

# Toelichting bij de Geconsolideerde Jaarcijfers 2018

## NV REWIN West Brabant

### *Inleiding*

Bij de behandeling van de geconsolideerde jaarcijfers 2017 zijn er in de AVA diverse (schriftelijke) vragen gesteld en is afgesproken dat wij jaarlijks vooraf een toelichting geven op de geconsolideerde jaarcijfers. De Wet op de jaarrekening stelt bepaalde vorm vereisten waardoor deze toelichting niet in het jaarverslag mag worden verwerkt. De accountant ziet toe op een strikte handhaving van het format van de jaarrekening.

### *Resultaat*

Er is sprake van een verlies ad € 50.069. Dit valt uiteen in een positief resultaat ad € 61.768 van NV REWIN West Brabant en Rewin Projecten BV tesamen, naast een verlies van € 111.837 voor de Green Chemistry Campus BV.

De verwerking van het verlies van de Green Chemistry campus via de resultatenrekening is voorgeschreven in de richtlijnen op de jaarrekening.

### *Green Chemistry Campus BV*

NV REWIN West Brabant is 20% aandeelhouder in de Green Chemistry Campus BV naast de gemeente Bergen op Zoom (20%) en de Provincie NB (60%). Derhalve dient NV REWIN West Brabant telkenjare 20% van de winst of verlies via haar resultatenrekening te verwerken.

De Green Chemistry Campus BV is al jarenlang verlieslatend. In 2016 heeft de Provincie een nieuw plan ontwikkeld en haar achtergestelde leningen omgezet in agiostorting op het kapitaal. In dit plan (samenwerkingsovereenkomst) werd ook van REWIN en de gemeente Bergen op Zoom een Agio storting gevraagd.

Bij de omzetting van de achtergestelde lening van de Provincie ontstond een vermogenssprong die bij REWIN tot een papieren winst heeft geleid. De vermogenssprong bij REWIN betrof 20% van het gestegen vermogen van de Green Chemistry Campus BV. In overleg met de toenmalig RVC, auditcommissie en de accountant is besloten om deze vermogenssprong in een wettelijke reserve onder te brengen bij NV REWIN West Brabant.

Deze wettelijke reserve bevat dus de papieren vermogenssprong die in 2016 is ontstaan. En beweegt mee met het resultaat van de Green Chemistry Campus BV. Deze wettelijke reserve is wettelijk niet

uitkeerbaar zodat hij ook , na besluit in de RVC niet wordt meegenomen in de solvabiliteits bepaling (de 30% norm).

Zo ziet u elk jaar bij het besluit in de AVA de opsplitsing van het resultaat van NV REWIN West Brabant wat naar de algemene reserves gaat en het resultaat van de Green Chemistry Campus BV dat naar de wettelijke reserve gaat. Dit is conform de structuur die in 2016 is gekozen en door de accountant is voorgeschreven.

Door e.e.a. zo te structureren is er een helder en transparant verloop van de papieren winsten en verliezen vanuit de Green Chemistry Campus BV. Deze beïnvloeden niet het resultaat van NV REWIN West Brabant, door de verwerking in de wettelijke reserve. Helaas schrijft de wet op de jaarrekening wel voor dat het verlies van de Green Chemistry Campus BV nog wel via het geconsolideerd resultaat dient te worden getoond.

#### *Storting van Agio in de Green Chemistry Campus door REWIN*

Op grond van de samenwerkingsovereenkomst hebben REWIN en de gemeente Bergen op Zoom de plicht om € 470.000 aan Agio te Storten. Tussen REWIN en de Gemeente Bergen op Zoom is voorts bepaald dat REWIN daar € 200.000 voor zich neemt en de Gemeente € 270.000. REWIN heeft verder afgesproken dat haar inbreng niet in cash zal plaatsvinden, maar in uren (acquisitie uren en operationeel) .

Omdat REWIN een "onrendabel" contract is aangegaan, levering van ca 2.000 uur zonder vergoeding als agio storting is in de jaarcijfers 2016, ten laste van de toenmalige winst een voorziening gevormd ad € 200.000.

Telkenjare worden de geleverde uren daarop afgeboekt en als Agio storting verwerkt in de jaarcijfers van de Green Chemistry Campus BV.

Doordat de verwerking van de Agiostorting feitelijk al in 2016 heeft plaatsgevonden zullen de te leveren uren, cq de agio storting, geen effecten meer hebben op het resultaat van de jaren na 2016.

In de vergadering van 2018 hebben wij derhalve aangegeven dat de verwerking van de GCC positie, resultaten en agio op deze wijze geen effect heeft op het resultaat van de NV REWIN West Brabant en ook niet op de liquiditeitspositie.

### *Structuur van de jaarrekening*

In het verleden week de jaarrekening flink af van de ingediende productplannen. Er was nauwelijks vergelijking mogelijk. De productplannen kenden een afdelings lay out en daarin was niet transparant de volledige kosten en opbrengsten van o.m. de BV opgenomen.

In het productplan 2019 hebben wij de kosten transparanter opgenomen en toegelicht. In het productplan 2020 zullen wij in navolging van de uitvoerings overeenkomst alle kosten en opbrengsten tonen zodat vanaf 2020 de productplan lay out vergelijkbaar is met de geconsolideerde jaarcijfers van NV + BV. Vanzelfsprekend exclusief de Green Chemistry Campus BV.

### *Toelichting op de resultatenrekening*

De bijdragen van aandeelhouders en overigen zijn conform productplan. De Projectontvangsten vertonen een dalend verloop. Wij zien dat de gehanteerde tarieven bij subsidie gevers steeds verder afkalven en dat geeft een dalende project opbrengst. Voorts zien wij een toename van projecten waar wij in mee participeren waar geen vergoeding voor wordt gekregen.

De salariskosten 2017 en 2018 zijn niet goed vergelijkbaar. Dat komt omdat in 2017 nog niet de volle bezetting van het productplan aanwezig was. Sommige vacatures zijn in de loop van het jaar 2017 pas ingevuld. Daarnaast, maar dat is een jaarlijks terugkerend probleem, wijkt de CAO stijging af van de door RWB voorgeschreven indexering. Maar voorts was er in 2018 ook sprake van twee langdurig ziektegevallen waardoor extra capaciteit moest worden ingehuurd.

### *Projectenportefeuille*

De projectenportefeuille wordt conform de voorschriften in de wet op de jaarrekening gesaldeerd opgenomen. De werkelijke activiteiten die hierin plaatsvinden zijn veel hoger.

Omvang projecten portefeuille per 31-12-2018

Rewin Projecten BV

	Grootboek		Gesaldeerd		Project Omvang
	Saldi Debet	saldi Credit	Debet	Credit	
West Brabant Financial Advisory	3200	28.200	0	25.000	144.800
Fieldlab Composieten onderhoud	34309	16.874	17.435	0	190.320
Innovatieduster Zachtfruit	71075	94.575	0	23.500	70.000
Bus. Dev Start ups	38831	40.000	0	1.169	120.000
Biovoice	36209	200.000	0	163.791	1.600.000
Smart Tooling	134.411	108.660	25.751	0	179.030
Biobased4SME	304.815	234.952	69.863	0	553.050
Link2innovate	88.741	82.108	6.633	0	224.153
Crossroads2	149.995	50.952	99.043	0	186.170
ICAReS	144.393	175.064	0	30.671	286.708
MORe	99.938	90.000	9.938	0	100.000
Symbiosis for growth	28.906	84.909	0	56.003	115.000
	<b>1.134.823</b>	<b>1.206.294</b>	<b>228.663</b>	<b>300.134</b>	<b>3.769.231</b>
	<b>saldo</b>	<b>71.471</b>		<b>71.471</b>	

Omvang projecten portefeuille per 31-12-2018

NV REWIN West Brabant

	Grootboek		Gesaldeerd		Project Omvang
	Saldi Debet	saldi Credit	Debet	Credit	
Verkenning Big Data in de logistiek	47.466	50.000	0	2.534	50.000
Progr Ontw. Logistiek	25.889	29.434	0	3.545	18.009
Pyrolyse proeftuin Zuid Nederland	90.532	60.325	30.207	0	177.392
Delta Region Netwerk	115.504	87.500	28.004	0	150.000
Gezonde voeding	5.990	30.313	0	24.323	50.000
Innovatiecluster inhoudsstoffen	20.003	31.892	0	11.889	50.000
Verk progr. Kennisdiensten	10.700	15.000		4.300	30.000
Beurs munchen 2019	0	20.000		20.000	83.500
Aanjaagproject Progr. Ontw. Speerpuntsect.	48.250	125.000	0	76.750	125.000
Makel en schakelwerk AGRO Food 2018 en 2019	149.408	174.656	0	25.248	170.000
	<b>513.742</b>	<b>624.120</b>	<b>58.211</b>	<b>168.589</b>	<b>903.901</b>
	<b>saldo</b>	<b>110.378</b>		<b>110.378</b>	

### *Solvabiliteit de 30% norm*

Ten aanzien van de jaarcijfers zien wij regelmatig dat de vragen zich toespitsen op de beschikbare liquiditeit. Hieromtrent zijn nooit afspraken gemaakt met aandeelhouders of RVC. Het reserveringsbeleid gaat uitsluitend over solvabiliteit en dan in de context zoals die is afgesproken met RVC en aandeelhouders, waarbij een aantal correcties plaatsvinden om de berekening te maken. Het gaat dan om de vrij beschikbare solvabiliteit.

In de diverse notities wordt verwezen naar de risico's die samenhangen met de uitvoering van de werkzaamheden. Er zijn financiële risico's, mogelijke exploitatietekorten, risico's samenhangend met de uitvoering van projecten. Risico's die samenhangen met de arbeidscontracten in de BV, Risico's die samenhangen met de continuïteit mede als gevolg van het werken met jaarbegrotingen en uiteindelijk is er voor het personeel in de NV ook de risico's samenhangend met de reïntegratie bepalingen van de CAO .

### **Norm voor bepaling solvabiliteit in het kader van het reserveringsbeleid**

De norm is maximaal 30%, waarbij in de berekening de ESF reserves, Egalisatie reserves, Wettelijke reserves en de reserve, ontstaan door vrijval van de voorziening wachtgelden niet worden meegenomen.

ESF reserves	Deze zijn niet vrij beschikbaar en dienen te worden aangewend in het verlengde van de doeleinden van ESF
Egalisatie reserves	Bijdragen van aandeelhouders die in latere jaren mogen worden verrekend met extra activiteiten, die niet in de begroting zijn voorzien
Wettelijke reserve	Ontstaan doordat de Provincie de verliezen heeft aangezuiverd bij de GCC en deze voor REWIN "papieren" toename van de solvabiliteit is ondergebracht in een wettelijke reserve en daarmee niet uitkeerbaar.
Res. Wachtgelden	Deze middelen zijn ingebracht bij het vertrek van de twee kvK's als afkoop van de wachtgeld risico's.

Solvabiliteit na resultaat bestemming		besluit AVA	na besluit AVA
Aandelenkapitaal	€ 153.378	€ -	€ 153.378
Agioreserve	€ 24.766	€ -	€ 24.766
Wettelijke reserve GCC	€ 253.606	€ 111.837-	€ 141.769
Egalisatiereserve	€ 349.848	€ -	€ 349.848
Res KVK wachtgelden	€ 50.051	€ -	€ 50.051
Overige reserves	€ 358.008	€ 61.768	€ 419.776
Onverdeeld resultaat	€ 50.069-	€ 50.069	€ -
	<b>€ 1.139.588</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 1.139.588</b>

Solvabiliteit na resultaat bestemming		In solvabiliteit meegenomen	niet meegenomen	
Aandelenkapitaal	€ 153.378	€ 153.378		
Agioreserve	€ 24.766	€ 24.766		
Wettelijke reserve GCC	€ 141.769		€ 141.769	besluit maart 2017
Egalisatiereserve	€ 349.848		€ 349.848	besluit 1997, 2011
Res KVK wachtgelden	€ 50.051		€ 50.051	besluit sept 2017
Overige reserves	€ 419.776	€ 419.776		
Onverdeeld resultaat	€ -			
	<b>€ 1.139.588</b>	<b>€ 597.920</b>	<b>€ 541.668</b>	
<b>balanstotaal</b>		<b>€ 2.210.773</b>		
<b>solvabiliteit</b>		<b>27,05%</b>		

NV REWIN West Brabant  
16 april 2019

H. Rosman