

TELSTAR 1963 N.V.
TE VELSEN-ZUID

FINANCIEEL VERSLAG 2018/2019

Bestuursverslag**Algemeen**

Blijkens de jaarrekening 2018/2019 heeft Telstar 1963 N.V. een nettoverlies geleden groot EUR 186.000 en een negatief bedrijfsresultaat van EUR 646.000. Het eigen vermogen is EUR 310.000 positief. Het werkkapitaal is per 30 juni 2019 negatief EUR 684.000.

Dit zou kunnen impliceren dat Telstar niet aan haar betalingsverplichtingen zou kunnen voldoen. Doordat Telstar goed en intensief contact heeft met haar crediteuren en hier afspraken mee heeft gemaakt, is tot op heden geen sprake van het acuut opeisen van gelden. De verwachting is dat dit ook voor het lopende seizoen geldt. Daarnaast zijn door de directie maatregelen getroffen voor de begroting 2019/20, waaronder doorvoeren van kostenbesparingen, realiseren van transferopbrengsten en vergroten commerciële kansen, welke zichtbaar zijn in de opgestelde prognose voor het komend seizoen. Op basis van voorstaande overwegingen is de directie van mening dat de continuïteit van Telstar is gewaarborgd.

Prognose komend seizoen:

De thans voorliggende begroting voor het seizoen 2019/'20 laat een positieve resultaats- en liquiditeitsprognose zien. De verwachting is dat Telstar op gelijke voet verder kan gaan. Op dit moment zijn er geen grote wijzigingen, positief noch negatief, te voorzien.

Het verwachte netto resultaat voor 2019/'20 is EUR 6k positief, waarmee het negatief eigen vermogen per 30 juni 2020 toeneemt tot EUR 316k positief. Op basis van de liquiditeitsprognose verwacht Telstar per 30 juni 2020 een eindstand van de liquide middelen te hebben van EUR 171k.

Toelichting op de winst- en verliesrekening

De belangrijkste veronderstellingen worden hieronder per item nader toegelicht.

Netto omzet

De netto omzet is in vergelijking met voorgaand seizoen met EUR 245k gedaald (8%). De afname zit in de wedstrijdbaten, sponsoring (geen lay-offs) en overige baten. Terwijl merchandising een toename laat zien en horeca ondanks uitblijven play-off gelijk presteerde.

Van de Provincie is een bijdrage ontvangen ter zake de exploitatie van SHIP. Telstar is verantwoordelijk voor de exploitatie van SHIP.

Bedrijfslasten

De kosten stijgen met EUR 115k (3,5%) t.o.v. het voorgaande seizoen. Hier ligt de oorzaak van de hogere kosten met name in personeel o.a. hogere loonkosten spelers en vervanging ziekte en ondersteuning kantoororganisatie.

Resultaat

We hebben een sportief slecht seizoen gehad. Met -/- EUR 646k aan bedrijfsresultaat blijven we achter ten opzichte van seizoen 2017-2018 (-/- EUR 290k). Het bedrijfsresultaat is verslechterd door Lagere omzet en hogere kosten zoals hiervoor beschreven.

Na rente, afschrijving vergoedingssommen blijft er -/- EUR 186k aan netto resultaat over.

Liquiditeit

Waakzaamheid qua liquiditeit is en blijft het parool. In vergelijking met 30 juni 2019 is de liquiditeit hoegenaamd gelijk gebleven, van EUR 30k naar EUR 28k. Het werkkapitaal (inclusief liquide middelen) nam toe met € 81k ten opzichte van 2017/18.

Maatschappelijk

De Stichting Telstar Thuis in de Wijk (STTidW) heeft een groot aantal projecten georganiseerd. De

Street League blijft een paradepaardje en succesnummer. Playing for Success, Scool's Cool en de Techniek Experience draaien goed door.

Dit seizoen boden we andermaal een tiental stagiaires de nodige werkervaring. Binnen de organisatie hebben we momenteel negen mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt in ons midden. Hiervoor zijn we Telstar@Work gestart en dit succesvolle programma draait nu drie seizoenen. Het betreft een samenwerking van de club met IJmond Werkt. Daarnaast hebben we twee lichamelijk gehandicapten in dienst en zijn alle kleuren van de regenboog binnen onze organisatie nog immer vertegenwoordigd. Iets waar we met zijn allen zéér trots op zijn. Buiten de club oogsten we véél lof met onze sociaal maatschappelijke initiatieven en resultaten.

Vooruitzicht 2020-2021

De onderneming staat nog immer onder druk. Het eigen vermogen is positief, zo ook het weerstandsvermogen. De toekomst ziet er overzichtelijk uit.

De prognose voor het seizoen 2018/19 laat een positieve resultaats- en liquiditeitsprognose zien. De verwachting is dat Telstar op gelijke voet verder kan gaan. Op dit moment zijn er geen grote wijzigingen, positief noch negatief, te voorzien.

We zijn gestart met ons nieuw meerjarenplan, 2020-2026. Het doel is om in 2026, dan bestaat de club 63 jaar in de eredivisie. Het plan wordt uitdagend, ambitieus, enthousiasmerend en kei gaaf. Gestoeld op vier pijlers, voetbal, faciliteiten, jeugd en plezier.

Risico's

Telstar heeft nog steeds een negatief bedrijfsresultaat. Door onder andere het realiseren van transfers is het uiteindelijke netto resultaat voor het seizoen 2018/19 nog meegevallen. Daarbij moet vermeld worden dat de personeelskosten hoger zijn met name door onvoorziene omstandigheden en het bewust kiezen voor ondersteuning van de kantoororganisatie. Waarbij het minder afhankelijk van de directie zijn een bewuste keuze is.

Het bedrijfsresultaat wordt door de bijdrage van het Witte Welpen Fonds met een kleine 400k vertekend. Indien deze bijdrage er niet zou zijn, dan zou dit direct gevolgen hebben voor de hoogte van de personeelskosten. Derhalve is dit bedrijfsrisico afgedekt en is het een bewuste keuze.

Het blijft een verdere uitdaging voor Telstar om meer opbrengsten te genereren om het uiteindelijke bedrijfsresultaat te verbeteren. Telstar zal in haar exploitatie andere wijze van opbrengsten dienen te genereren om dit te realiseren. Telstar heeft gedurende het seizoen 2017/18 de verantwoording gekregen over de exploitatie van SHIP. Hiervoor wordt een bijdrage van de Provincie ontvangen. Deze gelden worden tevens gebruikt om investeringen te doen in SHIP. Het is een doelstelling van Telstar om de brutomarge ten aanzien van de exploitatie van SHIP te maximaliseren.

De kantoororganisatie heeft ondanks de investering in meer loonkosten een beperkte bezetting en blijft hierdoor kwetsbaar. Door het creëren van additionele opbrengsten (o.a. middels de exploitatie van SHIP), wordt getracht de kantoororganisatie verder zowel kwalitatief als kwantitatief te verbeteren.

Velsen-Zuid, 31 oktober 2019

Telstar 1963 N.V.
Namens deze,

Pieter de Waard
algemeen directeur

Jaarrekening

Balans per 30 juni 2019 (voor resultaatbestemming)

EUR * 1000

ACTIVA	30 juni 2019	30 juni 2018
<i>Vaste activa</i>		
Immateriële vaste activa		
Betaalde vergoedingssommen	2	14
	2	14
Materiële vaste activa		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	932	1.003
Overige vaste bedrijfsmiddelen	318	417
	1.250	1.420
Financiële vaste activa		
Overige vorderingen	39	14
<i>Vlottende activa</i>		
Vorraden	21	21
Vorderingen		
Handelsdebiteuren	88	436
Overige vorderingen en overlopende activa	285	106
	373	542
Liquide middelen	28	30
	1.713	2.041
	1.713	2.041

EUR * 1000

PASSIVA	30 juni 2019	30 juni 2018
Eigen vermogen		
Geplaatst kapitaal	937	200
Overige reserves	(441)	(401)
Niet verdeelde resultaten	(186)	(40)
	310	(241)
Achtergestelde leningen	0	428
Langlopende schulden		
Leningen	297	496
Kortlopende schulden		
Schulden aan kredietinstellingen	28	28
Crediteuren	369	401
Belastingen en premies sociale verzekeringen	129	156
Overige schulden en overlopende passiva	580	773
	1.106	1.358
	1.713	2.041

EUR * 1000

Winst- en verliesrekening over 2018/2019

	2018/2019	2017/2018
Netto-omzet	2.711	2.956
Personeelskosten	1.906	1.781
Afschrijvingen (im-)materiële vaste activa	199	199
Overige bedrijfskosten	<u>1.252</u>	<u>1.266</u>
Som der kosten	<u>3.357</u>	<u>3.246</u>
Bedrijfsresultaat	(646)	(290)
Som der financiële baten en lasten	(28)	(34)
Resultaat vergoedingssommen	<u>488</u>	<u>284</u>
Resultaat vóór belastingen	(186)	(40)
Belasting	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultaat na belastingen	<u>(186)</u>	<u>(40)</u>

EUR * 1000

Kasstroomoverzicht

	2018/2019	2017/2018
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>		
Bedrijfsresultaat	(646)	(290)
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijvingen (im-)materiële vaste activa	<u>217</u>	<u>199</u>
	217	199
<i>Verandering in werkkapitaal:</i>		
Vorraden	0	3
Vorderingen	144	(183)
Kortlopende schulden	<u>(252)</u>	<u>349</u>
	<u>(108)</u>	<u>169</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	(537)	78
Betaalde interest	(28)	(34)
Belasting	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(28)</u>	<u>(34)</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	(565)	44
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>		
Investerings immateriële vaste activa	(6)	(3)
Investerings materiële vaste activa	(29)	(266)
Resultaat vergoedingssommen	<u>488</u>	<u>284</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	453	15
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>		
Aandelenkapitaal (gestort)	309	-
Verstrekke lening(en)	-	-
Aflossing langlopende schulden	<u>(199)</u>	<u>(138)</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	<u>110</u>	<u>(138)</u>
Toename geldmiddelen	<u>(2)</u>	<u>(79)</u>
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Stand per 1 juli	30	109
Mutatie boekjaar	<u>(2)</u>	<u>(79)</u>
Stand per 30 juni	<u>28</u>	<u>30</u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Continuïteit van de activiteiten

Blijkens de jaarrekening 2018/2019 heeft Telstar 1963 N.V. een nettoverlies geleden groot EUR 186.000 en een negatief bedrijfsresultaat van EUR 646.000. Het eigen vermogen is EUR 310.000 positief. Het werkkapitaal is per 30 juni 2019 negatief EUR 684.000.

Dit zou kunnen impliceren dat Telstar niet aan haar betalingsverplichtingen zou kunnen voldoen. Doordat Telstar goed en intensief contact heeft met haar crediteuren en hier afspraken mee heeft gemaakt, is tot op heden geen sprake van het acuut opeisen van gelden. De verwachting is dat dit ook voor het lopende seizoen geldt. Daarnaast zijn door de directie maatregelen getroffen voor de begroting 2019/20, waaronder doorvoeren van kostenbesparingen, realiseren van transferopbrengsten en vergroten commerciële kansen, welke zichtbaar zijn in de opgestelde prognose voor het komend seizoen. Op basis van voorstaande overwegingen is de directie van mening dat de continuïteit van Telstar is gewaarborgd.

Prognose komende seizoenen:

De thans voorliggende begroting voor het seizoen 2019/'20 laat een positieve resultaats- en liquiditeitsprognose zien. De verwachting is dat Telstar op gelijke voet verder kan gaan. Op dit moment zijn er geen grote wijzigingen, positief noch negatief, te voorzien.

Op basis van bovenstaande zijn de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling derhalve toegepast uitgaande van continuïteit van Telstar 1963 N.V.

Stelselwijzigingen, schattingswijzigingen en/of fundamentele fouten

Er hebben geen stelselwijzigingen en schattingswijzigingen plaatsgevonden. Ook zijn er geen fundamentele fouten verwerkt in de cijfers.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva en bepaling van het resultaat

De jaarrekening is opgesteld in euro's en in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde verslaggevingsregels, zoals vastgesteld in BW 2 Titel 9.

Vergelijkende cijfers

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar. In de rubricering van enkele posten in de winst- en verliesrekening kunnen verschuivingen aanwezig zijn vergeleken met voorgaand boekjaar.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij in de toelichting anders is vermeld.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op aanschafwaarde, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de bedrijfsgebouwen is geen voorziening voor groot onderhoud gevormd.

Vorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. De verkrijgingsprijs omvat de inkoopprijs en bijkomende kosten.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen ter zake van mogelijke oninbaarheid.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Resultaatbepaling***Algemeen***

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de in het boekjaar geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het boekjaar op basis van verkrijgingspijzen. Winsten op transacties zijn verantwoord in het jaar waarin ze zijn gerealiseerd; verliezen zijn verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat, rekening houdend met vrijgestelde winstbestanddelen. Het verschil tussen de aldus berekende belasting en de op korte termijn verschuldigde of te vorderen belasting wordt als latente belastingverplichting of latente belastingvordering in de balans verwerkt en berekend tegen het geldende belastingtarief. Activering van latente belastingvorderingen blijft achterwege als het onzeker is of verrekening in de toekomst kan plaatsvinden.

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de aan derden in rekening gebrachte c.q. te brengen bedragen voor de in het verslagjaar geleverde goederen en diensten onder aftrek van kortingen en exclusief omzetbelasting. Dit betreft voornamelijk recettes, sponsoring en overige inkomsten.

Personeel

Telstar heeft pensioenregelingen. In beginsel vallen alle contractspelers verplicht onder de pensioenregeling van de Stichting Contractspelers KNVB (CFK). De pensioenen van trainers en coaches zijn verplicht ondergebracht bij de Stichting Pensioenfonds voor Voetbaloefenmeesters.

Telstar kent voor haar overig personeel een pensioenregeling op basis van beschikbare premie. De werkgever heeft derhalve niet de verplichting tot het betalen van aanvullende bijdragen indien sprake is van tekorten in de pensioenopbouw (toegezegd-pensioenregeling). In de balans is daarom geen voorziening ter zake opgenomen.

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

Overige bedrijfskosten

De kosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Belasting

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat volgens de winst- en verliesrekening tegen het geldend tarief, rekening houdend met fiscale beperkingen en faciliteiten.