



JAARREKENING 2021

Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V.



Inhoudsopgave

Geconsolideerde balans per 31 december	1
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	2
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	3
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de geconsolideerde jaarrekening	4
Algemene grondslagen	4
Grondslagen voor waardering van activa en passiva	7
Grondslagen voor bepaling van het resultaat	9
Grondslagen voor kasstroomoverzicht	10
Toelichting op de geconsolideerde balans	11
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	18
Enkelvoudige balans per 31 december	26
Enkelvoudige winst- en verliesrekening	27
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de enkelvoudige jaarrekening	28
Toelichting op de enkelvoudige balans	29
Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening	39
Overige gegevens	44
Statutaire winstbestemmingsregeling	44
Alfabetisch Overzicht participaties en leningen per 31 december 2021	45
Overzicht Uitvoering Zuid-Hollands Investeringsplatform	47
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	48

COLOFON

© InnovationQuarter / IQ032022

WTC The Hague

Prinses Margrietplantsoen 41

2595 AM DEN HAAG

+31 88 4747 255

info@innovationquarter.nl

www.innovationquarter.nl

Geconsolideerde balans per 31 december

(voor verwerking van het resultaat)

Activa

(in duizenden euro's)		2021		2020	
	Verw.				
Vaste Activa					
Materiële vaste activa	(1)	452		97	
Financiële vaste activa	(2)	50.637		37.874	
			51.089		37.972
Vlottende activa					
Vorderingen	(3)	6.908		6.913	
Liquide middelen	(4)	14.049		22.992	
			20.957		29.906
			72.046		67.877

Passiva

(in duizenden euro's)		2021		2020	
	Verw.				
Eigen vermogen	(5)				
Geplaatst kapitaal		62.250		62.250	
Algemene reserves		(12.569)		(10.094)	
Onverdeeld resultaat		(3.623)		(2.475)	
			46.058		49.681
Langlopende schulden	(6)		18.355		11.321
Kortlopende schulden	(7)		7.633		6.875
			72.046		67.877

Geconsolideerde winst- en verliesrekening

(in duizenden euro's)		2021		2020	
	Verw.				
Inkomsten		12.170		10.386	
Rente		504		484	
Opbrengsten	(8)		12.674		10.869
Personeelskosten	(9)	9.731		8.329	
Bedrijfskosten	(10)	2.374		2.191	
Algemene kosten	(11)	1.318		985	
Afschrijvingskosten	(12)	110		70	
Voorzieningen / afwaardering	(13)	2.763		1.769	
Som der kosten			16.297		13.344
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening			(3.623)		(2.475)

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in duizenden euro's)		2021	2020
Kasstroom uit:	Verw.		
Operationele activiteiten			
Resultaat		(3.623)	(2.475)
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen	(1)	110	70
Voorziening / afboeking	(13)	2.763	1.769
Veranderingen in werkkapitaal:			
Vorderingen	(3)	561	(4.591)
Overlopende activa	(3)	(556)	(322)
Crediteuren	(7)	143	36
Nog te besteden middelen	(7)	(528)	2.939
Belastingen en sociale premies	(7)	582	(313)
Overlopende passiva	(7)	563	1.924
		3.637	1.511
		14	(964)
Investerings-activiteiten			
Deelnemingen en leningen	(2)	(15.488)	(9.249)
(Des)-/investerings in overige financiële activa	(2)	(37)	(1)
Des-/investerings in materiële vaste activa	(1)	(465)	(50)
		(15.990)	(9.300)
Financierings-activiteiten			
Kapitaalstorting	(5)	-	-
Langlopende schulden financiers	(6)	629	639
Langlopende schulden EZK	(6)	(1.482)	3.596
EFRO-verplichtingen	(6)	7.886	(768)
		7.033	3.468
Toe-(af)name geldmiddelen		(8.943)	(6.796)
Beginstand		22.992	29.788
Toe-(afname)		(8.943)	(6.796)
Geldmiddelen	(4)	14.049	22.992

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de geconsolideerde jaarrekening

Algemene grondslagen

De vennootschap heeft de geconsolideerde jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijke Wetboek en Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. De jaarrekening is opgemaakt op 18 maart 2022. De vennootschap is statutair gevestigd aan het Prinses Margrietplantsoen 41, 2595 AM Den Haag en is ingeschreven bij het Handelsregister Kamer van Koophandel onder nummer: 58827307

ACTIVITEITEN

De Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. (InnovationQuarter) heeft ten doel het stimuleren van de economische ontwikkeling in de regio Zuid-Holland en hiermee het versterken van de positie en de internationale concurrentiekracht van Zuid-Holland en Nederland.

InnovationQuarter investeert in vernieuwende en snelgroeiende bedrijven, adviseert buitenlandse ondernemingen bij het vestigen in Zuid-Holland en organiseert samenwerking tussen innovatieve ondernemers, kennisinstellingen en de overheid.

OORDELEN EN SCHATTINGEN

Bij de toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van de groep zich diverse oordelen en schattingen. De groep maakt de schattingen en veronderstellingen op basis van de omstandigheden en informatie beschikbaar op het moment van opmaak van de jaarrekening. Schattingen gebaseerd op toekomstige gebeurtenissen (of het zich niet voordoen van verwachte gebeurtenissen) kunnen onderhevig zijn aan toekomstige veranderingen in de markt en omstandigheden buiten de invloedssfeer van de groep. Deze schattingswijzigingen worden prospectief verwerkt. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

De belangrijkste schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen zijn de bijzondere waardeverminderingen. Voor een verdere toelichting met betrekking tot de aannames en schattingen in het bepalen van de bijzondere waardeverminderingen, wordt verwezen naar de toelichting op de vaste activa.

BELASTINGEN

Belastingen over de winst worden bepaald op basis van het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening, rekening houdend met fiscale faciliteiten, zoals verliescompensatie en deelnemingsvrijstelling. Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. vormt, samen met haar 100% dochtermaatschappij Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V., een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. Op grond van wettelijke bepalingen zijn alle leden van een fiscale eenheid hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden van deze fiscale eenheid. Binnen de fiscale eenheid wordt de belastinglast van iedere entiteit bepaald als ware deze zelfstandig belastingplichtig. Verrekening vindt plaats in rekening-courant. Er wordt geen actieve latentie opgenomen zolang het onzeker is of deze in de toekomst met fiscale winsten gecompenseerd kunnen worden.

VERGELIJKING MET VOORGAAND JAAR

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van voorgaand jaar.

AANDEELHOUDERS

De aandeelhouders en -belang van de vennootschap zijn niet gewijzigd gedurende het boekjaar. De aandeelhouders van de vennootschap ultimo 2021 zijn:

Aandeelhouders	Aantal aandelen	% aandelen-belang
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	25.000.000	40,161%
Provincie Zuid-Holland	25.000.000	40,161%
Gemeente Rotterdam	3.000.000	4,820%
Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag (HEID)	2.000.000	3,213%
Gemeente Leiden	2.000.000	3,213%
Gemeente Delft	1.750.000	2,811%
Gemeente Den Haag	500.000	0,803%
Gemeente Westland	500.000	0,803%
Technische Universiteit Delft	500.000	0,803%
Libertatis Ergo Holding (Universiteit Leiden)	500.000	0,803%
Erasmus MC Holding	500.000	0,803%
Leids Universitair Medisch Centrum	500.000	0,803%
Gemeenschappelijke Regeling Drechtsteden	500.000	0,803%
Totaal	62.250.000	100%

Op 26 november 2021 hebben de aandeelhouders het besluit genomen tot fondsversterking van InnovationQuarter. Er is besloten om 63.586.072 extra aandelen uit te geven, elk nominaal groot € 1,00. De akte is gepasseerd op 19 januari 2022.

Met de fondsuitbreiding van in totaal € 63.586.072 stijgt het eigen vermogen naar € 125.836.072. Op het moment van passeren van de uitgifte van aandelen is € 36.614.720,31 volgestort, de resterende middelen ad € 26.971.351,69 worden over de periode 2022-2023 opgevraagd. Aan de stortingsplicht voor de uitgegeven aandelen wordt uiterlijk 31 december 2023 voldaan door de aandeelhouders.

De akte van uitgifte aandelen is gepasseerd op 19 januari 2022, op dat moment zijn de aandeelhouders van de vennootschap:

Aandeelhouders	Aantal aandelen	% aandelen-belang
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	56.793.036	45,133%
Provincie Zuid-Holland	39.679.000	31,532%
Gemeente Rotterdam	10.679.000	8,486%
Stichting Holdingfonds Economische Investerings Den Haag (HEID)	5.680.000	4,514%
Gemeente Leiden	3.700.000	2,940%
Gemeente Delft	3.243.960	2,578%
Gemeente Den Haag	500.000	0,397%
Gemeente Westland	926.846	0,737%
Technische Universiteit Delft	926.846	0,737%
Libertatis Ergo Holding (Universiteit Leiden)	926.846	0,737%
Erasmus MC Holding	926.846	0,737%
Leids Universitair Medisch Centrum	926.846	0,737%
Gemeenschappelijke Regeling Drechtsteden	926.846	0,737%
Totaal	125.836.072	100%

GROEPSVERHOUDINGEN

De vennootschap Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. te Den Haag staat aan het hoofd van de groep van 'InnovationQuarter' en consolideert de financiële gegevens van Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. te Den Haag in haar geconsolideerde jaarrekening waarvan afschriften op te vragen zijn.

GECONSOLIDEERDE MAATSCHAPPIJEN

Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V.: 100% deelneming.

CONSOLIDATIE

In de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen de financiële gegevens van de vennootschap en haar groepsmaatschappij Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. 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.

De groepsmaatschappijen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum waarop beslissende zeggenschap op de groepsmaatschappij is verkregen. De groepsmaatschappijen worden niet meer in de consolidatie opgenomen vanaf de datum waarop geen sprake meer is van beslissende zeggenschap. De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling vastgesteld. Resultaten uit transacties met en tussen groepsmaatschappijen worden volledig geëlimineerd.

De door de Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. meerderheidsbelangen in participaties (ten minste één vijfde van het geplaatste kapitaal) worden niet meegeconsolideerd omdat er een concrete exitstrategie is geformuleerd voor deze belangen, onderdeel van de investeringsstrategie Regionale Ontwikkelingsmaatschappijen. Voor een lijst van participaties wordt verwezen naar de toelichting van de post Financiële vaste activa.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

ALGEMEEN

De vennootschap heeft de jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ), uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Ter verbetering van het inzicht en gelet op het specifieke karakter van de vennootschap is op grond van het Besluit Modellen jaarrekening (art. 6) op een aantal onderdelen afgeweken van de algemeen geldende voorschriften en is een beter passende en daardoor duidelijker benaming en indeling gekozen betreffende een aantal posten in de balans en winst- en verliesrekening. Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen kostprijs of lagere actuele waarde. Indien geen actuele waarderingsgrondslag kan worden ingeschat, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele afwaardering door het achterblijven van de performance van de participaties en ondernemingen die onderdeel uitmaken van de investeringsportefeuille. In de balans, winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen, waarmee wordt verwezen naar de toelichting.

Een actief en een passief worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- ◆ Een deugdelijk juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- ◆ Het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten zoals vorderingen, effecten en schulden, als financiële derivaten verstaan.

Alle aan- en verkopen worden volgens standaard marktconventies van financiële vaste activa per transactiedatum opgenomen, dat wil zeggen de datum waarop de groep de bindende overeenkomst aangaat.

Voor de grondslagen van de primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

De groep heeft in het boekjaar geen gebruik gemaakt van afgeleide financiële instrumenten zoals renteswaps ter afdekking van de gelopen risico's betreffende de rente of valuta.

Vreemde valuta

De rapportage- en functionele valuta betreft de euro en is vastgesteld op grond van het feit dat de participaties noteren in euro en het merendeel van de transacties plaatsvinden in euro. Voor aan- en verkopen gedurende het boekjaar zijn de transactiekoersen gehanteerd.

Er vindt geen actief valutabeleid plaats. Groepsmaatschappij Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. heeft een enkele investering in portefeuille welk luidt in vreemde valuta, daarmee heeft het fonds per jaareinde geen significant valutarisico.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

De materiële vaste activa in eigen gebruik worden gewaardeerd tegen de kostprijs, minus eventuele investeringssubsidies, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing (cumulatieve) bijzondere waardeverminderingen. Er zijn geen rentekosten in de tegen de kostprijs gewaardeerde materiële vaste activa opgenomen.

De materiële vaste activa worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur rekening houdend met de restwaarde. De Bedrijfsinventaris wordt afgeschreven over vijf jaar en de ICT-apparatuur over drie jaar.

Indien de verwachtingen omtrent de afschrijvingsmethode, gebruiksduur en/of restwaarde in de loop van de tijd wijzigingen ondergaan, worden zij als een schattingswijziging verantwoord.

Buiten gebruik gestelde materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de kostprijs dan wel de lagere opbrengstwaarde.

Een materieel vast actief wordt niet langer in de balans opgenomen na vervreemding of wanneer geen toekomstige prestatie-eenheden van het gebruik of de vervreemding worden verwacht. De bate of last die voortvloeit uit de desinvestering wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

(Aandelen)Participaties

De aandelenparticipaties worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze participaties gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs, dan wel lagere marktwaarde, waarbij bijzondere waardeverminderingen worden verwerkt in de winst- en verliesrekening. De waardering tegen verkrijgingsprijs, dan wel lagere marktwaarde heeft tot gevolg dat ongerealiseerde waardeverminderingen niet in de cijfers tot uitdrukking komen. Eventuele aankoopkosten worden direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Leningen u/g

De leningen betreffen zowel leningen aan participaties als leningen aan ondernemingen (leningen u/g) waarin niet wordt geparticipeerd. De leningen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs en geamortiseerde kostprijs indien er sprake is van een afwijking tussen de nominale lening en de verkrijgingsprijs, waarbij bijzondere waardeverminderingen worden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Bijzondere waardeverminderingen van financiële vaste activa

Per balansdatum wordt beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt een voorziening op het actief gevormd.

De voorziening wordt bepaald op basis van de waarderingsrichtlijnen van de European Venture Capital Association (EVCA).

De investeringsportefeuille is nog in opbouw en kent een grote diversiteit van looptijden en de waardeontwikkelingen zijn in hoge mate volatiel. Daarom hanteert InnovationQuarter vooralsnog een tussenstap op de waarderingsystematiek van de EVCA.

Deze tussenstap gaat uit van de prestaties van de betreffende deelnemingen. Hierbij wordt dus niet uitsluitend gesteund op de financiële modellen (zoals het geval is bij de multiple of cash flow-methode). De toekomstige resultaten zijn gezien de volatiliteit van de waarde en diversiteit van de looptijden erg lastig in te schatten, en kunnen dus van jaar tot jaar tot grote fluctuaties leiden in de waardering.

De kosten van de toevoeging aan de voorziening worden direct als een last verwerkt in de winst- en verliesrekening. Indien wordt vastgesteld dat een voorziening die in het verleden verantwoord is, niet meer noodzakelijk is of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de verkrijgingsprijs die bepaald zou zijn indien geen voorziening voor het actief zou zijn verantwoord. Het teruggenomen verlies wordt als bate in de winst- en verliesrekening verwerkt.

VORDERINGEN

Vorderingen worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de

geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

LIQUIDE MIDDELEN

Onder liquide middelen worden verstaan kasmiddelen en de tegoeden op bankrekeningen. Deposito's worden onder liquide middelen opgenomen indien zij in feite – zij het eventueel met opoffering van rentebaten- ter onmiddellijke beschikking staan. Liquide middelen die (naar verwachting) langer dan twaalf maanden niet ter beschikking staan van de groep, worden als financiële vaste activa gerubriceerd.

OVERIGE VOORZIENINGEN

Een voorziening wordt gevormd indien de groep op balansdatum een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft waarvan het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang betrouwbaar 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. Tenzij anders vermeld, worden voorzieningen gewaardeerd tegen nominale waarde.

Indien het waarschijnlijk is dat voor uitgaven die noodzakelijk zijn om een voorziening af te wikkelen een vergoeding van een derde zal worden ontvangen, wordt deze vergoeding gepresenteerd als een afzonderlijk actief.

LANGLOPENDE SCHULDEN

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

KORTLOPENDE SCHULDEN

Bij de eerste opname van kortlopende schulden worden deze opgenomen tegen reële waarde verminderd met de direct daaraan toe te rekenen transactiekosten (nominaal).

De kortlopende schulden worden na de eerste waardering gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs volgens de effectieve-rentemethode. Winst of verlies worden in de winst- en verliesrekening opgenomen zodra de verplichtingen niet langer op de balans worden opgenomen, alsmede via het amortisatieproces.

Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle, of nagenoeg alle, rechten op economische voordelen en alle, of nagenoeg alle, risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

Grondslagen voor bepaling van het resultaat

OPBRENGSTEN

De opbrengsten worden verantwoord in het jaar waarop zij betrekking hebben, met dien verstande dat:

- de exploitatiesubsidies ten gunste van de winst-en-verliesrekening van het jaar worden gebracht waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt, waarin de opbrengsten zijn gederfd, of wanneer zich een exploitatietekort heeft voorgedaan, waarvoor de subsidie is ontvangen;
- de opbrengsten bij verkoop van participaties verantwoord worden in het jaar waarin de economische rechten en risico's op de desbetreffende participaties zijn overgedragen;
- de dividenden verantwoord worden in het jaar van ontvangst;
- de renteopbrengsten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost;

- verliezen bij afstoting van participaties of bij oninbaarheid van leningen afgeboekt worden op de daarvoor gevormde voorziening. Toevoeging aan deze voorziening komt ten laste van het resultaat;
- de opbrengsten van diensten worden verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht;
- de exploitatiebijdragen en opbrengsten overige activiteiten ter compensatie van gemaakte kosten worden als opbrengsten in de winst- en verliesrekening opgenomen in dezelfde periode als die waarin deze kosten worden gemaakt.

KOSTEN

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

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

De groep neemt een verplichting op als de groep zich aantoonbaar onvoorwaardelijk heeft verbonden om een ontslag- of transitievergoeding te betalen. Als het ontslag onderdeel is van een reorganisatie neemt de groep de kosten van een ontslag- of transitievergoeding op in een voorziening reorganisatiekosten.

Grondslagen voor kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen en het eventueel bankkrediet opgenomen onder de kortlopende schulden. Ontvangen en betaalde rente, ontvangen dividenden en winstbelastingen worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Toelichting op de geconsolideerde balans

MATERIËLE VASTE ACTIVA (1)

Het verloop van de materiële vaste activa is als volgt:

(in duizenden euro's)	Bedrijfs- inventaris	ICT- apparatuur	Totaal
Stand per 31 december 2020:	37	61	97
Investeringen gedurende het boekjaar	400	65	465
Desinvesteringen/ buitengebruikstellingen gedurende het boekjaar	-	-	-
Afschrijvingen	(65)	(45)	(110)
Afschrijvingen desinvesteringen	-	-	-
Boekwaarde per 31 december 2021	371	81	452
Stand per 31 december 2021:			
Aanschafwaarde	930	306	1.236
Cumulatieve afschrijvingen	(559)	(225)	(784)
Boekwaarde	371	81	452
Afschrijvingspercentage	20%	33%	

FINANCIËLE VASTE ACTIVA (2)

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

(in duizenden euro's)	Participaties	Leningen aan participaties	Leningen	Overige vorderingen	Totaal
Aanschafwaarde per 31 december 2020:	34.767	2.325	5.580	44	42.716
Investeringen	3.425	-	-	37	3.462
Uitbreidingen	10.276	2.319	490	-	13.085
Rentebijschrijvingen		241	203	-	444
Desinvesteringen/aflossingen	(1.280)	(200)	(46)	-	(1.526)
Faillissement/liquidatie/afboeking		-	(1.166)	-	(1.166)
Omzetting	2.853	(1.044)	(1.809)	-	-
Aanschafwaarde per 31 december 2021	50.041	3.641	3.252	81	57.015
Voorzieningen:					
Stand per 31 december 2020	(1.849)	(330)	(2.663)	-	(4.842)
Toevoeging	(3.214)	(432)	(305)	-	(3.951)
Onttrekking	187	40	2.188	-	2.415
Stand per 31 december 2021	(4.876)	(722)	(780)	-	(6.378)
Balanswaarde per 31 december 2021	45.165	2.919	2.472	81	50.637

De leningen (aan participaties) betreffen veelal achtergestelde (converteerbare) leningen met eventueel daaraan gekoppelde specifieke (optie)structuren.

Voor de additionele contractuele investeringsverplichtingen per balansdatum wordt verwezen naar de "Niet in de balans opgenomen regelingen en verplichtingen".

De investeringsportefeuille van participaties en leningen betreft vooral investeringen in jonge/startende MKB-bedrijven en fondsen. De meerwaarde op basis van de fair market value ten opzichte van de balanswaarde bedraagt per 31 december 2021 € 7.478.000 (per 31 december 2020 € 2.460.000). Niet voor de gehele investeringsportefeuille kan een (andere) marktwaarde op een betrouwbare wijze worden vastgesteld daarom wordt de marktwaarde van deze investeringen vooralsnog gesteld op verkrijgingsprijs dan wel lagere marktwaarde.

Voor een lijst alfabetisch overzicht participaties en leningen per 31 december 2021 verwijzen we naar de overige gegevens.

Overige vorderingen

Onder de Overige vorderingen is een bedrag van € 81.249 (per 31 december 2020 € 43.962) aan liquide middelen opgenomen dat niet ter vrije beschikking staat van de vennootschap.

Het betreft een gestelde bankgarantie ten behoeve van de huurovereenkomst van de kantoorruimte WTC Den Haag. Die ten minste zes maanden na de datum waarop de huurovereenkomst is beëindigd geldig blijft.

VORDERINGEN (3)

(in duizenden euro's)	2021	2020
Debiteuren	3.972	4.869
Rekening courant groepsmaatschappijen	1.536	1.200
Nog te ontvangen rente	135	105
Overlopende activa	1.265	740
	6.908	6.913

In de post debiteuren is een bedrag ad € 3.526.000 opgenomen (2020: € 4.711.000) aan (exploitatie-)bijdragen aandeelhouders en participanten van InnovationQuarter. De post Rekening courant groepsmaatschappijen/ verbonden partijen betreft een rekening courant faciliteit verstrekt aan de verbonden partij UNIIQ, over het uitstaand saldo wordt een vaste rente van 1,2% berekend per jaar en de looptijd is kortlopend (< 1 jaar).

De post Overlopende activa is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Nog te factureren bedragen	1.086	589
Vooruitbetaalde huur	101	49
Vooruitbetaalde pensioenpremies	73	72
Vooruitbetaalde overige kosten	5	30
	1.265	740

LIQUIDE MIDDELEN (4)

(in duizenden euro's)	2021	2020
Bank	10.007	9.904
Deposito's	4.042	13.088
	14.049	22.992

De deposito's opgenomen onder de liquide middelen zijn direct opeisbaar.

Verpandingen

Bankrekening NL44RABO0139223169 ten name van ROM InnovationQuarter, wordt gebruikt voor alle betalingsverkeer tussen de Staat en Leningnemer dat op welke wijze dan ook verband houdt met het verstrekken van Overbruggingskredieten aan Ondernemers (COL, InnoGenerics). Het saldo op deze bankrekening is ultimo boekjaar € 1.747.990 (2020: € 4.969.694). Op deze bankrekening is een pandrecht gevestigd, tot zekerheid voor de nakoming van de verplichting tot terugbetaling (aflossing) van de geldleningen van de Staat der Nederlanden.

GROEPSVERMOGEN (5)

Eigen vermogen

Voor het eigen vermogen wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de enkelvoudige jaarrekening.

LANGLOPENDE SCHULDEN (6)

(in duizenden euro's)	2021	2020
Nog niet bestede exploitatiebijdragen	860	873
Nog niet bestede middelen ZIP	271	276
Nog te besteden vergoedingen ENERGIIQ	551	478
Nog te besteden vergoedingen ETF	575	-
Nog niet bestede middelen IQe	13.984	6.098
COL-faciliteit Zuid-Holland	2.114	1.246
EZK-faciliteit InnoGenerics	-	2.350
COL-faciliteit Noord-Holland	-	-
COL-faciliteit Utrecht	-	-
	18.355	11.321

Nog niet bestede exploitatiebijdragen Participanten

Voor de post "Nog niet bestede exploitatiebijdragen Participanten" wordt verwezen naar de toelichting op de langlopende schulden in de enkelvoudige jaarrekening.

Nog niet bestede middelen financiers ZIP

Voor de post "Nog niet bestede middelen financiers aanvullende activiteiten" wordt verwezen naar de toelichting op de langlopende schulden in de enkelvoudige jaarrekening.

Nog te besteden vergoedingen ENERGIIQ

Voor de post "Nog niet besteden vergoedingen ENERGIIQ" wordt verwezen naar de toelichting op de langlopende schulden in de enkelvoudige jaarrekening.

Nog te besteden vergoedingen ETF

Voor de post "Nog niet besteden vergoedingen ETF" wordt verwezen naar de toelichting op de langlopende schulden in de enkelvoudige jaarrekening.

Nog niet bestede middelen IQe

De post nog niet bestede middelen IQe betreffen de beschikbaar gestelde maar nog niet bestede middelen ontvangen vanuit het Europees Fonds voor Regionale Ontwikkeling (EFRO) en maken onderdeel uit van het subsidieproject 'IQe: Fondsuitbreiding InnovationQuarter fonds'.

Op 16 februari 2016 is een subsidieaanvraag in het kader van het Operationeel Programma Kansen voor West II ingediend ten behoeve van het subsidieproject 'IQe: Fondsuitbreiding InnovationQuarter fonds'. De aanvraag is gehonoreerd en een subsidie ad € 17,3 miljoen is

verleend d.d. 8 november 2016 en kent de volgende onderverdeling en stand ultimo boekjaar:

(in duizenden euro's)	Toegekende middelen	Beschikbaar gesteld	Nog op te vragen/ ontvangen
EFRO Provincie Zuid-Holland	14.300	(14.300)	-
Rijkscofinanciering Rotterdam	3.000	(3.000)	-
Boekwaarde	17.300	(17.300)	-

De subsidiemiddelen kunnen worden ingezet tot en met 2023, waarna een einddeclaratie wordt ingediend bij de Management Autoriteit Kansen voor West. Na acceptatie van de einddeclaratie dienen de (eventuele revolverende) middelen 8 jaar worden ingezet voor hetzelfde doel waarna vanaf 2032 de middelen vrij ter beschikking staan ten behoeve van de vennootschap¹.

(in duizenden euro's)	2021	2020
Beginstand	8.650	8.650
Mutaties boekjaar	8.650	-
Beschikbaar gestelde middelen	17.300	8.650
Beginstand	(1.638)	(1.272)
Mutaties boekjaar	(437)	(366)
Toerekening beheerskosten en -vergoedingen	(2.075)	(1.638)
Beginstand	(914)	(512)
Mutaties boekjaar	(327)	(402)
Afname bestedingsverplichting a.g.v. voorziening/ afboeking	(1.241)	(914)
	13.984	6.098

De middelen worden beschikbaar gesteld in tranches van 25% opvraagbaar op moment van een minimale besteding van voorgaande tranches. De eerste tranche van de middelen is beschikbaar gesteld in 2017 na het tot stand komen van de Uitvoerings- en financieringsovereenkomst behorende bij de beschikking subsidieverlening project 'IQe: Fondsuitbreiding InnovationQuarter fonds' d.d. 17 januari 2017. De tweede tranche (25%) is ontvangen op 5 december 2019, de derde en 4^e tranche (50%) is aangevraagd in 2020 en ontvangen op 22 juli 2021.

Het verwachte verloop van deze post is als volgt:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Korter dan 1 jaar	13.984	405
1 tot 5 jaar	-	5.693
Meer dan 5 jaar	-	-
Totaal	13.984	6.098

¹ Conform artikel 45 van de Verordening 1303 (2013).

COL-faciliteit en EZK-faciliteit InnoGenerics

Voor de post(en) "COL-faciliteit" en "EZK-faciliteit InnoGenerics" wordt verwezen naar de toelichting op de langlopende schulden in de enkelvoudige jaarrekening.

KORTLOPENDE SCHULDEN (7)

(in duizenden euro's)	2021	2020
Nog te besteden middelen	3.092	3.620
Crediteuren	297	155
Belastingen en premies sociale verzekeringen	794	212
Overlopende passiva	3.451	2.888
	7.633	6.875

Nog te besteden middelen

De ontvangen middelen inzake de door de vennootschap uit te voeren en uitgevoerde projecten betreffen voorschotten en kunnen derhalve (gedeeltelijk) worden teruggevorderd indien de middelen niet worden besteed aan een project.

De post Nog te besteden middelen is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Partnership Maritime Delta	229	228
SMITZH (III)	463	527
Zorgtechnologie	782	292
Energie & Klimaat	141	1.990
Agritech	582	-
International Talent	62	-
Corona Impuls Fieldlab	480	-
Overig	352	582
	3.092	3.620

Overlopende passiva

De post Overlopende passiva is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Nog te betalen vakantiegeld	284	245
Nog te betalen vakantiedagen	243	243
Nog te betalen in- en doorstroomkosten	-	125
Nog te betalen inhuur en kwartiermakers	68	93
Nog te betalen accountantskosten	183	80
Nog te betalen advieskosten	62	13

(in duizenden euro's)	2021	2020
Nog te betalen deelprojecten innovatieprogramma's	2.236	1.829
Nog te betalen overige kosten	375	261
	3.451	2.888

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN REGELINGEN EN VERPLICHTINGEN

Huurverplichtingen

Voor de kantoorlocatie aan het Prinses Margrietplantsoen 41 te Den Haag is een huurovereenkomst aangegaan voor de duur van 5 jaar ingaande per 1 juni 2021. De huurverplichting bedraagt € 271.000 per jaar.

Niet in de balans opgenomen investeringsverplichtingen

Per balansdatum heeft de vennootschap, ten aanzien van participaties, leningen aan participaties en leningen, een contractuele investeringsverplichting, onder voorwaarden, voor een bedrag ad € 4.630.000 (2020: € 7.927.000).

Niet in de balans opgenomen onderschrijving investering Airborne

Per brief 15 december 2020 van het Ministerie van Economische Zaken en Klimaat inzake de financiering van Airborne een regeling met InnovationQuarter toegezegd om op termijn dan wel via het Deeptech Fonds in oprichting dan wel via een separate financiering de investering te onderschrijven.

Gebeurtenissen na balansdatum

Op 26 november 2021 hebben de aandeelhouders het besluit genomen tot fondsversterking van InnovationQuarter. Er is besloten om 63.586.072 extra aandelen uit te geven, elk nominaal groot € 1,00. De akte is gepasseerd op 19 januari 2022.

Met de fondsuitbreiding van in totaal € 63.586.072 stijgt het eigen vermogen naar € 125.836.072. Op het moment van passeren van de uitgifte van aandelen is € 36.614.720,31 volgestort, de resterende middelen ad € 26.971.351,69 worden over de periode 2022-2023 opgevraagd. Aan de stortingsplicht voor de uitgegeven aandelen wordt uiterlijk 31 december 2023 voldaan door de aandeelhouders.

Begin 2022 hebben er twee exits plaatsgevonden van portfoliobedrijven van IQCapital. Het Rotterdamse medische AI-bedrijf Quantib is overgenomen door het Amerikaanse beursgenoteerde RadNet. En het Haagse cybersecuritybedrijf Cybersprint is overgenomen door het Britse beursgenoteerde Darktrace. Beide transacties hebben plaatsgevonden in deels cash en deels genoteerde aandelen. Het overall positieve resultaat voor IQCapital is in de orde van grootte van € 10 mln.. De financiële resultaten van beide transacties zijn gerealiseerd in 2022 en zullen verwerkt worden in de jaarrekening 2022.

Verder hebben na balansdatum geen noemenswaardige gebeurtenissen voorgedaan welke invloed hebben op de jaarrekening 2021.

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

OPBRENGSTEN (8)

(in duizenden euro's)	2021		2020	
Exploitatiebijdragen beschikbaar gesteld door Participanten	6.014		5.666	
Opbrengsten aanvullende fondsbeheeractiviteiten	2.537		2.326	
Opbrengsten aanvullende activiteiten	2.337		1.573	
		10.888		9.565
Verkoopopbrengsten	1.531		-	
Ontvangen dividend	266		53	
Aanschafwaarde verkochte participaties	1.279		-	
Transactieresultaat		518		53
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		11.406		9.618
Renteleningen u/g participaties	334		159	
Renteleningen u/g	216		348	
Rente liquide middelen	(46)		(24)	
Rentebaten		504		484
Beheerskosten en -vergoedingen IQe		764		768
		12.674		10.869

Verdeling opbrengsten naar activiteiten

(in duizenden euro's)	2021	2020	Begroting 2021
Ontwikkelingsactiviteiten	6.014	5.666	5.986
Participatieactiviteiten	1.786	1.305	796
Aanvullende activiteiten	4.874	3.899	5.539
	12.674	10.869	12.321

PERSONEELSKOSTEN (9)

(in duizenden euro's)	2021	2020
Lonen en salarissen	7.385	6.212
Sociale lasten	981	847
Personeelslasten	510	428
	8.877	7.487
Kosten inhuur	231	271
Directe personeelslasten	9.108	7.758
Overige personeelskosten	623	571
	9.731	8.329

Verdeling personeelskosten naar activiteiten

(in duizenden euro's)	2021	2020	Begroting 2021
Ontwikkelings-activiteiten	4.485	4.330	4.343
Participatieactiviteiten	1.922	1.566	2.278
Aanvullende activiteiten	3.324	2.433	3.603
	9.731	8.329	10.224

Personeelsbestand

Ultimo 2021 waren er 108 personen werkzaam (2020: 92), exclusief werknemers op flexibele contractbasis. De personele bezetting gemiddeld over 2021 op fulltime basis was 92,0 (2020: 76,0), exclusief werknemers op flexibele contractbasis.

Pensioen

De vennootschap kent een toegezegde-bijdrageregeling voor haar medewerkers en de vennootschap betaalt op contractuele basispremies aan een verzekeringsmaatschappij. Behalve de betaling van premies heeft de vennootschap geen verdere verplichtingen voor deze pensioenregelingen. De premies worden verantwoord als personeelskosten als deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot terugstorten leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen.

Bezoldiging van de bestuurder en de commissarissen

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. Deze verantwoording is op vrijwillige basis toegepast op basis van de volgende van toepassing zijnde regelgeving: Het algemene WNT-maximum.

De binnen onze organisatie geïdentificeerde leidinggevende topfunctionarissen met een dienstbetrekking hebben geen dienstbetrekking bij andere WNT-plichtige instelling(en) als leidinggevende topfunctionaris (die zijn aangegaan vanaf van 1 januari 2018).

Leidinggevende topfunctionaris

(in euro's)			Dhr. R. Zonneveld	
Jaar			2021	2020
Functie			Directeur	Directeur
Aanvang en einde functievulling in jaar			1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)			1,00	1,00
Dienstbetrekking			Ja	Ja
Bezoldiging				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen			170.646	168.303
Beloningen betaalbaar op termijn			13.023	11.296
Subtotaal			183.669	179.599
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum			209.000	201.000
-/- onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag			n.v.t.	n.v.t.
Bezoldiging			183.669	179.599
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan			n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling			n.v.t.	n.v.t.

Toezichthoudende topfunctionaris

(in euro's)			Mevr. M.E. van Lier Lels	
Functiegegevens			Voorzitter RvC	Voorzitter RvC
Kalenderjaar			2021	2020
Periode functievervulling in het kalenderjaar (aanvang-einde)			1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging				
Bezoldiging			15.000	15.000
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum			31.350	30.150
-/- onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag			n.v.t.	n.v.t.
Bezoldiging			15.000	15.000
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan			n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling			n.v.t.	n.v.t.

(in euro's)	Dhr. L.J.A. Brand		Dhr. C.A.M. de Koning	
Functiegegevens	Lid RvC	Lid RvC	Lid RvC	Lid RvC
Kalenderjaar	2021	2020	2021	2020
Aanvang en einde functievervulling jaar	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging				
Bezoldiging	11.000	11.000	11.000	11.000
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	20.900	20.100	20.900	20.100
-/- onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Bezoldiging	11.000	11.000	11.000	11.000
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

(in euro's)	Mevr. M.E. de Kreij		Mevr. B.N.M. van der Maarel	
Functiegegevens	Lid RvC		Lid RvC	Lid RvC
Kalenderjaar	2021		2021	2020
Aanvang en einde functievervulling jaar	9/4 - 31/12		1/1 - 9/4	1/1 - 31/12
Bezoldiging				
Bezoldiging	8.047		3.021	11.000
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	15.288		5.669	20.100
-/- onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.		n.v.t.	n.v.t.
Bezoldiging	8.047		3.021	11.000
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.		n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.		n.v.t.	n.v.t.

(in euro's)	Mevr. M.P.C. Weijnen		Dhr. P.J. van Zunderd	
Functiegegevens	Lid RvC		Lid RvC	Lid RvC
Kalenderjaar	2021		2021	2020
Aanvang en einde functievervulling jaar	9/4 - 31/12		1/1 - 26/11	1/1 - 31/12
Bezoldiging				
Bezoldiging	7.333		9.945	11.000
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	15.288		18.896	20.100
-/- onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.		n.v.t.	n.v.t.
Bezoldiging	7.333		9.945	11.000
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.		n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.		n.v.t.	n.v.t.

Naast de hierboven genoemde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen die in 2021 een bezoldiging boven het individuele WNT-maximum hebben ontvangen. Er zijn in 2021 geen ontslaguitkeringen aan overige functionarissen betaald die op grond van de WNT dienen te worden gerapporteerd, of die in eerdere jaren op grond van de WOPT of de WNT gerapporteerd zijn of hadden moeten worden.

Rooster van aftreden van de RvC

Naam	Benoemd	Aftredend	Herbenoeming
Mevr. M.E. van Lier Lels, Voorzitter RvC, Lid Remuneratiecommissie	23-11-18	Najaars AV 2022	Maximaal voor 4 jaar
Dhr. L.J.A. Brand, Lid RvC, Lid Auditcommissie	23-03-18	AvA 2022	Maximaal voor 4 jaar
Dhr. C.A.M. de Koning, Lid RvC, Lid Auditcommissie	2-06-14	Najaars AV 2022	Niet herbenoembaar
Mevr. M.E. de Kreij, Lid RvC, Voorzitter Auditcommissie	9-04-22	AvA 2026	Maximaal voor 4 jaar
Mevr. M.P.C. Weijnen, Lid RvC, Lid Remuneratiecommissie	9-04-22	Najaars AV 2026	Maximaal voor 4 jaar

BEDRIJFSKOSTEN (10)

Onder de Bedrijfskosten (direct gerelateerd aan activiteiten) zijn de volgende posten opgenomen:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Vergoedingen Investeringscommissie	61	67
Onderzoeks- en advieskosten	480	339
Evenementen, congressen en reiskosten	296	272
Marketing & Communicatie	380	157
Lidmaatschappen en sponsoring	113	75
Inhuur en kwartiermakers	878	968
Overige bedrijfskosten	166	314
	2.374	2.191

Verdeling Bedrijfskosten naar activiteiten

(in duizenden euro's)	2021	2020	Begroting 2021
Ontwikkelingsactiviteiten	710	679	870
Participatieactiviteiten	379	179	153
Aanvullende activiteiten	1.285	1.333	1.269
	2.374	2.191	2.292

ALGEMENE KOSTEN (11)

Onder de Algemene kosten zijn de volgende posten opgenomen:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Huisvesting	352	300
Automatiseringskosten	318	281
Communicatie & events, PR en website	164	91
Administratiekosten, verzekeringen en overige advieskosten	221	153
Accountantskosten	228	104
Overige algemene kosten	35	56
	1.318	985

AFSCHRIJVINGSKOSTEN (12)

De reguliere afschrijvingskosten over 2021 bedragen € 110.000 (2020: € 70.000).

Verdeling Algemene kosten (inclusief afschrijvingskosten) naar activiteiten

(in duizenden euro's)	2021	2020	Begroting 2021
Ontwikkelingsactiviteiten	819	657	773
Participatieactiviteiten	349	319	326
Aanvullende activiteiten	260	79	428
	1.428	1.055	1.527

VOORZIENING/ AFWAARDERING (13)

Onder de voorziening/ afwaardering zijn de volgende posten opgenomen:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Toevoeging voorziening boekjaar	3.105	1.682
Vrijval voorziening boekjaar	(403)	-
Onttrekking a.g.v. liquidatie/ faillissement	(1.166)	(825)
	1.536	857
Dotatie a.g.v. liquidatie/ faillissement	1.166	835
Voorziening/ afwaardering financiële vaste activa	2.702	1.692
Voorziening nog te ontvangen rente	61	77
	2.763	1.769

Deze post heeft betrekking op de participatieactiviteiten en de voorziening verschuldigde rente leningen u/g.

BELASTINGEN

Belastingen over de winst worden bepaald op basis van het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening, rekening houdend met fiscale faciliteiten, zoals verliescompensatie en deelnemingsvrijstelling. Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. vormt, samen met haar 100% dochtermaatschappij Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V., een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. Op grond van wettelijke bepalingen zijn alle leden van een fiscale eenheid hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden van deze fiscale eenheid. Binnen de fiscale eenheid wordt de belastinglast van iedere entiteit bepaald als ware deze zelfstandig belastingplichtig. Verrekening vindt plaats in rekening-courant. Er wordt geen actieve latentie opgenomen zolang het onzeker is of deze in de toekomst met fiscale winsten gecompenseerd kunnen worden.

Over 2021 is de vennootschap geen vennootschapsbelasting verschuldigd gezien het negatieve (fiscaal) resultaat over het boekjaar.

Op 1 januari 2016 is InnovationQuarter op grond van hun rechtsvorm (BV) integraal belastingplichtig geworden, als gevolg van de wijziging van de vennootschapsbelastingplicht voor overheidsbedrijven. De aangiftes over boekjaar 2016-2019 zijn ingediend voor de aangifte 2020 is uitstel verleend tot en met 31 mei 2022. De definitieve aanslagen zijn ontvangen tot en met boekjaar 2017. Voor verliezen uit de jaren voor 2019 geldt een voorwaartse verliesverrekeningstermijn van 9 jaar en voor de verliezen uit 2019 en 2020 is dit termijn beperkt tot 6 jaar. De verrekenbare verliezen op basis van de aangiftes zijn ultimo 2021 in totaal € 6.405.000; Verrekenbaar tot en met 2025 € 4.400.000; Verrekenbaar tot en met 2026: € 1.193.000; Verrekenbaar tot en met 2017: € 812.000.

Enkelvoudige balans per 31 december

(voor verwerking van het resultaat)

Activa

(in duizenden euro's)		2021		2020	
	Verw.				
Vaste Activa					
Materiële vaste activa	(14)	452		97	
Financiële vaste activa	(15)	46.061		49.650	
			46.513		49.748
Vlottende activa					
Vorderingen	(16)	7.123		6.998	
Liquide middelen	(17)	4.331		5.012	
			11.453		12.010
			57.966		61.757

Passiva

(in duizenden euro's)		2021		2020	
	Verw.				
Eigen vermogen	(18)				
Geplaatst kapitaal		62.250		62.250	
Algemene reserves		(12.569)		(10.094)	
Onverdeeld resultaat		(3.623)		(2.475)	
			46.058		49.681
Langlopende schulden	(19)		4.371		5.223
Kortlopende schulden	(20)		7.537		6.853
			57.966		61.757

Enkelvoudige winst- en verliesrekening

(in duizenden euro's)		2021		2020	
	Verw.				
Opbrengsten	(21)		13.393		11.525
Personeelskosten	(22)	9.731		8.329	
Bedrijfskosten	(23)	2.230		2.088	
Algemene kosten	(24)	1.318		985	
Afschrijvingskosten	(25)	110		70	
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening			13.389		11.472
Resultaat deelnemingen	(26)		(3.627)		(2.528)
			(3.623)		(2.475)

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de enkelvoudige jaarrekening

De vennootschap heeft de enkelvoudige jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De jaarrekening is opgemaakt op 18 maart 2022.

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk. Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaarde in overeenstemming met de geconsolideerde jaarrekening.

Voor de toelichting op de activiteiten van de vennootschap en de toelichting op de grondslagen, waaronder de grondslagen van de waardering van activa en passiva voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de geconsolideerde jaarrekening.

De deelneming in Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. is in de enkelvoudige balans gewaardeerd tegen de netto vermogenswaarde aangezien invloed van betekenis kan worden uitgeoefend.

Toelichting op de enkelvoudige balans

MATERIËLE VASTE ACTIVA (14)

Het verloop van de materiële vaste activa is als volgt:

(in duizenden euro's)	Bedrijfs- inventaris	ICT- apparatuur	Totaal
Stand per 31 december 2020:	37	61	97
Investerings gedurende het boekjaar	400	65	465
Desinvesteringen/ buitengebruikstellingen gedurende het boekjaar	-	-	-
Afschrijvingen	(65)	(45)	(110)
Afschrijvingen desinvesteringen	-	-	-
Boekwaarde per 31 december 2021	371	81	452
Stand per 31 december 2021:			
Aanschafwaarde	930	306	1.236
Cumulatieve afschrijvingen	(559)	(225)	(784)
Boekwaarde	371	81	452
Afschrijvingspercentage	20%	33%	

FINANCIËLE VASTE ACTIVA (15)

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

(in duizenden euro's)	Deel- nemingen in groeps- maatschap- pijen	Overige effecten	Overige vorderingen	Totaal
Balanswaarde per 31 december 2020	49.587	20	44	49.651
(Des-)/investerings	-	-	37	37
Waardeverminderingen	(3.627)	-	-	(3.627)
Balans per 31 december 2021	45.960	20	81	46.061
Stand per 31 december 2021 (cumulatief):				
(Des-)/investerings	62.250	20	81	62.351
Cumulatieve waardeverminderingen	(16.290)	-	-	(16.290)
Balanswaarde per 31 december 2021	45.960	20	81	46.061

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

De deelneming in groepsmaatschappij betreft het 100% belang in Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V.

Overige effecten

De overige effecten² betreft het 0,65% belang in UNIIQ B.V.

Overige vorderingen

Onder de Overige vorderingen is een bedrag van € 81.249 (2020: € 46.962) aan liquide middelen opgenomen dat niet ter vrije beschikking staat van de vennootschap. Het betreft een gestelde bankgarantie ten behoeve van de huurovereenkomst van de kantoorruimte WTC Den Haag. Die tot ten minste zes maanden na de datum waarop de huurovereenkomst is beëindigd geldig blijft.

VORDERINGEN (16)

(in duizenden euro's)	2021	2020
Debiteuren	3.972	4.869
Rekening courant groepsmaatschappijen	1.886	1.389
Overlopende activa	1.264	740
	7.122	6.998

In de post debiteuren is een bedrag ad € 3.526.000 opgenomen (2020: € 4.711.000) aan (exploitatie-)bijdragen aandeelhouders en participanten van InnovationQuarter. De post Rekening courant groepsmaatschappijen/ verbonden partijen betreft een vordering op Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. ad € 348.000 (2020 € 189.000). Ook is er een rekening courant faciliteit verstrekt aan de verbonden partij UNIIQ ad € 1.536.000 (2020: € 1.200.000), over het uitstaand saldo wordt een vaste rente van 1,2% berekend per jaar en de looptijd is kortlopend (< 1 jaar).

De post Overlopende activa is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Nog te factureren bedragen	1.086	589
Vooruitbetaalde huur	101	49
Vooruitbetaalde pensioenpremies	73	72
Vooruitbetaalde overige kosten	4	30
	1.264	740

² Tussen de vennootschap en deze Participatie zijn verschillende overeenkomsten afgesloten, waaronder een Samenwerkings- en Aandeelhoudersovereenkomst, Fondsmanagementovereenkomst en een Shared Service Overeenkomst. Ook zijn afspraken vastgelegd tussen het Ministerie van Economische Zaken en Klimaat, de Provincie Zuid-Holland, de Stichting Holdingsfonds Economische Investeringen Den Haag, de gemeente Den Haag, de gemeente Rotterdam, de gemeente Leiden en de vennootschap over de verdeling van het resterende saldo na vereffening van UNIIQ B.V.

LIQUIDE MIDDELEN (17)

(in duizenden euro's)	2021	2020
Bank	4.331	239
Deposito's	-	1.000
	4.331	1.239

De deposito's opgenomen onder de liquide middelen zijn direct opeisbaar.

Verpandingen

Bankrekening NL44RABO0139223169 ten name van ROM InnovationQuarter, wordt gebruikt voor alle betalingsverkeer tussen de Staat en Leningnemer dat op welke wijze dan ook verband houdt met het verstrekken van Overbruggingskredieten aan Ondernemers (COL, InnoGenerics). Het saldo op deze bankrekening is ultimo boekjaar € 1.747.990 (2020: € 4.969.694). Op deze bankrekening is een pandrecht gevestigd, tot zekerheid voor de nakoming van de verplichting tot terugbetaling (aflossing) van de geldleningen van de Staat der Nederlanden.

EIGEN VERMOGEN (18)

Het geplaatst en gestort kapitaal bestaat ultimo 2021 uit 62.250.000 aandelen tegen een uitgifte prijs van € 1,00 per aandeel.

(in duizenden euro's)	Geplaatst en gestort kapitaal	Reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 31 december 2020	62.250	(10.094)	(2.475)	49.681
Mutaties gedurende het boekjaar:				
Geplaatst (en gestort) kapitaal	-			-
Resultaat boekjaar			(3.623)	(3.623)
Overige mutaties	-	(2.475)	2.475	-
Stand per 31 december 2021	62.250	(12.569)	(3.623)	46.058

Reserves

De post reserves is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Algemene reserves	(12.569)	(10.094)
	(12.569)	(10.094)

Voorstel resultaat bestemming

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om het negatief resultaat boekjaar participatiemaatschappij ad € 3.623.000 toe te wijzen aan de algemene reserve.

LANGLOPENDE SCHULDEN (19)

(in duizenden euro's)	2021	2020
Nog niet bestede exploitatiebijdragen	860	873
Nog niet bestede middelen ZIP	271	276
Nog te besteden vergoedingen ENERGIIQ	552	478
Nog te besteden vergoedingen ETF	575	-
COL-faciliteit Zuid-Holland	2.114	1.246
EZK-faciliteit InnoGenerics	-	2.350
COL-faciliteit Noord-Holland	-	-
COL-faciliteit Utrecht	-	-
	4.371	5.223

Het verwachte verloop van deze post is als volgt:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Korter dan 1 jaar	2.186	3.872
1 tot 5 jaar	2.185	1.050
Meer dan 5 jaar	-	301
Totaal	4.371	5.223

Nog niet bestede exploitatiebijdragen Participanten

De "Nog niet bestede exploitatiebijdragen van de Participanten" is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)	2021	Onder- /(over) besteding exploitatie- bijdragen 2021	2020
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	188	(3)	191
Provincie Zuid-Holland	307	(5)	312
Gemeente Rotterdam	119	(2)	121
Gemeente Den Haag	95	(1)	96
Metropoolregio Rotterdam Den Haag	-	-	-
Gemeenschappelijke Regeling Drechtsteden	26	-	26
Gemeente Delft	39	(1)	40
Gemeente Leiden	25	-	26
Technische Universiteit Delft	28	-	29
Erasmus Universiteit Rotterdam	10	-	10
Gemeente Westland	11	-	11
Gemeente Zoetermeer	11	-	11
Universiteit Leiden	-	-	-
Totaal	860	(13)	873

De ontwikkelingsactiviteiten kennen een kostendekkende subsidievergoeding. Een eventueel overschot van de ontvangen Exploitatiebijdragen hoeft niet direct terugbetaald te worden aan de Participanten zolang een vooraf bepaald bedrag niet wordt overschreden. Deze middelen worden als nog te besteden exploitatiebijdragen per Participant verantwoord. In 2019 zijn overleggen over de meerjarenfinanciering gestart met onze financiers. Overbesteding is onvermijdelijk op korte termijn, omdat de kosten stijgen en de exploitatiebijdragen jaar op jaar niet stijgen. Door de coronamaatregelen is er onverwachts veel veranderd in de exploitatie, zo was er in 2020 sterke stijging van (incidentele) inkomsten en lagere uitgaven en was er een exploitatieoverschot 2020 van € 518.000. De reguliere afspraken over de op te bouwen maximale hoogte van de middelen die worden verantwoord als nog te besteden exploitatiebijdragen met de Participanten zijn: 10% van de in het boekjaar toegezegde exploitatiebijdrage kan worden aangehouden (10% van € 6.184.000 over 2020) als totaalsaldo nog te besteden exploitatiebijdragen. Zodra dit saldo wordt overschreden dient het meerdere aan de Participanten terugbetaald te worden. De toevoegingen aan de nog te besteden Exploitatiebijdragen worden naar rato van de exploitatiebijdragen van de Participanten in desbetreffend jaar toegerekend, de onttrekkingen worden naar rato van het saldo gedaan. Door het onvoorziene overschot 2020 is deze post opgehoogd naar € 873.000 ultimo 2020. Maar de meerjarige financiering InnovationQuarter blijft echter serieus aandachtspunt, in de verschillende aandeelhoudersvergadering is voorgesteld dat de buffer in zijn geheel mag worden meegenomen voor exploitatietekorten komende jaren. In de aandeelhoudersvergadering van 9 april 2021 is besloten dit zo te verwerken in de financiële verantwoording 2020, 2021 en 2022. Dit geeft de vennootschap en de financiers de ruimte om de meerjarenfinanciering verder uit te werken na landelijke evaluatie ROM's en in ieder geval voor 2023 af te ronden bij start van de meerjarenplanperiode 2023-2026.

Nog niet bestede middelen financiers Zuid-Hollands Investeringsplatform (ZIP)

De ontwikkelingsactiviteiten kennen een kostendekkende subsidievergoeding. Ook verschillende aanvullende activiteiten kennen een kostendekkende subsidievergoeding. Een eventueel overschot van de beschikbaar gestelde/ ontvangen subsidievergoeding aanvullende activiteiten hoeft niet direct terugbetaald te worden aan de financiers zolang een vooraf bepaald bedrag niet wordt overschreden. Zodra dit saldo wordt overschreden dient het meerdere aan de financiers terugbetaald te worden. De toevoegingen aan de nog te besteden subsidievergoedingen worden naar rato van de subsidie van de financiers in desbetreffend jaar toegerekend, de onttrekkingen worden naar rato van het saldo gedaan. Deze middelen worden als nog te besteden subsidievergoeding per aanvullende activiteit per financier verantwoord.

De "Nog niet bestede middelen van de financiers ZIP" is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)	2021	Onder-/ (over) besteding ZIP bijdragen 2021	2020
Provincie Zuid-Holland	97	(2)	98
Gemeente Rotterdam	45	(1)	46
Gemeente Den Haag	45	(1)	46
Metropoolregio Rotterdam Den Haag	78	(1)	79
Gemeenschappelijke Regeling Drechtsteden	6	-	6
Totaal	271	(5)	276

Voor een overzicht aanvullende activiteit Zuid-Hollands Investeringsplatform (ZIP) per 31 december verwijzen we naar de overige gegevens.

Nog te besteden vergoedingen ENERGIIQ

Tussen de vennootschap en ENERGIIQ Energie-Innovatiefonds Zuid-Holland B.V. is een beheerovereenkomst overeengekomen met een looptijd van 15 jaar (2017-2032). Voor het beheer van ENERGIIQ ontvangt de vennootschap een vaste jaarlijkse vergoeding. Overbesteding in enig jaar van de vergoeding zal ten laste van deze post worden gebracht en onderbesteding van de beheervergoeding wordt ten gunste gebracht van deze post gedurende de looptijd van de beheerovereenkomst.

Nog te besteden vergoedingen Energie Transitiefonds - Rotterdam

Tussen de vennootschap en gemeente Rotterdam is een beheerovereenkomst overeengekomen met een looptijd van 5 jaar (2021-2025) telkens met een periode van 5 jaar verlengd. Voor het beheer van Energie Transitiefonds B.V. ontvangt de vennootschap een vaste jaarlijkse vergoeding. Overbesteding in enig jaar van de vergoeding zal ten laste van deze post worden gebracht en onderbesteding van de beheervergoeding wordt ten gunste gebracht van deze post gedurende de looptijd van de beheerovereenkomst.

**Geldlening Staat der Nederlanden
Programma Corona Overbruggingsleningen (COL) Zuid-Holland**

InnovationQuarter heeft van het Ministerie van Economische Zaken en Klimaat een variabele lening ontvangen ten behoeve van de COL investeringen Zuid-Holland. Aflossing vindt plaats indien en zover InnovationQuarter opbrengsten heeft ontvangen uit de leningen u/g die gefinancierd zijn met deze faciliteit na aftrek van de gerealiseerde en nog te realiseren fondskosten.

Indien InnovationQuarter niet in staat is de lening af te lossen als gevolg van afboekingen van de investeringen die gefinancierd zijn met deze faciliteit, hoeft InnovationQuarter hetzelfde gedeelte van de lening niet af te lossen en/ of rente te betalen aan Ministerie van Economische Zaken en Klimaat. De overeenkomst is van kracht tot het moment dat de ondernemingen met overbruggingsfinancier alle verplichtingen jegens InnovationQuarter hebben voldaan, dan wel tot het moment dat InnovationQuarter geen financiële belangen meer houdt in ondernemingen met overbruggingsfinanciering:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Ontvangen middelen Staat	69.384	61.800
Middelen beschikbaar voor investeringen t.l.v. faciliteit t/m 30 juni 2021	(67.839)	(60.255)
Middelen beschikbaar voor vergoedingen t.l.v. faciliteit	(2.444)	(1.545)
Andere opbrengsten/ defaults investeringen	498	-
Subtotaal	(401)	-
Beschikbare vergoeding Staat voor dekking beheer	2.444	1.545
Cumulatief verantwoorde vergoedingen	(1.906)	(1.186)
Subtotaal nog te besteden vergoeding	538	359
Middelen beschikbaar voor investeringen	67.839	60.255
Cumulatieve investeringen	(67.806)	(60.004)
Niet bestede middelen beschikbaar voor investeringen t/m 30 juni 2021 af te dragen aan staat	33	251
Aflossingen investeringen	8.826	979
Renteontvangsten investeringen	702	31
Andere opbrengsten/ defaults investeringen	(498)	(375)
Subtotaal Middelen ontvangen van investeringen af te dragen aan Staat	9.030	635
Cumulatieve aflossingen middelen Staat	(7.086)	-
Totaal	2.114	1.246

**Geldlening Staat der Nederlanden
Programma Corona Overbruggingsleningen (COL) Noord-Holland**

InnovationQuarter heeft van het Ministerie van Economische Zaken en Klimaat een variabele lening ontvangen ten behoeve van de COL investeringen Noord-Holland. De lening is onder dezelfde condities doorgeleend aan Innovatiefonds Noord-Holland B.V. en de Provincie Noord-Holland. Aflossing vindt plaats als en zover InnovationQuarter opbrengsten heeft ontvangen uit de leningen u/g en participaties die gefinancierd zijn met deze faciliteit na aftrek van de gerealiseerde en nog te realiseren fondskosten.

Indien InnovationQuarter niet in staat is de lening af te lossen als gevolg van afboekingen van de investeringen die gefinancierd zijn met deze faciliteit, hoeft InnovationQuarter hetzelfde gedeelte van de lening niet af te lossen en/ of rente te betalen aan Ministerie van Economische Zaken en Klimaat. De overeenkomst is van kracht tot het moment dat de ondernemingen met overbruggingsfinancier alle verplichtingen jegens InnovationQuarter hebben voldaan, dan wel tot het moment dat InnovationQuarter geen financiële belangen meer houdt in ondernemingen met overbruggingsfinanciering.

(in duizenden euro's)	2021		2020	
Ontvangen middelen Staat	81.629		93.000	
Middelen doorgelegd aan Noord-Holland	(81.289)		(92.812)	
Cumulatieve verantwoorde vergoeding boekjaar InnovationQuarter	(340)		(188)	
Aflossingen middelen Staat	-		(17.850)	
Subtotaal				(17.850)
Aflossingen/ afboekingen Noord-Holland	-		17.850	
Renteontvangen investeringen Noord-Holland	-		-	
Andere opbrengsten/ defaults Noord-Holland investeringen	-		-	
Middelen ontvangen van investeringen Noord-Holland af te dragen aan Staat		-		17.850
Totaal				-

Geldlening Staat der Nederlanden

Programma Corona Overbruggingsleningen (COL) Utrecht

In 2020 heeft InnovationQuarter van het Ministerie van Economische Zaken en Klimaat een variabele lening ontvangen ten behoeve van de COL investeringen Utrecht. De lening is onder dezelfde condities doorgeleend aan Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V. en Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V..

Deze lening is in september 2021 overgedragen aan Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V (COLRU), inclusief al de bijbehorende rechten en verplichtingen, daarvoor is een wijzigingsovereenkomst tussen de staat der Nederlanden, COLRU en de Vennootschap opgesteld.

Geldlening Staat der Nederlanden – Overbruggingslening InnoGenerics BV

InnovationQuarter heeft van het Ministerie van Economische Zaken en Klimaat een variabele lening ontvangen ten behoeve van de Overbruggingsfinancier InnoGenerics B.V.. Aflossing vindt plaats als en zover InnovationQuarter opbrengsten heeft ontvangen uit de investering InnoGenerics B.V. die gefinancierd is met deze faciliteit.

Indien InnovationQuarter niet in staat is de lening af te lossen als gevolg van afboekingen van de investering die gefinancierd zijn met deze faciliteit, hoeft InnovationQuarter hetzelfde gedeelte van de lening niet af te lossen en/ of rente te betalen aan Ministerie van Economische Zaken en Klimaat. De overeenkomst is van kracht tot het moment dat de onderneming met overbruggingsfinanciering alle verplichtingen jegens InnovationQuarter heeft voldaan, dan wel tot het moment dat InnovationQuarter geen financiële belangen meer houdt in de onderneming met overbruggingsfinanciering.

(in duizenden euro's)	2021	2020
Ontvangen middelen staat; beschikbaar voor investeringen t.l.v. faciliteit	(5.700)	(5.700)
Aflossingen middelen Staat	-	-
Subtotaal	(5.700)	(5.700)
Middelen beschikbaar voor investeringen ultimo boekjaar	5.700	5.700
Cumulatieve investeringen ultimo boekjaar	(5.700)	(3.350)
Middelen beschikbaar voor investeringen	-	2.350
Aflossingen/ afboekingen investeringen	-	-
Renteontvangen investeringen	-	-
Andere opbrengsten/ defaults investeringen	-	-
Middelen ontvangen van investeringen af te dragen aan Staat	-	-
Totaal	-	2.350

KORTLOPENDE SCHULDEN (20)

(in duizenden euro's)	2021	2020
Nog te besteden middelen	3.092	3.620
Crediteuren	267	155
Belastingen en premies sociale verzekeringen	794	212
Overlopende passiva	3.384	2.866
	7.537	6.853

Nog te besteden middelen

De ontvangen middelen inzake de door de vennootschap uit te voeren en uitgevoerde projecten betreffen voorschotten en kunnen derhalve (gedeeltelijk) worden teruggevorderd indien de middelen niet worden besteed aan een project.

De post Nog te besteden middelen is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Partnership Maritime Delta	229	228
SMITZH (III)	463	527
Zorgtechnologie	782	292
Energie & Klimaat	141	1.990
Agritech	582	-
International Talent	62	-
Corona Impuls Fieldlab	480	-
Overig	352	582
	3.092	3.620

Overlopende passiva

De post Overlopende passiva is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Nog te betalen vakantiegeld	284	245
Nog te betalen vakantiedagen	243	243
Nog te betalen in- en doorstroomkosten	-	125
Nog te betalen inhuur en kwartiermakers	68	93
Nog te betalen accountantskosten	183	80
Nog te betalen advieskosten	62	13
Nog te betalen deelprojecten innovatieprogramma's	2.236	1.829
Nog te betalen overige kosten	309	239
	3.384	2.866

Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening

OPBRENGSTEN (21)

(in duizenden euro's)	2021		2020	
Exploitatiebijdragen beschikbaar gesteld door Participanten		6.014		5.666
Doorbelasting Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V.		2.505		1.960
Doorbelasting aanvullende fondsbeheeractiviteiten	2.537		2.326	
Doorbelasting aanvullende activiteiten	2.337		1.573	
Dekking aanvullende activiteiten		4.874		3.899
		13.393		11.525

Exploitatiebijdragen beschikbaar gesteld door de Participanten

De onderverdeling van de betaalde/ toegezegde exploitatiebijdragen en de nog te besteden exploitatiebijdragen en de onderverdeling van de exploitatiebijdragen over 2021 is als volgt:

(in duizenden euro's)	2021	Toerekening langlopende verplichting	Betaalde/ toegezegde bijdragen
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	1.103	3	1.100
Provincie Zuid-Holland	1.990	5	1.985
Gemeente Rotterdam	662	2	660
Gemeente Den Haag	507	1	506
Metropoolregio Rotterdam Den Haag	673	-	673
Gemeenschappelijke Regeling Drechtsteden	185		185
Gemeente Delft	201	1	200
Gemeente Leiden	193		192
Technische Universiteit Delft	151	1	150
Erasmus Universiteit Rotterdam	100		100
Gemeente Westland	100		100
Gemeente Zoetermeer	100		100
Universiteit Leiden	50	-	50
Totaal	6.014	13	6.001

De ontwikkelingsactiviteiten kennen een kostendekkende subsidievergoeding. Een eventueel overschot van de ontvangen Exploitatiebijdragen hoeft niet direct terugbetaald te worden aan de Participanten zolang een vooraf bepaald bedrag niet wordt overschreden. Deze middelen worden als nog te besteden exploitatiebijdragen per Participant verantwoord.

De onderverdeling van de toegezegde exploitatiebijdragen is als volgt:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	1.100	1.016
Provincie Zuid-Holland	1.985	1.888
Gemeente Rotterdam	660	594
Gemeente Den Haag	506	504
Metropoolregio Rotterdam Den Haag	673	701
Gemeente Delft	185	180
Gemeente Leiden	200	162
Technische Universiteit Delft	192	135
Erasmus Universiteit Rotterdam	150	90
Gemeente Westland	100	90
Gemeente Zoetermeer	100	90
Gemeenschappelijke Regeling Drechtsteden	100	166
Universiteit Leiden	50	50
	6.001	5.666

Doorbelasting aanvullende fondsbeheeractiviteiten

De onderverdeling van de dekking vanuit de aanvullende fondsbeheeractiviteiten is als volgt:

(in duizenden euro's)	2021	2020
UNIIQ B.V.	380	246
ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.	626	524
Corona Overbruggingslening	873	1.399
Energie Transitiefonds B.V.	658	157
	2.537	2.326

Overige aanvullende activiteiten

De onderverdeling van de overige aanvullende activiteiten is als volgt:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Zuid-Hollandsinvesteringsplatform (ZIP)	440	403
MKB Innovatiestimulering Topsectoren Zuid-Holland (MIT)	66	68
Human Capital Akkoord	291	72
Drechtsteden Regio-envelop	370	44
PlanetB.io	107	35
Partnership Maritime Delta	88	87
Smart Manufacturing Industriële toepassing in Zuid-Holland (SMITZH)	173	123
Innovatieprogramma Energie & Klimaat	109	24
Innovatieprogramma Zorgtechnologie	34	130
Innovatieprogramma Agritech	153	-
Europese projecten (Interreg)	166	129
Trade Relations Programma	103	70
Internationaliseringsprogramma Cybersecurity	108	147
Internationalisering - overig	47	123
Overig	83	117
	2.337	1.573

PERSONEELSKOSTEN (22)

(in duizenden euro's)	2021	2020
Lonen en salarissen	7.385	6.212
Sociale lasten	981	847
Personeelslasten	510	428
	8.877	7.487
Kosten inhuur	231	271
Directe personeelslasten	9.108	7.758
Overige personeelskosten	623	571
	9.731	8.329

BEDRIJFSKOSTEN (23)

Onder de bedrijfskosten (direct gerelateerd aan de activiteiten) zijn de volgende posten opgenomen:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Onderzoeks- en advieskosten	480	339
Evenementen, congressen en reiskosten	296	272
Marketing & Communicatie	380	157
Lidmaatschappen en sponsoring	113	75
Inhuur en kwartiermakers	878	968
Overige bedrijfskosten	83	277
	2.230	2.088

ALGEMENE KOSTEN (24)

Onder de Algemene kosten zijn de volgende posten opgenomen:

(in duizenden euro's)	2021	2020
Huisvesting	352	300
Automatiseringskosten	318	281
Communicatie & events, PR en website	164	91
Administratiekosten, verzekeringen en overige advieskosten	221	153
Accountantskosten	228	104
Overige algemene kosten	35	56
	1.318	985

AFSCHRIJVINGSKOSTEN (25)

De reguliere afschrijvingskosten over 2021 bedragen € 110.000 (2020: € 70.000).

RESULTAAT DEELNEMINGEN (26)

Het gepresenteerde resultaat is het resultaat over het boekjaar van Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. ad. € 3.627.000 (2020: € 2.528.000) en betreft het gesaldeerd verlies uit de participatieactiviteiten.

Ondertekening van de jaarrekening

Den Haag, 18 maart 2022

Directeur:	Raad van commissarissen:
w.g. R. Zonneveld	w.g. M.E. van Lier Lels (voorzitter)
	w.g. L.J.A. Brand
	w.g. C.A.M. de Koning
	w.g. M.E. de Kreij
	w.g. M.P.C. Weijnen

Overige gegevens

Statutaire winstbestemmingsregeling

De winstbestemming vindt plaats overeenkomstig artikel 21 van de statuten. Daarin is bepaald dat de algemene vergadering bevoegd is tot bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.

De algemene vergadering is bevoegd tot vaststelling van uitkeringen. Indien de vennootschap reserves krachtens de wet moet aanhouden, geldt deze bevoegdheid uitsluitend voor zover het eigen vermogen groter is dan die reserves. Een besluit van de algemene vergadering dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de directie geen goedkeuring heeft verleend. De directie mag deze goedkeuring slechts weigeren indien zij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Uitkeringen op aandelen zijn onmiddellijk na het besluit tot uitkering betaalbaar, tenzij in het besluit een ander tijdstip is vastgesteld, met dien verstande dat in de statuten van Participatiemaatschappij InnovationQuarter B.V. (artikel 22) is opgenomen dat de winst, die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald, met dien verstande dat de winst over de eerste 10 boekjaren (tot en met boekjaar 2023) zal worden toegevoegd aan de algemene reserve. Deze algemene reserves dient de eerste tien boekjaren aangehouden te worden en er zullen geen uitkeringen worden gedaan ten laste van deze algemene reserve.

Alfabetisch Overzicht participaties en leningen per 31 december 2021

Statutaire naam	Jaar van aanvang	Instrument	Belang deelnemingen	Statutaire zetel
Airborne International B.V.	2016	Lening	-	Den Haag
Airborne International B.V.	2017	Aandelen	12,40%	Den Haag
allGreen Group B.V. (ParkBee)	2016	Aandelen	8,30%	Amsterdam ³
Barge Master Holding B.V.	2015	Aandelen	16,00%	Capelle aan den IJssel
Delft Advanced Biofuels B.V. (DAB)	2021	Lening	-	Delft
Cybersprint B.V.	2017	Aandelen	23,31%	Den Haag
Dawn Aerospace Ltd	2019	Aandelen	7,17%	Auckland, Nieuw-Zeeland ⁴
Delft Advanced Biofuels B.V. (DAB)	2019	Aandelen	23,31%	Delft
Delft Advanced Biofuels B.V. (DAB)	2021	Lening	-	Delft
Edumundo B.V.	2020	Lening	-	Den Haag
Equalture B.V.	2020	Lening	-	Rotterdam
FiberCore Holding B.V.	2015	Lening	-	Rotterdam
IMSystems Holding B.V.	2018	Lening	-	Delft
IMSystems Holding B.V.	2021	Aandelen	14,30%	Delft
IRM Systems Group B.V.	2020	Lening	-	Delft
Laros B.V. (Solar Monkey)	2017	Lening	-	Delft
Laros B.V. (Solar Monkey)	2016	Aandelen	12,60%	Delft
LeQuest B.V.	2019	Aandelen	5,40%	Rotterdam
Manometric	2021	Aandelen	5,65%	Delft
McNetiq B.V.	2018	Lening	-	Rijpwetering
McNetiq B.V.	2018	Aandelen	20,40%	Rijpwetering
Meld een Vermoeden (Pantyr)	2021	Aandelen	15,5%	Den Haag
Mimetas B.V.	2018	Aandelen	4,20%	Leiden
MOCS Beheer B.V.	2017	Lening	-	Delft
Momo Medical Holding B.V.	2018	Aandelen	18,00%	Delft
Munisense B.V.	2017	Lening	-	Leiden
Munisense B.V.	2015	Aandelen	13,87%	Leiden
Ncardia SA	2014	Aandelen	1,91%	Gosselies ⁵ , België, Keulen
NewCompliance B.V.	2020	Lening	-	Den Haag
NewCompliance B.V.	2019	Aandelen	9,65%	Den Haag
Octo Technologies (Spotr)	2021	Aandelen	6,67%	Den Haag
OneWelcome Holding B.V.	2021	Aandelen	6,35%	Woerden ⁶
Onior Group B.V. (Doculayer)	2019	Lening	-	Den Haag
Onior Group B.V. (Doculayer)	2019	Aandelen	21,30%	Den Haag
Ortec International B.V.	2019	Aandelen	4,76%	Zoetermeer
Oxy-Low Systems Europe B.V.	2017	Aandelen	9,53%	Cromstrijen
PieterPot B.V.	2017	Aandelen	13,83%	Rotterdam
Quantib B.V.	2017	Lening	-	Rotterdam
Quantib B.V.	2017	Aandelen	8,50%	Rotterdam

³ Bij oprichting aangesloten bij ESA Incubation Centre en bij Tech Incubator YES!Delft, statutair gevestigd in Amsterdam, gefinancierde research & development activiteiten vinden plaats in Rotterdam.

⁴ Statutair gevestigd te Auckland Nieuw-Zeeland, hoofdlocatie en zwaartepunt bedrijfsactiviteiten te Delft.

⁵ Ncardia Belgium is statutair gevestigd in Gosselies (België) waar ook de productie plaatsvindt, de overige bedrijfsactiviteiten waaronder research & development vinden plaats in Leiden en Keulen.

⁶ Statutair gevestigd te Woerden, hoofdlocatie te Den Haag (HSD-campus).

Statutaire naam	Jaar van aanvang	Instrument	Belang deelnemingen	Statutaire zetel
Shypple B.V.	2020	Participatie	7,50%	Rotterdam
TeamSupport Creating Together B.V. (RiskID)	2016	Aandelen	10,00%	Delft
TheyDo	2021	Aandelen	9,18%	Den Haag
TiledMedia B.V.	2018	Aandelen	6,90%	Rotterdam
Toxys B.V.	2016	Aandelen	27,10%	Leiden
TradeCloud B.V.	2020	Lening	-	Delft
TradeCloud B.V.	2016	Aandelen	28,70%	Delft
UNIIQ B.V.	2017	Aandelen	0,65%	Den Haag
VarmX B.V.	2017	Aandelen	7,92%	Leiden
Xinaps B.V.	2016	Aandelen	12,17%	Delft

Fund-in-Fund IQCapital

Statutaire naam	Jaar van aanvang	Instrument	Belang deelnemingen	Statutaire zetel ⁷
BioGeneration Capital Fund III C.V.	2016	Aandelen	3,05%	Naarden
BioGeneration Capital Fund IV C.V.	2020	Aandelen	0,71%	Naarden
Connected Capital & Partners Growth Fund I Coöperatief U.A.	2018	Aandelen	1,82%	Amsterdam
Coöperatie Rotterdam Port Fund U.A.	2016	Aandelen	5,60%	Rotterdam
Dutch Security Techfund UA	2019	Aandelen	2,86%	Naarden
Forward.One UA	2019	Aandelen	3,10%	Amstelveen
HIF Feeder Dutch II B.V. (HPE Growth Capital)	2017	Aandelen	1,30%	Amsterdam
WSF Invest I B.V. (World Startup Factory ⁸)	2016	Aandelen	8,11%	Den Haag

⁷ Betreft een investering met betrekking tot de fund-in-fund strategie, individuele investeringen zullen gedurende de looptijd van dit fonds binnen de regio vallen.

⁸ Het WSF Connectivity Accelerator programma maken startups een versnelde ontwikkeling door. Doel van het programma is binnen 100 dagen te groeien naar een onderneming die 'investor ready' is en aansluiting heeft bij de West-Europese markt.

Overzicht Uitvoering Zuid-Hollands Investeringsplatform

Het Zuid-Hollands Investeringsplatform (ZIP) helpt bedrijven, projecten of consortia die bijdragen aan de transitie naar de Next Economy om tot financiering te komen. Op basis van een analyse van de maatschappelijke relevantie en de financiële haalbaarheid van de business case wordt bezien welke projecten kansrijk zijn. Het ZIP is bedoeld voor initiatieven met een verdienmodel en financieringscapaciteit, die in beginsel grotendeels via leningen en risicodragend vermogen te financieren zijn. Het ZIP richt zich op het brede scala aan Europese, nationale en regionale financiers en financieringsinstrumenten en fungeert ook als voorportaal voor Invest-NL. In september 2018 hebben de regionale partners (PZH, MRDH, Rotterdam, Den Haag, Leiden en Drechtsteden) via de ambtelijke Investmentboard ingestemd met een financiële bijdrage van € 1 miljoen voor de eerste fase van ZIP, 2019-2020 met een uitloop 2021. In 2021 hebben de Provincie Zuid-Holland, MRDH en Gemeente Rotterdam de financiering voortgezet, in 2022 wordt de financiering ZIP onderdeel van de reguliere exploitatiebijdragen InnovationQuarter.

(in duizenden euro's)	2021	2020	2019
Provincie Zuid-Holland	170	120	232
Metropoolregio Rotterdam Den Haag	100	101	187
Gemeente Rotterdam	165	58	108
Gemeente Den Haag	-	58	108
Gemeenschappelijke Regeling Drechtsteden	-	8	15
Gemeente Leiden	-	5	-
Bijdragen	435	350	650
Personeelskosten	352	398	189
Bedrijfskosten	59	2	76
Algemene kosten	29	3	56
Kosten	440	403	321
Onder-/ (Over)besteding	(5)	(53)	329
Nog te besteden middelen ultimo boekjaar:			
Provincie Zuid-Holland	96	98	117
Metropoolregio Rotterdam Den Haag	78	80	95
Gemeente Rotterdam	45	46	55
Gemeente Den Haag	45	46	55
Gemeenschappelijke Regeling Drechtsteden	6	6	7
	271	276	329

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

