

Onderwerp

Jaarstukken 2003 Ontwikkelingsmaatschappij Flevoland BV

Samenvatting

Van de Ontwikkelingsmaatschappij Flevoland BV (OMFL) zijn de jaarstukken over 2003 ontvangen. De provincie is 100% aandeelhouder. De jaarrekening is voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring en een positief preadvies van de Raad van Commissarissen.

Het is gebruikelijk dat uw commissie in de gelegenheid wordt gesteld om zich over de jaarstukken uit te spreken zodat in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) rekening kan worden gehouden met het standpunt van uw commissie. In de statencommissie kan tevens stil gestaan worden bij de algemene gang van zaken binnen het Technofonds en het MKB Fonds. De heer Brink, algemeen directeur van de OMFL, en de heer Hakvoort, financieel directeur, zullen bij de commissievergadering aanwezig zijn voor een toelichting c.q. verantwoording. De jaarstukken van de OMFL zijn aan alle leden van PS toegezonden met het verzoek eventuele opmerkingen in te brengen in de Commissie Werk van 16 september as.. De AvA vindt plaats op 22 september as..

De jaarstukken van het MKB- en Technofonds, BV Management MKB Fondsen Flevoland en BV De Aanjager liggen vertrouwelijk ter inzage.

In de toelichting wordt ingegaan op de gang van zaken bij de OMFL BV, het Technofonds BV, het MKB Fonds BV, BV Management MKB Fondsen Flevoland en BV De Aanjager.

Het geconsolideerd resultaat van de OMFL is € 118.692 negatief.

Voorstel GS:

De jaarstukken 2003 van de Ontwikkelingsmaatschappij Flevoland BV in zijn geheel en de jaarstukken van het MKB Fonds en het Technofonds in algemene zin in uw commissie te bespreken.

Verzoekt dit stuk in de commissie te bespreken:

Aard bespreking commissie:

Ter instemming met het voorgenomen collegebeleid / collegebesluitvorming.

Advies Commissie:

Registratienummer:

CWE04.103

Presidium

31 augustus 2004

Commissie

Werk

d.d.

16 september 2004

Agendapunt:

6.c.2

Datum

16 augustus 2004

Steller

A. Hubers

Afdeling/Bureau

EZ

Toelichting, behorende bij notacommissie "Jaarstukken 2003 Ontwikkelingsmaatschappij Flevoland BV", EZ/04.030933/A

Onderstaand wordt een korte samenvatting gegeven van de jaarstukken 2003 van de Ontwikkelingsmaatschappij Flevoland, het Technofonds BV, het MKB Fonds BV, de BV Management MKB Fondsen Flevoland en BV De Aanjager.

Ontwikkelingsmaatschappij Flevoland BV (OMFL)

De jaarrekening van de OMFL is voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring en een positief preadvies van de Raad van Commissarissen. Ook de jaarrekeningen van de fondsen, de BV Management en BV De Aanjager zijn voorzien van een goedkeurend oordeel van de accountant.

De OMFL heeft 4 deelnemingen: het Technofonds Flevoland BV, het MKB Fonds Flevoland BV, de BV Management MKB Fondsen Flevoland en BV De Aanjager.

In het Technofonds participeert de OMFL samen met de gemeenten Almere, Lelystad, Dronten en Noordoostpolder.

In het MKB Fonds participeert de OMFL samen met de ABN AMRO, ING, SNS en de Rabobank. De BV Management is statutair aangewezen als bestuurder van deze twee participatiefondsen.

In BV De Aanjager, een 100% dochter van de OMFL, zijn de activiteiten ondergebracht die nu binnen de OMFL plaatsvinden.

In de jaarrekening van de OMFL zijn de resultaten van de deelnemingen geconsolideerd.

Het resultaat over 2003 uit de eigen bedrijfsvoering van de OMFL is € 6.981 positief.

Het generaal resultaat bedraagt € 118.692 negatief. Dit is het resultaat van een consolidatie met de resultaten van respectievelijk BV De Aanjager (€ 5.124 negatief), het Technofonds (€ 130.447 negatief), het MKB Fonds (€ 24.477 negatief) en een onttrekking aan de reserve voorziening gerealiseerd participaties ad € 34.375.

Aan de AvA wordt voorgesteld het verlies ad € 118.692 ten laste te brengen van de overige reserves. Deze bedraagt op per 31-12-2003 € 1.719.883 positief.

Overigens wijkt het resultaat van het Technofonds zoals dat is opgenomen in de jaarrekening van de OMFL (€ 130.447 negatief) enigszins af van het resultaat in de jaarrekening van het Technofonds (€ 117.841 negatief). Dit is onbedoeld en zal worden gecorrigeerd in de jaarrekening 2004 van de OMFL¹.

Namens de provincie hebben de heer H. Dijkma en mevrouw L. Bouwmeester zitting in de Raad van Commissarissen. De samenstelling van RvC zal naar aanleiding van de statenbehandeling over de OMFL worden gewijzigd.

Technofonds BV

Een belangrijke ontwikkeling in het afgelopen jaar was de uitbreiding van het aandelenkapitaal. Het Aandelenkapitaal is uitgebreid met € 2,8 mln tot € 4,7 mln. Nadat de eerste tranche van de gemeente Almere

¹ Bedoeld verschil is als volgt ontstaan: In de jaarrekening van de OMFL is de berekening van het aandeel van de OMFL in het verlies van het Technofonds gebaseerd op een aandelenverhouding banken/OMFL van 50-50%, terwijl in de jaarrekening van het Technofonds bij deze berekening rekening is gehouden met de werkelijke aandelenverhouding banken/OMFL in de vorige EPD periode van 56-44%.

is uitgeput, zal een verdere uitbreiding plaats vinden tot € 6 mln. Eind december 2003 heeft een aandelenemissie plaatsgevonden en zijn de statuten aangepast.

Van het beschikbare kapitaal (€ 4,7 mln) is per 31 december 2003 € 2,2 mln uitgezet. Er is nog € 2,4 mln te verstrekken kapitaal aanwezig plus € 276.000 revolverend kapitaal, in totaal dus € 2,7 mln. Op 31-12-2003 waren 13 participaties in portefeuille.

Het management over het Technofonds (en het MKB Fonds) geschiedt door de BV Management MKB Fondsen Flevoland. De doorbelaste kosten voor de bedrijfsvoering bedragen voor het Technofonds € 111.914 (op basis van de begrote verdeelsleutel van 64%).

Verhoogd met de directe kosten binnen het Technofonds ad. € 27.900 bedragen de beheerkosten € 139.814. Dit bedrag blijft binnen de door de EC gestelde norm van 5% van het gestorte kapitaal.

Het jaarverslag bevat een uitvoerige rapportage over de stand van zaken met betrekking tot de participaties. Als gevolg van het ongunstige economische klimaat was 2003 geen gemakkelijk jaar voor het Technofonds. Het jaar stond vooral in het teken van beheer en het zoeken naar oplossingen om de continuïteit van de bedrijven veilig te stellen. Voor 4 participaties moesten voorzieningen worden getroffen, waarvan één participatie een voorziening van 100%.

Het resultaat uit de participaties is door het treffen van deze voorzieningen € 278.851 negatief. Cumulatief tot en met 2003 bedraagt het participatieresultaat € 503.494 negatief.

Het resultaat uit de normale bedrijfsvoering is € 17.956. Het totale resultaat 2003 bedraagt € 260.895 negatief.

In het kader van de winstverdeling is het negatieve resultaat ten laste gebracht van de post 'Overige Reserves'. Deze bedraagt daardoor per 31-12-2003 € 438.796 negatief.

Het aandeel van de OMFL in het verlies van het Technofonds is € 117.841.

In overeenstemming met de ontwikkelingen bij andere participatiemaatschappijen is het aantal intakegesprekken sterk teruggelopen. In 2003 is één nieuwe participatie gedaan. Hierdoor is een aanzienlijke achterstand in de uitputting ontstaan (onderuitputting 31-12-2003: € 816.000).

In het eerste halfjaar van 2004 is een inhaalslag ingezet. Er zijn 4 nieuwe participaties afgesloten en twee aanvullende leningen verstrekt aan bestaande participaties. In totaal is hiermee € 944.000 gemoeid. De taakstelling tot eind 2004 m.b.t. de uitzettingen bedraagt € 870.000.

MKB Fonds Flevoland BV

Het totale gestorte kapitaal in het MKB Fonds bedraagt ca. € 2,6 mln.. Per 31-12-03 is nog € 1,2 mln te verstrekken kapitaal aanwezig plus € 624.000 revolverend kapitaal, in totaal dus € 1,8 mln.

Om grote kapitaal afboekingen te voorkomen is in 2003 een voorzichtig participatiebeleid gevoerd. In 2003 zijn geen nieuwe participaties gedaan. Er is daardoor een achterstand ontstaan in de uitzetting van middelen. Ten opzichte van de planning was er eind 2003 sprake van een achterstand in de uitzetting van participatiekapitaal van € 575.000 (ca. 4 participaties).

De RvC heeft 14 april 2004 besloten tot een verruiming van het participatiebeleid. Toegestaan wordt dat nu ook geparticipeerd kan worden in bedrijven zonder dat één van de betrokken banken de aanvullende financiering verzorgt. In uitzonderingsgevallen kan zelfs geparticipeerd worden in bedrijven die geen banklening verkrijgen mits minimaal 30% van het kapitaal door andere dan de banken wordt ingebracht. In het eerste halfjaar van 2004 zijn 3 nieuwe participaties met een waarde van € 450.000 afgesloten.

De doorbelaste managementkosten bedroegen € 78.627. Verhoogd met de directe kosten binnen het MKB Fonds zijn de beheerkosten in totaal ca € 91.000. Dit bedrag ligt binnen de norm van de EC van 5%.

Op 31-12-2003 waren 6 participaties in portefeuille met een totale waarde van € 561.307. Het resultaat uit participaties is door het treffen van enkele voorzieningen € 41.681 negatief. Cumulatief tot en met 2003 bedraagt het participatieresultaat € 297.510 negatief.

Het resultaat uit de normale bedrijfsvoering is € 5.189 negatief. Het totale resultaat 2003 bedraagt daardoor € 46.870 negatief.

In het kader van de winstverdeling is het resultaat ten laste gebracht van de post 'Overige Reserves'. Deze bedraagt per 31-12-2004 € 295.027 negatief.

Het aandeel van de OMFL in het verlies van het MKB Fonds is € 24.477.

BV Management MKB Fondsen Flevoland BV

De BV Management MKB Fondsen Flevoland voert de directie over zowel het MKB Fonds als het Technofonds. De aandeelhouders zijn de bij het MKB Fonds aangesloten banken en de OMFL. De kosten van de BV Management worden jaarlijks via een in de begroting vastgelegde verdeelsleutel in rekening gebracht aan het MKB- en Technofonds. Daardoor ontstaan geen winsten of verliezen binnen de BV Management. De verdeelsleutel is gebaseerd op de (verwachte) tijdsinzet van de fondsmanager. De totale kosten van de BV Management bedroegen in 2003 € 190.541. Daarvan is € 111.914 doorbelast aan het Technofonds (64%) en € 78.627 aan het MKB Fonds (36%). De jaarrekening van de BV Management is in het voorjaar opgemaakt. Dit verklaart waarom de informatie over de fondsen soms enigszins afwijkt van de actuelere gegevens in de jaarrekeningen van de fondsen zelf.

BV De Aanjager

In BV De Aanjager waren de uitvoerende activiteiten ondergebracht van de Holding Flevoland, de voorloper van de OMFL. Deze activiteiten behelsden het bevorderen van investeringen en werkgelegenheid, het vervullen van een makelaarsfunctie tussen overheid en bedrijfsleven en het stimuleren van economische samenwerking.

In het jaarverslag is een uitgebreid overzicht van de projecten en activiteiten opgenomen. Enkele van deze projecten zijn het 'Startersnetwerk Flevoland', 'Nieuwe Bedrijvigheid Flevoland' en het 'Geomaticapark'. De activiteiten van De Aanjager werden grotendeels gefinancierd uit de jaarlijkse exploitatiesubsidie van de provincie (in 2003: € 275.000).

Het exploitatieresultaat 2003 bedraagt € 5.124 negatief. Het verlies is ten laste gebracht van de voorziening overige reserves, die per 31-12-03 € 1.683 bedraagt. Het resterende werkkapitaal van De Aanjager is € 113.445.

De activiteiten van De Aanjager zijn per 1-1-2004 overgenomen door de OMFL. Besloten is om de oprichtingskosten van de OMFL te financieren uit het werkkapitaal en het resterende werkkapitaal (ca. € 75.000) terug te storten aan de provincie.