringsverplichting geldt. Ook dit wordt via de winst- en verliesrekening verwerkt.

Controle-uitkomsten

Specifiek aandachtspunt in de controle

Naleving van de WNT: alhoewel InnovationQuarter niet WNT-plichtig is heeft IQ ervoor gekozen wel vrijwillig aan de specifieke vereisten van de WNT te voldoen

Voor alle organisaties waarop de Wet normering topinkomens (WNT) van toepassing is, geldt dat de beloning van topfunctionarissen openbaar gemaakt dient te worden in de jaarstukken, ongeacht of de bezoldiging hoger of lager is dan het maximum. De openbaarmaking moet op persoonsniveau met naam en toenaam worden gedaan.

De ROM heeft een brief gedateerd 18 december 2015 ontvangen van het ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties. Uit deze brief blijkt dat de ROM naar huidig recht is uitgezonderd van de WNT omdat de ROM geen rechtspersoonlijkheid heeft of een besloten vennootschap is die een op winst gerichte onderneming drijft. De verwachting van de ROM is dat zij wel onder de WNT valt. Vooralsnog is besloten om in de jaarrekening 2017, overeenkomstig de jaren 2015 en 2016, de informatie inzake de WNT op te nemen. Wij hebben de juistheid en volledigheid van deze toelichting gecontroleerd en hebben vastgesteld dat de toelichting voldoet aan de daaraan te stellen eisen. In onze controleverklaring maken wij hier expliciet melding van.

Controle-uitkomsten

Specifiek aandachtspunt in de controle

Belastingen

Btw

InnovationQuarter detachee personeel aan gelieerde en niet gelieerde entiteiten. De detachering van personeel is in beginsel btw-belast. Onder bepaalde voorwaarden is het mogelijk om buiten de heffing van btw te blijven. In 2017 is een fiscale eenheid tussen ROM en PPM goedgekeurd door de Belastingdienst. Hiermee is de in het accountantsverslag 2016 gepresenteerde naheffing inzake de btw niet meer van toepassing.

Vpb

Met ingang van 1 januari 2016 is de vennootschapsbelastingplicht van overheidsbedrijven gewijzigd. Thans geldt dat besloten vennootschappen waarvan alle aandelen (on)middelbaar worden gehouden door publiekrechtelijke rechtspersonen, in beginsel volledig belastingplichtig zijn. Op 1 januari 2016 zijn ROM InnovationQuarter en PPM InnovationQuarter op grond van hun rechtsvorm (BV) dan ook integraal belastingplichtig geworden.

Om uiteindelijk een aangifte vennootschapsbelasting te kunnen indienen, moeten ROM InnovationQuarter en PPM InnovationQuarter fiscale openingsbalansen per 1 januari 2016 opstellen. Alle activa en passiva dienen op deze balans op de waarde in het economisch verkeer per 1 januari 2016 te worden gesteld. De openingsbalans Vpb 2016 is nog niet definitief opgesteld en zal pas zijn op moment dat InnovationQuarter definitieve aangifte doet. Door InnovationQuarter is uitstel gevraagd voor het indienen van de vpb-aangifte 2016 tot 1 mei 2018. Voor zowel 2016 als 2017 wordt geen (fiscale) winst verwacht.



Ernst & Young Accountants LLP
Wassenaarseweg 80
2596 CZ Den Haag, Netherlands
Postbus 90636
2509 LP Den Haag, Netherlands

Tel: +31 88 407 10 00
Fax: +31 88 407 41 87
ey.com

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V.

Ons oordeel

Wij hebben bijgaande, door ons voor identificatiedoeleinden gewaarmerkte, financiële verantwoording van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. te Den Haag over de periode 1 januari 2018 tot en met 1 oktober 2019 inzake het project Smitzh-2 (hierna: de financiële verantwoording) gecontroleerd. De van toepassing zijnde criteria op basis waarvan Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. de financiële verantwoording heeft opgesteld zijn de subsidievoorwaarden zoals beschreven in de subsidietoekenning d.d. 9 augustus 2018 met kenmerk PZH-2018-657929314 (hierna: de subsidievoorwaarden).

Naar ons oordeel is de financiële verantwoording van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. over de periode 1 januari 2018 tot en met 1 oktober 2019 in alle van materieel belang zijnde aspecten opgesteld in overeenstemming met de subsidievoorwaarden.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en het controleprotocol 2017 van provincie Zuid Holland vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de financiële verantwoording.

Wij zijn onafhankelijk van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. 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.

Benadrukking van de basis voor financiële verslaggeving en beperking in gebruik en verspreidingskring

De financiële verantwoording is opgesteld op basis van financiële grondslagen zoals beschreven in de subsidievoorwaarden en is opgesteld voor provincie Zuid Holland met als doel Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. in staat te stellen te voldoen aan de subsidievoorwaarden. Hierdoor is de financiële verantwoording mogelijk niet geschikt voor andere doeleinden. Onze controleverklaring is derhalve uitsluitend bestemd voor Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. en provincie Zuid Holland en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Verantwoordelijkheid van het bestuur voor de financiële verantwoording

Het bestuur van Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. is verantwoordelijk voor het opstellen van de financiële verantwoording in overeenstemming met de subsidievoorwaarden. Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opstellen van de financiële verantwoording mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de financiële verantwoording

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 fouten of fraude 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 financiële verantwoording 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, het controleprotocol 2017 van provincie Zuid Holland, ethische voorschriften en onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de financiële verantwoording 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 organisatie;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor het opstellen van de financiële verantwoording en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de financiële verantwoording staan;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de financiële verantwoording en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de financiële verantwoording de onderliggende transacties en gebeurtenissen zonder materiële afwijkingen weergeeft.

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, 8 juni 2020

Ernst & Young Accountants LLP

art.5.1-2e

art.5.1-2e

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden: