

Uitgebracht aan:
het bestuur van
Vordering op Enexis B.V.
Postbus 90151
5200 MC 's-Hertogenbosch

Betreft:
financieel verslag 2019

Inhoudsopgave

Behorende bij het financieel verslag over het boekjaar 2019 van Vordering op Enexis B.V., Postbus 90151, 5200 MC 's-Hertogenbosch.

Referentienummer: 11054964

Accountantsrapport

1	Samenstellingsverklaring	1
2	Algemene gegevens	2

Jaarrekening

1	Balans per 31 december 2019	4
2	Winst-en-verliesrekening over 2019	6
3	Toelichting op de jaarrekening	7
4	Toelichting op de posten van de jaarrekening	9

Bijlagen

1	Specificaties balans per 31 december 2019	10
2	Specificaties winst-en-verliesrekening over 2019	12

Aan: het Bestuur

1 Samenstellingsverklaring van de accountant

De jaarrekening van Vordering op Enexis B.V. te 's-Hertogenbosch is door ons samengesteld op basis van de van het bestuur van de vennootschap gekregen informatie. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2019 en de winst-en-verliesrekening over 2019 met de toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, 'Samenstellingsopdrachten'. Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij het bestuur van de vennootschap ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht is het bestuur van de vennootschap er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat het bestuur van de vennootschap aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden hebben wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Vordering op Enexis B.V. te 's-Hertogenbosch. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). Het bestuur van de vennootschap en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen er dan ook van uit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door het bestuur van de vennootschap verstrekte gegevens.

Benadrukking van de toelichting op de continuïteitsveronderstelling

Wij vestigen de aandacht op de paragraaf 'Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening', in de toelichting van de jaarrekening, waarin de oorzaken uiteen zijn gezet van het negatieve eigen vermogen van de onderneming.

2 Algemene gegevens

2.1 Zakelijke gegevens van de onderneming

rechtsvorm	besloten vennootschap
bedrijfsadres	Postbus 90151, 5200 MC 's-Hertogenbosch
statutaire naam	Vordering op Enexis B.V.
handelsnaam	Vordering op Enexis B.V.
Kamer van Koophandel	09203640
bestuurder	H.T.J. Spaan

Omschrijving van de bedrijfsactiviteiten

De activiteiten van de vennootschap betreffen het verkrijgen van de bruglening zoals gedefinieerd in de statuten en het beheren en administreren van Back-to-Back leningen zoals gedefinieerd in de statuten.

2.2 Vaststelling jaarrekening vorig boekjaar

De jaarrekening over het voorafgaande boekjaar van Vordering op Enexis B.V. is vastgesteld op 11 april 2019.

De hierbij vastgestelde verdeling van het resultaat luidt:

	_____ €
onttrekking overige reserves	11.462
	=====

Wij zijn graag bereid tot het verstrekken van nadere toelichtingen.

Veldhoven, 6 maart 2020

Hoogachtend,

ABAB Accountants B.V.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke at the bottom.

Drs. E.T.M. Gilden RA

Vordering op Enexis B.V. te 's-Hertogenbosch

1 Balans per 31 december 2019 (ná verwerking voorstel resultaatbestemming)

ACTIVA

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
Vlottende activa				
Vorderingen				
overige vorderingen en overlopende activa		-	356.300.000	
Liquide middelen		264	22.146	
		<u>264</u>	<u>356.322.146</u>	

PASSIVA

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
Eigen vermogen				
geplaatst kapitaal	20.000		20.000	
agio	80.000		80.000	
overige reserves	-108.819		-102.290	
		-8.819		-2.290
Kortlopende schulden				
aflossingsverplichtingen langlopende leningen	-		350.000.000	
overige schulden en overlopende passiva	9.083		6.324.436	
		9.083		356.324.436
		264		356.322.146

2 Winst-en-verliesrekening over 2019

	2019		2018	
	€	€	€	€
<i>Directe kosten</i>				
managementvergoeding		-		4.477
bruto-marge		-		-4.477
<i>Bedrijfskosten</i>				
algemene kosten	6.447		6.413	
		6.447		6.413
Bedrijfsresultaat		-6.447		-10.890
<i>Financiële baten en lasten</i>				
rentebaten en soortgelijke opbrengsten	18.900.000		25.200.000	
rentelasten en soortgelijke kosten	18.900.082		25.200.572	
		-82		-572
resultaat voor belastingen		-6.529		-11.462
belastingen		-		-
resultaat na belastingen		-6.529		-11.462

3 Toelichting op de jaarrekening

3.1 Algemene informatie

statutaire naam	Vordering op Enexis B.V.
rechtsvorm	besloten vennootschap
statutaire zetel	's-Hertogenbosch
Kamer van Koophandel	09203640
bedrijfsadres	Postbus 90151, 5200 MC 's-Hertogenbosch

3.2 Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

Vennootschapsactiviteiten

De vennootschapsactiviteiten bestaan uit het verkrijgen van de bruglening zoals gedefinieerd in de statuten en het beheren en administreren van Back-to-Back leningen zoals gedefinieerd in de statuten.

Toepasselijk verslaggevingsstelsel

Volgens de omvangscriteria van het Burgerlijk Wetboek (Titel 9 BW 2) is de rechtspersoon over het boekjaar een micro onderneming. De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Continuïteit van de bedrijfsvoering

Het eigen vermogen is negatief. Dit is ontstaan door negatieve resultaten in het huidige boekjaar en resultaten uit het verleden.

Nader onderzoek naar de continuïteit van de bedrijfsvoering heeft aangetoond dat er echter geen twijfel bestaat over de mogelijkheden de onderneming duurzaam voort te zetten, omdat de rekening courant met CSV Amsterdam BV zal worden kwijtgescholden.

Een duurzame voortzetting van de bedrijfsvoering is daardoor niet onmogelijk. Daarom is bij de waardering en de resultaatbepaling uitgegaan van grondslagen die zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling van de onderneming.

Schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening maakt de leiding van de onderneming schattingen en gaat van bepaalde veronderstellingen uit die van invloed kunnen zijn op de waardering van de activa, passiva en de uitkomsten van de winst-en-verliesrekening. De werkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen en veronderstellingen.

Financiële instrumenten

Algemeen

De onderneming maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van financiële instrumenten, die in de balans als activa en passiva zijn verantwoord. De op de balans opgenomen financiële instrumenten bestaan voornamelijk uit financiële vaste activa, handelsdebiteuren, effecten, liquide middelen, (achtergestelde) lang- en kortlopende leningen en leveranciers en handelskredieten. Over deze financiële instrumenten loopt de onderneming rente- en kredietrisico. De onderneming maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten om deze risico's af te dekken.

De beheersing van het renterisico is in principe gebaseerd op financiering van vaste activa en een deel van de vlottende activa met eigen vermogen, voorzieningen en langlopende schulden.

Het resterende deel van de vlottende activa wordt gefinancierd met kortlopende schulden, waaronder bankkrediet met een variabele rente. Gegeven het renterisico dat de onderneming loopt, is over het boekjaar (vorig boekjaar evenmin) geen gebruik gemaakt van financiële instrumenten om dit risico af te dekken.

3.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

De waardering van activa en passiva is gebaseerd op het stelsel van historische kosten, tenzij hierna anders aangegeven. Niet genoemde activa en passiva zijn voor de nominale waarde in de balans opgenomen. De grondslagen zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van vorig jaar.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten. Na eerste verwerking vindt waardering plaats tegen de geamortiseerde kostprijs. Bij het ontbreken van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor zover liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, is hiermee indien noodzakelijk, bij de waardering rekening gehouden.

Langlopende en kortlopende schulden

Alle kortlopende schulden zijn bij de eerste verwerking in de balans gewaardeerd tegen de reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Na deze eerste verwerking vindt de waardering plaats tegen de geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. De geamortiseerde kostprijs is gelijk aan de nominale waarde van de schulden bij het ontbreken van (dis)agio. Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de kortlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

3.4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

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 verkrijgingsprijzen. Winsten op transacties zijn verantwoord in het jaar waarin ze zijn gerealiseerd; verliezen zijn verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn, rekening houdend met de grondslagen voor voorzieningen.

Kosten

De kosten worden bepaald op basis van historische uitgaafprijzen. Afschrijvingen zijn berekend volgens de grondslagen vermeld bij de vaste activa.

Financiële baten en lasten

De rentebaten betreffen het van derden ontvangen en te ontvangen bedrag aan interest over het boekjaar. De rentelasten betreffen het betaalde en te betalen bedrag aan interest over het boekjaar.

4 Toelichting op de posten van de jaarrekening

4.1 Vlottende activa

Vorderingen

Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar en terstond opeisbaar.

4.2 Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal

Het geplaatste kapitaal bedraagt € 20.000 en is verdeeld in 2.000.000 gewone aandelen à € 0,01 nominaal. In het aandelenkapitaal hebben zich geen mutaties voorgedaan.

Agio

In het boekjaar zijn geen mutaties in de agioreserve opgetreden.

Overige reserves

In de overige reserves hebben zich de volgende mutaties voorgedaan:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
stand begin boekjaar	-102.290	-90.828
uit resultaatbestemming	-6.529	-11.462
stand einde boekjaar	<u>-108.819</u>	<u>-102.290</u>

De overige reserves hebben betrekking op de gecumuleerde verliezen.

's Hertogenbosch,2020

Het bestuur

H.T.J. Spaan

1 Specificaties balans per 31 december 2019

1.1 Vlottende activa

Vorderingen

Overige vorderingen en overlopende activa

De overige vorderingen en overlopende activa zijn als volgt te specificeren:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
kortlopende vordering aandeelhouderslening D aan Enexis Holding NV	-	350.000.000
vordering rente aandeelhouderslening D aan Enexis Holding NV	-	6.300.000
	<u>-</u>	<u>356.300.000</u>

Liquide middelen

De liquide middelen zijn als volgt te specificeren:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Rabobank NL29 RABO 0313 8670 89	264	22.146

1.2 Langlopende schulden

Overige lening

Het verloop van deze post gedurende het boekjaar is als volgt:

	<u>Stand per</u> <u>1-1-2019</u>	<u>Aflossing</u> <u>boekjaar</u>	<u>Stand per</u> <u>31-12-2019</u>	<u>Restant</u> <u>looptijd</u>	<u>Rente</u> <u>percentage</u>
	€	€	€		
Back-to-backlening D (7,2%)	350.000.000	350.000.000	-		7,2%
af: kortlopende aflossingsverplichtingen	350.000.000		-		
	<u>-</u>		<u>-</u>		

1.3 Kortlopende schulden

Aflossingsverplichtingen langlopende leningen

De aflossingsverplichtingen langlopende leningen zijn als volgt samengesteld:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
aflossingsverplichting Back-2-Back lening	-	350.000.000

Overige schulden en overlopende passiva

De overige schulden en overlopende passiva zijn als volgt te specificeren:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
rekening courant Verkoop Vennootschap BV	-	12.003
rekening courant CSV Amsterdam BV	9.067	9.067
nog te betalen kosten	16	3.366
rente Back-to-backlening D	-	6.300.000
	<u>9.083</u>	<u>6.324.436</u>
	<u><u>9.083</u></u>	<u><u>6.324.436</u></u>

2 Specificaties winst-en-verliesrekening over 2019

	2019	2018
	€	€
<i>Managementvergoeding</i>		
management-vergoeding Nielsom IM Executive Management BV	-	1.452
management-vergoeding Spaan Consult BV	-	3.025
	-	4.477
<i>Algemene kosten</i>		
accountantskosten	2.231	3.328
advieskosten	2.052	-
overige algemene kosten	2.164	3.085
	6.447	6.413
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
rente Aandeelhouderslening D aan Enexis	18.900.000	25.200.000
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
rente Back-to-backlening D (7,2%)	18.900.000	25.200.000
rente en kosten banken	82	88
rente rekening courant CSV Amsterdam BV	-	134
rente rekening courant Verkoop Vennootschap BV	-	350
	18.900.082	25.200.572