



Dierenpark Emmen

Zien we elkaar?

Ris. 5085

VERTROUWELIJK
Gemeente Emmen
T.a.v. het college van B&W
Postbus 300001
7800 RA EMMEN



Hoofdstraat 18
Postbus 1010
7801 BA Emmen

Tel. 0591 850 850
www.dierenpark-emmen.nl

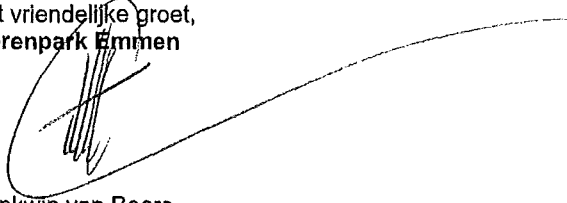
Rabobank 368401111
Postgiro 92 75 86
KvK Meppel 04005859

30 juni 2011
Ons kenmerk
146-11- fvb

Geacht college,

In opdracht van de heer Van Beers ontvangt u bijgaand ter informatie de jaarrekening Noorderdierenpark B.V. 2010.

Met vriendelijke groet,
Dierenpark Emmen


Frankwin van Beers
Algemeen Directeur

Jaarrekening 2010

NOORDERDIERENPARK B.V., EMMEN



PUBLICATIESTUK

INHOUDSOPGAVE

1	Verslag van de directie	1
2	Geconsolideerde balans per 31 december 2010	3
3	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2010	5
4	Kasstroomoverzicht geconsolideerd 2010	6
5	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling in de enkelvoudige en in de geconsolideerde jaarrekening	7
6	Toelichting op de geconsolideerde balans	11
7	Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	14
8	Toelichting op het geconsolideerde kasstroomoverzicht	15
9	Enkelvoudige balans per 31 december 2010	16
10	Enkelvoudige winst-en-verliesrekening 2010	18
11	Toelichting op de enkelvoudige balans	19
12	Overige gegevens	20

Totaal aantal pagina's in dit rapport: 22

1 DIRECTIEVERSLAG

Het volledige directieverslag wordt ter inzage ten kantore van de vennootschap gehouden.

Toelichting met betrekking tot het resultaat uit het onderdeel "Financieel" van het directieverslag:

Het resultaat voor belastingen in 2010 genormaliseerd voor reorganisatievoorziening ad. € 3,8 miljoen, afboeking geactiveerde kosten DPE Next ad. € 3,6 miljoen en afwaardering Traverse ad. € 0,5 miljoen levert een verlies op van circa € 3,3 miljoen. Door het forse negatieve resultaat is het eigen vermogen verder negatief geworden.

Resultaat voor belastingen	€ 11.172.386-
- Reorganisatievoorziening	€ 3.780.000
- Afboeking DPE Next	€ 3.606.431
- Afwaardering Traverse	€ 500.061
Genormaliseerd resultaat voor belastingen	€ 3.285.894-

w.g. F. van Beers

JAARREKENING

2 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2010

(na verwerking resultaatbestemming)

Activa

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	€	€	€	€
Vaste activa				
Materiële vaste activa (1)				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	10.247.453		11.887.487	
Andere vaste bedrijfsmiddelen	2.459.869		2.827.991	
Niet aan bedrijfsuitoefening dienstbaar	102.889		106.486	
Materiële vaste activa in uitvoering	<u>1.607.265</u>		<u>3.393.546</u>	
		14.417.476		18.215.511
Financiële vaste activa (2)		3.305.669		1.086.444
Vlottende activa				
Voorraden		212.321		326.448
Vorderingen				
Handelsdebiteuren	384.485		553.501	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	388.231		432.293	
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>335.441</u>		<u>333.514</u>	
		1.108.157		1.319.309
Liquide middelen		55.609		603.394
Totaal activa		<u><u>19.099.232</u></u>		<u><u>21.551.105</u></u>

NOORDERDIERENPARK B.V., EMMEN
Jaarrekening 2010

Passiva

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	€	€	€	€
Groepsvermogen (3)		-9.675.392		-722.231
Voorzieningen (4)		3.620.000		40.563
Langlopende schulden (5)		20.331.332		16.684.414
Kortlopende schulden				
Kortlopend deel van langlopende schulden		43.085		39.885
Schulden aan kredietinstellingen		1.321.578		0
Vooruit ontvangen op abonnementen en entree		892.162		693.592
Crediteuren		851.657		3.007.473
Belastingen en premies sociale verzekeringen		761.697		798.074
Overige schulden en overlopende passiva		<u>953.113</u>		<u>1.009.336</u>
		4.823.292		5.548.359
Totaal passiva		<u><u>19.099.232</u></u>		<u><u>21.551.105</u></u>

3 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2010

	2010		2009	
	€	€	€	€
Netto-omzetresultaat		12.613.954		14.728.577
Personeelskosten (7)	7.365.650		8.471.811	
Afschrijvingen (8)	5.694.538		1.626.689	
Overige bedrijfskosten (9)	<u>10.308.146</u>		<u>7.232.521</u>	
Som van de bedrijfslasten		<u>23.368.335</u>		<u>17.331.021</u>
Bedrijfsresultaat		-10.754.380		-2.602.444
Financiële baten en lasten		<u>-418.005</u>		<u>-433.021</u>
Resultaat voor belastingen		-11.172.386		-3.035.465
Belastingen		<u>-2.219.225</u>		<u>-617.947</u>
Resultaat na belastingen		<u><u>-8.953.161</u></u>		<u><u>-2.417.518</u></u>

4 KASTROOMOVERZICHT GECONSOLIDEERD 2010

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgende de Indirecte methode.
(in duizenden euro's)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	-10.754	-2.602
Aanpassingen voor: - afschrijvingen	5.799	1.713
Veranderingen in het werkkapitaal:	-1.721	1.609
Kasstroom uit bedrijfsoperaties: Financiële baten en lasten	-418	-433
Vennootschapsbelasting	5	3
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>-7.090</u>	<u>290</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	999	-526
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	4.221	80
Afname geldmiddelen	<u><u>-1.869</u></u>	<u><u>-157</u></u>

5 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING IN DE ENKELVOUDIGE EN GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Algemeen

De vennootschap heeft zowel de enkelvoudige Jaarrekening als de geconsolideerde Jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek.

Noorderdierenpark B.V. staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. Deze vennootschap heeft een 100% belang in DPE Recreatie B.V. en een 100% belang in NDP Infra B.V. De voornaamste activiteit van de groep bestaat uit het exploiteren van een dierenpark.

Grondslagen van consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen de financiële gegevens van de vennootschap en haar groepsmaatschappijen per 31 december van het boekjaar. 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.

Alle groepsmaatschappijen waarin door Noorderdierenpark B.V. beslissende zeggenschap is verkregen, worden integraal geconsolideerd. In de consolidatie zijn derhalve betrokken de 100% deelnemingen DPE Recreatie B.V. gevestigd te Emmen, alsmede NDP Infra B.V. eveneens gevestigd te Emmen.

Grondslagen van waardering

Algemeen

De grondslagen die worden toegepast voor waardering van activa en passiva zijn gebaseerd op historische kosten.

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Continuïteit

De waarderingen in de jaarrekening zijn gebaseerd op de veronderstelling dat de onderneming als geheel in continuïteit zal worden voortgezet. De onderneming heeft voor het derde achtereenvolgende jaar een verlies geleden, waardoor het eigen vermogen negatief is geworden. Ook de prognoses voor de komende jaren laten een verlies zien. Ondanks deze omstandigheden, acht de directie vanwege de volgende felten en omstandigheden een duurzame voortzetting mogelijk:

- de toekomstige verhuilvergoeding van de Gemeente Emmen ad € 65,5 miljoen brengt een aanzienlijke kasstroom met zich mee;
 - In de raadsbesluiten op 21 oktober 2010 en 20 december 2010 heeft de Gemeente Emmen besloten een overbruggingskrediet te verstrekken van maximaal € 22 miljoen voor de periode 2010-2015 tot aan de verhuizing.
- De continuïteit van de onderneming is hiermee sterk afhankelijk van de Gemeente Emmen.

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2009 zijn, waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2010 mogelijk te maken.

Schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening dient de ondernemingsleiding, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen te doen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken.

Materiële vaste activa

De waardering van de bedrijfsgebouwen en -terreinen, andere vaste bedrijfsmiddelen en de niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbare activa is op basis van going concern.

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschafprijs verminderd met de lineaire afschrijving gebaseerd op de verwachte gemiddelde economische levensduur. Levende have wordt niet geactiveerd maar, voor zover voor het verkrijgen van dieren kosten zijn gemaakt zijn deze direct ten laste van het resultaat verantwoord.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Onderhouds uitgaven worden slechts geactiveerd, indien zij de gebruiksduur van het object verlengen. Ontvangen subsidies worden rechtstreeks in mindering gebracht op de geïnvesteerde bedragen.

Financiële vaste activa

Latente belastingvorderingen

Latente vorderingen uit hoofde van voorwaartse verliescompensatie van fiscaal compensabele verliezen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde van 20%.

Deelnemingen

Deelnemingen waarin de vennootschap invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid worden tegen de vermogensmutatiemethode gewaardeerd. Overeenkomstig deze methode, worden de deelnemingen in de balans opgenomen tegen het aandeel van de vennootschap in de nettovermogenswaarde vermeerderd met haar aandeel in de resultaten van de deelnemingen vanaf het moment van verwerving, bepaald volgens de grondslagen zoals vermeld in Jaarrekening. In de winst-en-verliesrekening wordt het aandeel van de vennootschap in het resultaat van de deelnemingen opgenomen. Indien en voor zover de vennootschap niet zonder beperking uitkering van de positieve resultaten aan haar kan bewerkstelligen, worden de resultaten in een wettelijke reserve opgenomen. Haar aandeel in de rechtstreekse vermogensvermeerderingen en -verminderingen van de deelnemingen wordt ook in de wettelijke reserve opgenomen.

Voorraden

De voorraden grond- en hulpstoffen, alsmede de handelsvoorraden, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde. Waar nodig is rekening gehouden met afwaarderingen wegens incurantheid.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor eventuele oninbaarheid wordt een voorziening getroffen.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs 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. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde, met uitzondering van de pensioenvoorziening die gewaardeerd wordt tegen contante waarde.

Reorganisatievoorziening

Deze voorziening heeft betrekking op kosten in verband met de reorganisatie van activiteiten en is gevormd als gevolg van de feitelijke verplichting ultimo boekjaar.

Voorziening voor belastinglatenties

Voor zover fiscale waarderingsgrondslagen afwijken van de vermelde waarderingsgrondslagen en daaruit uitgestelde belastingverplichtingen voortvloeien, wordt voor deze verplichtingen een voorziening voor latente belastingen getroffen, berekend tegen het actuele belastingpercentage. Actieve latenties worden gewaardeerd indien in redelijkheid mag worden aangenomen dat realisatie van fiscaal compensabele verliezen in de toekomst zal kunnen plaatsvinden.

Pensioenvoorzieningen

Op 23 juni 2008 is overeengekomen dat Dierenpark Emmen zich vrijwillig aansluit bij het bedrijfstakpensioenfonds voor de Landbouw (BPL). De pensioenafspraken zijn geldend voor alle medewerkers vallend onder de CAO voor het Dagattractiebedrijf en CAO-plusregeling voor het Dierenpark Emmen. De ingangsdatum van de nieuwe pensioenregeling is 1 juli 2008 en daarmee zijn de pensioenregeling via Pensioenfonds Horeca & Catering en de pensioenregeling bij Nationale Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. beëindigd.

Er vindt geen waarde-overdracht plaats van de opgebouwde pensioenrechten bij Nationale Nederlanden. Deze rechten worden voor de actieve medewerkers jaarlijks op 1 januari met de loonronde van de CAO voor het Dagattractiebedrijf verhoogd (na-indexatie) bij Nationale Nederlanden. Voor een aantal werknemers (20 personen) blijft de pensioenregeling bij Nationale Nederlanden bestaan, deze personen zijn dan ook niet aangemeld bij het bedrijfstakpensioenfonds BPL.

De pensioenregeling Bedrijfstakpensioenfonds voor de Landbouw is te kwalificeren als toegezegde pensioenregeling. Door de aard van deze pensioenregeling welke is gebaseerd op collectiviteit, is het pensioenfonds BPL niet in staat om de gegevens over het aandeel van een individueel bedrijf te verstrekken. Als gevolg daarvan is de pensioenregeling in de jaarrekening verwerkt als bijdrageregeling.

Verplichtingen in verband met bijdragen aan pensioenregelingen op basis van toegezegde bijdragen worden als last in de resultatenrekening opgenomen wanneer de bijdragen worden verschuldigd.

De netto verplichting van Noorderdierenpark B.V. uit hoofde van de toegezegde pensioenregeling inzake het parkpersoneel is berekend door een schatting te maken van de pensioenaanspraken die werknemers hebben opgebouwd in ruil voor hun diensten in de verslagperiode en voorgaande periodes. Deze pensioenaanspraken zijn gedisconteerd om de contante waarde te bepalen, en de reële waarde van de fondsbeleggingen is hierop in mindering gebracht. De verplichting is berekend middels de projected unit credit-methode. De disconteringsvoet is gebaseerd op de rente termijnstructuur FTK van De Nederlandsche Bank bij een duration van 24 jaar per berekeningsdatum. Hier bovenop komt een spread volgens AA yield op basis van DNB/iBoxx.

De waardering van de verplichtingen uit hoofde van de regelingen voor pensioen wordt jaarlijks door erkende actuarissen uitgevoerd.

Overige activa en passiva

Alle overige posten in de balans worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Grondslagen voor resultaatbepaling

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst uit levering van goederen en diensten aan derden onder aftrek van kortingen en dergelijke en exclusief over de omzet geheven belastingen.

Kosten

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen voor 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.

Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

Belastingen

Voor alle belastbare tijdelijke verschillen wordt een latente belastingverplichting opgenomen. Voor alle verrekenbare tijdelijke verschillen en voor beschikbare voorwaartse verliescompensatie wordt een latente belastingvordering opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er fiscale winst beschikbaar zal zijn voor verrekening. De waardering van latente belastingverplichtingen en -vorderingen wordt gebaseerd op de fiscale gevolgen van de door de vennootschap, per balansdatum, voorgenomen wijze van realisatie of afwikkeling van activa, voorzieningen, schulden of overlopende passiva. De latente belastingverplichtingen en -vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. De (niet-)latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden gesaldeerd indien is voldaan aan de algemene voorwaarden voor saldering.

Noorderdierenpark B.V. vormt tezamen met DPE Recreatie B.V. en NDP Infra B.V. een fiscale eenheid. De verrekening van de belastingen binnen deze eenheid vindt plaats alsof elke maatschappij zelfstandig belastingplichtig is. De belastingen worden berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekening houdend met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet-afrekbare kosten.

Personeelsleden

Gedurende het boekjaar 2010 bedroeg het gemiddeld aantal werknemers bij Noorderdierenpark B.V. omgerekend naar fulltime equivalenten (fte) 140 (2009: 153 fte).

6 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

Materiële vaste activa (1)

Afschrijvingspercentages

Bedrijfsgebouwen en -terreinen	4 - 10
Andere vaste bedrijfsmiddelen	4 - 33,33
Niet aan bedrijfsuitoefening dienstbaar	2
Materiële vaste activa in uitvoering	0

Toelichting materiële vaste activa in uitvoering

Onder de materiële vaste activa in uitvoering zijn onder andere de kosten opgenomen inzake de door Noorderdierenpark B.V. bestede kosten ten behoeve van planontwikkeling op de locatie Centrum West (voorheen Noordbargeres). Door de gemeenteraad van Gemeente Emmen is op 18 december 2008 een besluit genomen ten aanzien van de kaders voor de gedwongen verplaatsing van het park vanuit het centrum naar de locatie Centrum West. In 2009 is door de Raad van Commissarissen ingestemd met dit voorgenomen besluit. De geactiveerde kosten zijn gemaakt ten einde de verhuizing vanuit de centrumlocatie van Emmen mogelijk te maken.

Uitmo 2010 bedragen de totale kosten ten behoeve van planontwikkeling circa € 5,2 miljoen. Ter financiering van deze kosten is door Gemeente Emmen een bevoorschotting verstrekt van € 5,3 miljoen. De bevoorschotting is opgenomen onder de langlopende schulden en is uitsluitend aangewend ter financiering van planontwikkeling en zal worden verrekend met de overeengekomen verplaatsingsvergoeding van € 65,5 miljoen. In 2010 hebben onderzoeken plaatsgevonden met betrekking tot de conceptontwikkeling van het nieuw te realiseren belevingspark. Als gevolg van nieuwe inzichten, herevaluaties van eerder gemaakte ingenomen standpunten, aanpassingen aan het ontwerp en het maken van definitieve keuzes voor het nieuw te bouwen park, is een deel van de reeds geactiveerde uitgaven ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht ad € 3,6 miljoen en verantwoord als 'Waardevermindering'. De resterende boekwaarde ad € 1,6 miljoen betreffen de kosten inzake de (concept)ontwikkeling van het nieuwe park.

Financiële vaste activa (2)

Latente belastingvorderingen

Onder de financiële vaste activa is een latente belasting vordering opgenomen. De latente belastingvordering heeft betrekking op voorwaartse verliescompensatie alsmede tijdelijke verschillen tussen fiscale en commerciële waardering van onroerend goed. De voorziening is gewaardeerd tegen nominale waarde (20%, 2009: 20%).

De directie heeft de verwachting dat voorwaartse verliesverrekening mogelijk is, binnen de fiscaal gestelde termijnen. Voorwaartse verliesverrekening binnen de gestelde termijnen wordt door de directie mogelijk geacht door de realisatie van de verplaatsingsvergoeding ad € 65,5 miljoen. Indien de verplaatsingsvergoeding niet leidt tot de verwachte fiscale winsten en geen overige fiscale winsten worden gerealiseerd, zal de latente belastingvordering worden afgeboekt ten laste van het resultaat.

Eigen vermogen (3)

Voor een toelichting op de samenstelling van de mutaties in het eigen vermogen van Noorderdierenpark B.V. wordt verwezen naar de toelichting op de vennootschappelijke balans.

Vorzieningen (4)

Backservice verplichtingen

Onder de voorzieningen zijn de backservice verplichtingen opgenomen. Deze zijn ondergebracht bij een verzekeringsmaatschappij en bepaald op de contante waarde volgens actuariële grondslagen op basis van een rekenrente van 4% (2009: 4%).

De voorziening heeft een kortlopend karakter.

	<u>2010</u>
	€
Stand per 1 januari	40.563
Inlossing	<u>-3.715</u>
Stand per 31 december	<u><u>36.848</u></u>

Reorganisatie

Onder de voorzieningen zijn de kosten opgenomen naar aanleiding van de reorganisatie in najaar 2010. Bestaat uit ontslagvergoedingen van boventallige medewerkers, kosten voor outplacement, advieskosten en kosten van afbouw naar de nieuwe leisure CAO en niet Cao gebonden verschillen van blijvende medewerkers gedurende 2011 t/m 2015.

	<u>2010</u>
	€
Stand per 1 januari	-
Bij: dotatie	3.780.000
Af: onttrekking gedurende boekjaar	<u>196.848-</u>
Stand per 31 december	<u><u>3.583.152</u></u>

Toegezegde pensioenaanspraken

Het Noorderdierenpark heeft voor haar werknemers een pensioenregeling getroffen waarbij de pensioenuitkeringen gebaseerd zijn op middelloon. De pensioenregeling is voor de meeste park medewerkers ondergebracht bij het *Bedrijfspensioenfonds voor de landbouw (BPF)*.

Er zijn nog circa 20 stafleden overgebleven uit het verzekeringscontract met Nationale Nederlanden als actieve deelnemers. Voor de uittreedende groep blijven de opgebouwde pensioenrechten aldaar verzekerd.

Het Dierenpark is voornemens om alle medewerkers onder te gaan brengen bij het BPF.

De over het boekjaar verschuldigde premies worden als kosten verantwoord. Voor per balansdatum nog niet betaalde premies wordt een voorziening opgenomen. Aangezien deze verplichtingen een kortlopend karakter hebben, worden deze gewaardeerd tegen nominale waarde.

De risico's van loonontwikkeling, prijsindexatie, beleggingsrendement op het fondsvermogen zullen mogelijk leiden tot toekomstige aanpassingen in de jaarlijkse bijdragen aan het pensioenfonds. Deze risico's komen niet tot uitdrukking in een in de balans opgenomen voorziening. In geval van een tekort bij het pensioenfonds heeft de onderneming geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan hogere toekomstige premies.

Langlopende schulden (5)

	Totaal 2010	Verplichting < 1 jaar	Verplichting 1 - 5 jaar	Verplichting > 5 jaar
Langlopende leningen	20.258.235		463.816	19.794.419
Leaseverplichtingen	73.097		73.097	-
Langlopende schulden	<u><u>20.331.332</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>536.913</u></u>	<u><u>19.794.419</u></u>

De rente van de langlopende schulden varieert tussen 3,285 en 6 %.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen en activa

Meerjarige financiële verplichtingen

Parkeervoorzieningen en Traverse - Gemeente Emmen

Er zijn langlopende onvoorwaardelijke verplichtingen aangegaan inzake erfpacht van de parkeervoorziening en Traverse aan de Es en de nieuwbouw aan de Noordbargeres met Gemeente Emmen. De erfpachtovereenkomst voor de parkeervoorziening en de Traverse aan de Es is afgesloten voor de duur van 25 jaar met als begindatum 1 juli 2000. De jaarlijkse termijn bedraagt € 354.000. In 2001 is de parkeervoorziening verhuurd aan een exploitant van parkeervoorzieningen voor de resterende looptijd van de erfpachtovereenkomst. De overeengekomen huur is gelijk aan de jaarlijks te betalen erfpachtcanon.

Leaseverplichtingen

De verplichtingen die voortvloeien uit operationele leasing bedragen circa € 100.000 per jaar. De resterende looptijd van de betreffende contracten is tot 5 jaar.

Huurverplichtingen

Met ingang van 1 juni 2009 is voor 5 jaar een huurovereenkomst aangegaan voor bedrijfsruimte aan de Vreding. De jaarlijkse huursom bedraagt € 54.000,- en wordt jaarlijks geïndexeerd op basis van de consumentenprijsindex. Met de N.V. Waterleiding Maatschappij Drenthe is per 1 juli 2002 een huurovereenkomst aangegaan voor het Multimedialagebouw aan de Noordbargeres ('Wallanganda'). De overeenkomst heeft een looptijd van 25 jaar, de vaste huursom bedroeg € 676.000. Met ingang van 2011 is dit verlaagd naar € 350.000. Per 1 juli 2002 is eveneens een huurovereenkomst aangegaan voor de Waterfabriek aan de Noordbarger Es. De overeenkomst heeft een looptijd van 15 jaar en de huursom is variabel en bedraagt € 723.652 in 2010. Vanaf 2011 is dit verlaagd naar € 385.000 per jaar. Een deel (12 ha.) van de beschikbare grond aan de Noordbargeres (ca. 43 ha.) is in erfpacht genomen per 1 juli 2002. De canon op jaarbasis bedroeg € 80.000 en is met ingang van 2011 verlaagd naar € 60.000. De overeenkomst heeft een looptijd van 30 jaar.

Pensioenverplichtingen

De actieve en niet-actieve pensioengerechtigden in het verzekeringscontract met Nationale Nederlanden hebben een middelloonregeling. Hierbij is tevens contractueel overeengekomen dat eventuele na-indexatie geschiedt op basis van actuariële berekeningen en voor rekening van de werkgever is. Jaarlijks kunnen hierdoor aanzienlijke lasten ontstaan, die op voorhand nauwelijks zijn in te schatten. In de afspraken van de nieuwe CAO voor de dagattractiebedrijven is opgenomen dat de eerste € 250.000 gebruikt mogen worden als aanwending van de reservering prepensioen. Het meerdere zal ten laste van het resultaat komen.

China Festival Of Lights

In november 2009 is door Stichting China en Noord Nederland het festival China Festival of Lights georganiseerd. Dit festival liep door tot begin februari 2010. In de jaarrekening 2010 zijn alle baten en lasten van het festival verwerkt voor zover deze betrekking hebben op de verlenging 2010. Mogelijke risico's met betrekking tot nagekomen lasten zijn, voorzover betrouwbaar vast te stellen, voorzien.

Bankgarantie

Uitmo boekjaar is voor een bedrag van € 43.460 aan bankgaranties afgegeven.

**7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-
VERLIESREKENING**

Netto-omzet (6)

De netto-omzet is in 2010 ten opzichte van 2009 met 16% gedaald.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	€	€
Personeelskosten (7)		
Lonen en salarissen	6.072.329	6.629.428
Sociale lasten	920.837	925.804
Pensioenlasten	299.935	763.012
Overige personeelskosten	72.550	153.567
	<u>7.365.650</u>	<u>8.471.811</u>

Afschrijvingen (8)

Afschrijvingen materiële vaste activa	1.692.415	1.731.058
Waardeverminderingen	3.606.431	-
Bijzondere waardevermindering vaste activa	500.061	-
Vrijval lening	-104.369	-104.369
	<u>5.694.538</u>	<u>1.626.689</u>

Overige bedrijfskosten (9)

Onderhoud	1.212.537	1.136.678
Voeding en veterinair	272.771	278.529
Hygiëne en schoonmaak	599.839	627.648
Huisvesting	2.757.037	2.788.932
Communicatie en educatie	829.753	1.011.683
Overige personeelskosten	183.784	186.677
Algemene kosten	672.425	1.202.373
Reorganisatie kosten	3.780.000	-
	<u>10.308.146</u>	<u>7.232.521</u>

8 TOELICHTING OP HET GECONSOLIDEERDE KASSTROOMOVERZICHT

Algemene grondslagen

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen en de vlottende effecten. De effecten kunnen worden beschouwd als zeer liquide beleggingen. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij en de verkoopprijs van de verkochte groepsmaatschappij zijn opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De in deze groepsmaatschappijen aanwezige geldmiddelen zijn op de aankoopprijs respectievelijk de verkoopprijs in aftrek gebracht. Transacties waarbij geen ruil van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasecontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten. De ontvangst uit hoofde van een sale and financial leaseback-transactie wordt gepresenteerd als een ontvangst uit hoofde van financieringsactiviteiten.

9 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2010
(na verwerking resultaatbestemming)

Activa

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	€	€	€	€
Vaste activa				
Materiële vaste activa (10)		12.022.688		16.825.787
Financiële vaste activa (11)				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	16.569		16.569	
Belastinglatentie	<u>3.305.669</u>		<u>1.086.444</u>	
		3.322.239		1.103.013
Vlottende activa				
Vorraden		212.321		326.448
Vorderingen		2.278.308		1.039.269
Liquide middelen		55.609		596.035
Totaal activa		<u><u>17.891.165</u></u>		<u><u>19.890.552</u></u>

Passiva

	2010		2009	
	€	€	€	€
Eigen vermogen (12)				
Geplaatst kapitaal	23.597		23.597	
Overige reserves	<u>-9.698.989</u>		<u>-745.828</u>	
		-9.675.392		-722.231
Vorzieningen				
Backservice verplichtingen	36.848		40.563	
Reorganisatievoorziening	3.583.152		0	
Voorziening deelnemingen	<u>0</u>		<u>233.929</u>	
		3.620.000		274.493
Langlopende schulden (13)		18.667.352		14.904.479
Kortlopende schulden				
Kortlopend deel van langlopende schulden	31.500		28.300	
Schulden aan kredietinstellingen	2.065.644		0	
Vooruitontvangen op abonnementen en entree	892.162		693.592	
Crediteuren	756.195		2.995.415	
Rekening-courant groepsmaatschappijen	16.568		324.078	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	761.698		558.453	
Overige schulden en overlopende passiva	<u>755.437</u>		<u>833.975</u>	
		5.279.205		5.433.812
Totaal Passiva		<u>17.891.165</u>		<u>19.890.552</u>

10 ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	€	€	€	€
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		-3.211.705		46.323
Overige resultaat na belastingen		<u>-5.741.456</u>		<u>-2.463.841</u>
Resultaat na belastingen		<u><u>-8.953.161</u></u>		<u><u>-2.417.518</u></u>

11 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

Materiële vaste activa (10)

Voor een toelichting op de materiële vaste activa wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	€	€
Financiële vaste activa (11)		
Deelnemingen groepsmaatschappijen	16.569	16.569
Latente belastingvorderingen	<u>3.305.669</u>	<u>1.086.444</u>
	<u>3.322.239</u>	<u>1.103.013</u>

Deelneming in groepsmaatschappijen

Dit betreft de 100%-deelneming in NDP Infra B.V. te Emmen en DPE Recreatie B.V. eveneens gevestigd te Emmen.

Eigen vermogen (12)

Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt € 23.597, verdeeld in 52 aandelen van € 454. Hiervan zijn alle aandelen geplaatst.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	€	€
Overige reserves		
Stand per 1 januari	-745.828	3.151.081
Resultaatbestemming	0	-1.479.391
Onverdeeld resultaat	<u>-8.953.161</u>	<u>-2.417.518</u>
Stand per 31 december	<u>-9.698.989</u>	<u>-745.828</u>

Langlopende schulden (13)

	<u>Totaal 2010</u>	<u>Verplichting < 1 jaar</u>	<u>Verplichting 1 - 5 jaar</u>	<u>Verplichting > 5 jaar</u>
Langlopende leningen	18.594.255	-	-	18.594.255
Leaseverplichtingen	73.097	73.097	-	-
Langlopende schulden	<u>18.667.352</u>	<u>73.097</u>	<u>-</u>	<u>18.594.255</u>

De rente van de langlopende schulden varieert tussen 3,285 en 6 %.

12 OVERIGE GEGEVENS

Bevoorschotting verplaatsingsvergoeding Noorderdierenpark B.V.

In februari 2011 is met Gemeente Emmen overeengekomen dat € 1,7 miljoen zal worden verstrekt in 2011 inzake de bevoorschotting van de verplaatsingsvergoeding ad € 65,5 miljoen.

Er is sprake van een terugbetalingsverplichting van de genoemde bevoorschotting, vermeerderd met de wettelijke rente, indien de verplaatsing van het park niet door mocht gaan en dit Noorderdierenpark B.V. verwijtbaar is.

Statutaire bepaling inzake resultaatbestemming

Ingevolge artikel 14 van de statuten van de vennootschap staat de winst ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voor zover over in enig jaar geleden verlies niet uit een reserve bestreden of op andere wijze gedelgd is, geschiedt in de volgende jaren geen winstuitkering zolang dit verlies niet is aangezuiverd.

Resultaatbestemming

De directie stelt aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor het resultaat over het boekjaar 2010 ten bedrage van € 8.953.161 negatief geheel ten laste van de overige reserves te brengen.

Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

w.g. J. Kamminga
w.g. E. Dijkgraaf
w.g. A. Wösten
w.g. M. Schonenberg



Tel: +31 (0)591 66 46 64
Fax: +31 (0)591 66 46 00
info@bdo.nl
www.bdo.nl

BDO Audit & Assurance B.V.
Postbus 470, 7800 AL Emmen
Westeind 52, 7811 ME Emmen
Nederland

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de directie van Noorderdierenpark B.V.

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2010 van Noorderdierenpark B.V. te Emmen gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2010 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2010 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het op maken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Noorderdierenpark B.V. per 31 december 2010 en van het resultaat over 2010 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.



Benadrukking van onzekerheid omtrent de continuïteit

Wij vestigen de aandacht op de toelichting van de jaarrekening, waarin uiteengezet is dat de vennootschap een netto verlies van ad € 8.953.161 over 2010 heeft geleden en dat per 31 december 2010 het eigen vermogen van de vennootschap negatief is ad € 9.675.392. Deze condities, samen met andere omstandigheden zoals uiteengezet in het directieverslag en de toelichting op de jaarrekening, duiden op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteitsveronderstelling van de vennootschap. Deze situatie doet geen afbreuk aan ons oordeel.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld; en of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Emmen, 17 juni 2011

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

drs. R. Lubbers-Hilbrands RA

