

Regio Venlo Floriade 2012 B.V.
Venrayseweg 180a
5928 RH VENLO

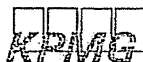
FLORIADE
VENLO 2012 HOLLAND
WORLD EXPO

Jaarrekening 2010



Inhoudsopgave

A. Jaarverslag Regio Venlo Floriade 2012 B.V.	3
1. Directieverslag 2010	3
2. Verslag van de Raad van Commissarissen 2010	7
B. Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.	9
1. Algemeen	9
1.1 Aard van de onderneming	9
1.2 Overige informatie van de onderneming	9
1.3 Inrichtingseisen	9
1.4 Vergelijkende cijfers	9
1.5 Directie	9
2. Fiscale positie	10
3. Balans	11
4. Winst- en verliesrekening	13
5. Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	14
6. Toelichting op de balans	16
7. Toelichting op de winst- en verliesrekening	21
C. Overige gegevens	24
1. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	24
2. Gebeurtenissen na balansdatum	25
3. Statutaire bepalingen resultaatbestemming	25
4. Voorstel resultaatverdeling	25
5. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	26
D. Bijlage	28
1. Overzicht van de vaste activa	28



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

A. Jaarverslag Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

1. Directieverslag 2010

Algemeen

In 2010 is er door de Floriade organisatie hard gewerkt om gestalte te geven aan bovengenoemde doelstelling en is duidelijke vooruitgang geboekt in de ontwikkeling van het park. De vastgestelde doelen voor 2010 zijn ook bereikt en dat stemt tot tevredenheid.

De Floriade kan terugzien op een succesvol publicitair jaar. Honderden artikelen zijn verschenen in kranten en vakbladen in binnen- en buitenland en tientallen televisiereportages zijn gemaakt. Rond 21 november, exact 500 dagen voor opening, werd een piek geconstateerd. De Floriade leeft meer dan ooit onder de bevolking van de regio en de toekomstige vakbezoekers. Bewijs daarvoor werd geleverd tijdens 'Floriade Invites' waar ruim 20.000 mensen op af kwamen. Een ongekend succes.

Belangrijk zijn een aantal cruciale beslissingen die genomen zijn. Op de eerste plaats moet daarbij de start en voortvarende bouw worden genoemd van de Innovatoren en Villa Flora. Twee beeldbepalende gebouwen die respectievelijk door BAM en Pellikaan gebouwd worden. Ook werd gestart met de bouw van de grootste kabelbaan van Nederland die in het voorjaar van 2011 in gebruik genomen kan worden. Vanaf december verrichten de medewerkers van de afdeling projecten op het themaveld Relax and Heal vanuit een nieuw gebouwd kantoor hun werkzaamheden. Het ontwerp voor de brug over de A73 en voor de busterminal zijn definitief geworden zodat medio 2011 gestart kan worden met de bouw. Ruim voor opening van de Floriade 2012 zullen deze belangrijke bouwwerken zijn afgerond.

In 2010 heeft de Floriade sponsorovereenkomsten gesloten met de bedrijven Holbox en Océ. Gesprekken met een aantal bedrijven zijn in een vergevorderd stadium.

In 2010 is een definitieve keuze gemaakt voor Sodexo als hoofduitvoerder van het horecaprogramma. Het bedrijf zal tevens afspraken maken met veelal regionale bedrijven als het gaat om het leveren van goederen en diensten. Tevens is het promoten van het streekproduct opgenomen als speerpunt.

Met Gulpener bier werd een overeenkomst gesloten als exclusieve leverancier van het bier.

In 2010 is tevens de keuze gemaakt voor het bedrijf Omniticket als het gaat om het gehele ticketsysteem. Met de ontwikkeling van het ticketverkoop en controlesysteem kan al in een vroegtijdig stadium gestart worden.

Aan het einde van het jaar kan gesteld worden dat het aantal deelnemende landen 32 bedraagt. De belangstelling vanuit het buitenland om deel te nemen aan Floriade is groot. De concrete terreinbezetting bedraagt aan het einde van het jaar 90%. Arcadis/Dura Vermeer heeft volgens planning de inzendersvelden in juli 2010 officieel overgedragen aan de Floriade.

Op het gebied van kunst en cultuur is een artistiek leider voor de realisatie van het totale kunst-, cultuur- en entertainmentprogramma benoemd. Begin 2011 moet duidelijkheid verkregen worden over het programma op hoofdlijnen en de beschikbare gelden ter dekking van het programma.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.



18 APR. 2011

Jaarverslag Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

Financieel

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

Uit hoofde van het op 26 maart 2007 gesloten convenant met de Regio Venlo Gemeenten en bedrijfvenschap Venlo GreenPark, waarin onder meer subsidietoezeggingen zijn gedaan ten bedrage van € 22,5 miljoen (op basis van index 2002) ter dekking van uitgaven voor investeringen en exploitatie van de Floriade, is in 2010 een bedrag van € 2,8 miljoen afgeroepen en ontvangen. Daarnaast is ongeveer € 2,4 miljoen aan sponsorbedragen ontvangen.

In 2010 is overeenkomstig de meerjarenbegroting sprake geweest van een negatieve kasstroom. Het grootste deel van de baten kan de Floriade in 2012 verwachten. In de aanloopjaren tot het evenementjaar is voorfinanciering vereist om de uitgaven met betrekking tot de realisatie van het park en de exploitatie van de Floriade te dekken. De directie is in een vergevorderd stadium met het afsluiten van een bankkredietfaciliteit ter invulling van de benodigde voorfinanciering, zodat de onderneming zowel op korte als op langere termijn aan haar verplichtingen kan blijven voldoen.

Conform beleid en uitgangspunten is een break-even resultaat geboekt.

Personeel en Organisatie

Het aantal medewerkers in loondienst was aan het einde van het boekjaar 17,1 FTE. Via een management- of dienstverleningscontract was 5,9 FTE verbonden aan de Floriade, waarmee het team op balansdatum bestond uit 23,0 FTE.

De Floriade is een projectorganisatie die gekenmerkt wordt door een planmatige opzet, waarbij geconstateerd kan worden dat de geplande projecten ook in 2010 binnen de gestelde termijnen zijn gerealiseerd. Wekelijks werden er directievergaderingen georganiseerd om de voortgang en de controle van de diverse projecten nauwlettend te volgen.

Per kwartaal werd gerapporteerd aan de Raad van Commissarissen. Ook werd het bestuur van Stichting Regio Venlo Floriade 2012 per kwartaal op de hoogte gehouden over de voortgang van de Floriade.

Marketing, Communicatie en Sales

In 2010 is een conceptplan ingediend voor de Nederlandse en Duitse consumentencampagne. In samenwerking met het geselecteerde bureau Tas Emotional Marketing uit Essen is een plan voor de Duitse aanpak gepresenteerd. In samenwerking met de bureaus N=5, Bex en Initiative is een plan neergelegd betreffende de campagne in Nederland. In het eerste kwartaal van 2011 zullen definitieve besluiten genomen moeten worden als het gaat om de aard van de campagne en de in te zetten middelen. Belangrijk uitgangspunt is het Brandbook van Floriade dat in december werd overhandigd aan de voorzitter van de Nederlandse Tuinbouw Raad. De overlegstructuur met de tuinbouwsectoren, als het gaat om marketing en communicatie, is in 2010 geïntensiveerd. Drie overleggen hebben geleid tot een structurele aanpak betreffende uitwisseling van gegevens en samenwerking.

In 2010 is het besluit genomen een nieuwe website te ontwikkelen voor de consument. Deze site met alle online toepassingen en mogelijkheden zal het fundament van de gehele campagne dienen te zijn. Ook zal er in 2011 een start worden gemaakt met social media toepassingen. Het bureau Websdesign uit Eindhoven is gevraagd dit alles te ontwikkelen.

De vele overleggen met de founder en sponsors zijn in 2010 bijzonder goed verlopen waarbij het doel was de samenwerking en uitwisseling van kennis en kunde te intensiveren.

Jaarverslag Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

De afdeling Sales heeft zich in 2010 met name geconcentreerd op verkoopinspanningen richting de touroperator-markt Nederland, Duitsland en het Verenigd Koninkrijk. Met vrijwel alle grote wholesalers zijn contractbesprekingen opgestart, zoals Kuoni, Kamstra Travel, ITB Holland, ITO Tours, in Duitsland Beringer, Grimm Touristik, Service Reisen Giessen, Valk Touristik, CTS Tours e.d. Ook met grote touroperators in het Verenigd Koninkrijk zijn contractbesprekingen op gang gekomen, zoals Albatross, Page & Moy en Norman Allen Travel Group e.d. Al deze bedrijven brengen traditioneel tienduizenden bezoekers naar de Floriade en zijn daarom al in een vroeg stadium benaderd om ook voor de 2012-editie speciale reisprogramma's samen te stellen.

Risicomanagement

Een belangrijk onderdeel van het organiseren van een Floriade is het bewust aangaan van verantwoorde risico's. Regio Venlo Floriade 2012 B.V. voert een prudent risicobeleid waaruit een gematigd risicoprofiel voortvloeit.

Primaire doelstelling van het risicomanagement is het beheersen van de risico's welke gepaard gaan met het organiseren en realiseren van de Floriade. De realisatie van een sluitende begroting is een primair uitgangspunt. De directie stelt ten behoeve hiervan de beleidsuitgangspunten vast onder toezicht van de Raad van Commissarissen.

Ten aanzien van de aanleg van het park organiseert de directie 4 keer per jaar een bijeenkomst met de hoofdaannemer Arcadis om de risico's hiervan in kaart te brengen en om beheersmaatregelen te definiëren. Periodiek wordt een voortschrijdend inzicht in de risico's aan de Raad van Commissarissen voorgelegd.

Vooruitblik 2011

Belangrijke momenten in 2011 zullen er zijn op het gebied van events en PR. Zo zal in maart gestart worden met de verkoop van abonnementen en zal enige tijd later de kabelbaan en het previewcenter worden geopend. De losse ticketverkoop start in september. Floriade zal investeren in online marketing waarbij social media toepassingen gebruikt gaan worden. De nieuwe consumentenwebsite wordt in het voorjaar gelanceerd. Het jaar 2011 zal ook in het teken staan van de start van de consumentencampagne in Nederland en Duitsland. In Duitsland wordt door Floriade deelgenomen met een eigen tuin aan de Bundes Garten Ausstellung (BUGA) in Koblenz. Tevens zullen er contracten met touroperators worden afgesloten.

Het Floriade park zal in 2011 in gereedheid worden gebracht zodat gestart kan worden met de bouw van de diverse tuinen en paviljoenen. De verwachting is dat in het derde en vierde kwartaal van 2011 de meeste deelnemers gaan bouwen. In het derde en vierde kwartaal staat ook de oplevering gepland van de Innovatoren en Villa Flora. Tevens zal in 2011 gestart worden met de bouw van de brug over de A73, parkeerplaatsen, aanleg van de busterminal en toegangsplein.

Tot het derde kwartaal zullen de relevante contracten voor de exploitatie zoals groenonderhoud, schoonmaak, afvalbeheer, veiligheid en verkeer afgesloten worden.

In 2011 zal er definitieve duidelijkheid verkregen dienen te worden betreffende de financiële beschikbare middelen als het gaat om het kunst- en cultuurprogramma. De aangevraagde subsidies bij provincie en fondsen zijn nodig om het totale plan uit te kunnen voeren.

Tot medio 2011 zullen alle contracten rondom horeca, merchandising en detailhandel afgesloten worden.

KPMG Audit

Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

Jaarverslag Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

Ten slotte zal het Floriade congresbureau in 2011 veel inspanningen verrichten op de zakelijke markt waardoor een goede portefeuille ontstaat met betrekking tot het aantal congressen dat tijdens Floriade 2012 georganiseerd zal worden op het Floriadepark.

De verwachting is dat voor 2011, naast inkomsten uit sponsoring, een overheidsbijdrage van ongeveer € 4,0 miljoen wordt ontvangen ter dekking van exploitatie- en investeringsuitgaven. Hiermee zal in 2011 de volledige bijdrage van ongeveer € 26,5 miljoen van Regio Venlo zijn afgeroepen. Daarnaast zal naar verwachting voor ongeveer € 19,8 miljoen gebruik worden gemaakt van de nog af te sluiten bankkredietfaciliteit.

In 2011 zal de organisatie verder worden opgebouwd. De Floriade zal in het najaar gaan starten met het werven en selecteren van personeel voor met name de Hospitality afdelingen. Voor de werving, selectie, training en begeleiding zal samenwerking worden gezocht met publieke en private partijen.

De directie heeft veel vertrouwen dat het laatste aanloopjaar succesvol gaat verlopen, zodat de organisatie ultimo 2011 - conform planning - klaar is voor de opening en realisatie van het evenement in 2012.

Venlo, 18 april 2011

De directie

P.M.R. Beck
Algemeen directeur

T.R. Stek
Financieel directeur



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden.
KPMG Accountants N.V.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

Jaarverslag Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

2. Verslag van de Raad van Commissarissen 2010

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

Verantwoording

Bij deze leggen wij u de, door de Directie opgemaakte en door de Raad van Commissarissen goedgekeurde, jaarrekening over het boekjaar 2010 voor, alsmede alle overige wettelijk vereiste gegevens betreffende Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

De jaarrekening over boekjaar 2010 is gecontroleerd door KPMG Accountants N.V., welke een goedkeurende controleverklaring heeft afgegeven, die u aantreft op pagina 26. De jaarrekening, de accountantsverklaring en het directieverslag zijn op 18 april 2011 besproken in het bijzijn van de externe accountant.

Wij stellen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om ongewijzigd de jaarrekening over 2010 vast te stellen conform de gepresenteerde stukken. Voorts stellen wij voor de Directie decharge te verlenen voor het gevoerde bestuur en de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor het uitgeoefende toezicht. Daarnaast verzoeken wij u akkoord te gaan met het voorstel van de Directie om geen dividend uit te keren.

Samenstelling van de Raad van Commissarissen

De samenstelling van de Raad van Commissarissen en haar commissies is weergegeven in onderstaand overzicht. In de bijzondere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 24 september 2010 is de heer J. Verhaegen benoemd tot voorzitter van de Raad van Commissarissen. De heer dr. ir. H.S.B.M van Asperen is in deze vergadering benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen.

Leden van de Raad	nationaliteit	benoeming
dr. ir. H.S.B.M. van Asperen	Nederlandse	2006
dr. D.C. Faber	Nederlandse	2006
mr. R.P.J.M. Koning	Nederlandse	2006
drs. P.R.H.M. van der Linden	Nederlandse	2006
J. Schinkelshoek	Nederlandse	2006
J. Verhaegen	Nederlandse	2006
prof.dr. W.A.F.G. Vermeend	Nederlandse	2006

Rapportage over het afgelopen jaar

De Raad van Commissarissen en de Directie hebben in 2010 5 keer regulier gezamenlijk vergaderd. Daarnaast was er bij diverse gelegenheden (in)formeel contact tussen leden van zowel de Raad van Commissarissen en leden van de Directie als tussen de leden van de Raad van Commissarissen onderling.

Op 25 juni 2010 is de Algemene Vergadering van Aandeelhouders belegd waarin de jaarrekening 2009 is vastgesteld, de Directie decharge is verleend over het gevoerde beleid over het boekjaar 2009 en de Raad van Commissarissen decharge is verleend over het uitgeoefende toezicht over het betreffende boekjaar.

Jaarverslag Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

Rapportage van de Auditcommissie

De Auditcommissie controleert en beoordeelt het financiële verslaggevingproces van de Floriade evenals het door de externe accountant verrichte deskundig onderzoek. De auditcommissie heeft kennis genomen van de jaarrekening 2010, van het accountantsverslag 2010 door KPMG en de reactie op het accountantsverslag 2010 door de Directie. Zij stemt in met de bevindingen van de controlerende accountant en adviseert de Raad van Commissarissen de aanbevelingen van de accountant over te nemen. Verder acht de commissie de reactie van de directie adequaat en adviseert de Raad hiermee in te stemmen. Tenslotte adviseert de commissie de Raad om de jaarrekening 2010 goed te keuren en deze door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vast te laten stellen.

Rapportage van de Remuneratiecommissie

De Remuneratiecommissie is door de Raad van Commissarissen ingesteld voor het doen van voorstellen aan de Raad van Commissarissen inzake de managementvergoeding van de statutaire directie als ook de overige managementleden, mede op basis van de beoordeling van het functioneren van de statutaire directie als ook de overige managementteamleden. In 2010 heeft de commissie haar taak, mede conform contractuele afspraken, uitgevoerd.

Externe accountant

KPMG Accountants N.V., vertegenwoordigd door haar director mevrouw C.H.A. Simons welke optrad als accountant van de vennootschap.

Tot besluit

De Raad van Commissarissen maakt graag van de gelegenheid gebruik om het management en medewerkers te bedanken voor de inspanningen die zij zich getroost hebben en voor hun bereidheid om zich in te zetten voor een succesvolle voorbereiding en realisatie van de Floriade in 2012.

Venlo, 18 april 2011

De Raad van Commissarissen

J. Verhaegen, voorzitter

dr. ir. H.S.B.M. van Asperen

dr. D.C. Faber

mr. R.P.J.M. Koning

drs. P.R.H.M. van der Linden

J. Schinkelshoek

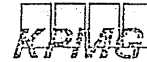
prof. dr. W.A.F.G. Vermeend

KPMG

KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

B. Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

1. Algemeen

1.1 Aard van de onderneming

De onderneming is statutair gevestigd te Venlo en heeft ten doel:

- de organisatie, realisatie en exploitatie van de Floriade 2012 voor de regio Venlo in de meest ruime zin;
- het oprichten en verwerven van, deelnemen in, het samenwerken met, het besturen van, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen, in welke rechtsvorm ook;
- het verstrekken en aangaan van geldleningen, het beheren van en het beschikken over registergoederen en het stellen van zekerheden, ook voor schulden van anderen;
- het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn;
- Na afloop van de Floriade zal de vennootschap naar verwachting in 2013 geliquideerd worden.

1.2 Overige informatie van de onderneming

Regio Venlo Floriade 2012 B.V. is per 1 januari 2006 opgericht en op 12 mei 2006 is de notariële akte van de oprichting gepasseerd.

1.3 Inrichtingseisen

Op grond van de in titel 9 van boek 2 van het Burgelijk Wetboek genoemde grootte criteria kan Regio Venlo Floriade 2012 B.V. worden aangemerkt als een kleine rechtspersoon. Kleine rechtspersonen mogen, mits de algemene vergadering van aandeelhouders niet anders heeft beslist, gebruik maken van een aantal vrijstellingen met betrekking tot de inrichting van de jaarrekening.

Van deze vrijstelling is, waar mogelijk gebruik gemaakt. De jaarrekening is in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en met de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 BW2 samengesteld. Ten aanzien van de toelichting winst- en verliesrekening is niet exact een van de modellen voor de jaarrekening (E-H) conform het besluit modellen jaarrekening aangehouden. Dit om het inzicht in de activiteiten van de organisatie te vergroten.

1.4 Vergelijkende cijfers

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

1.5 Directie

De directie wordt gevormd door de heren P.M.R. Beck, algemeen directeur en T.R. Stek, financieel directeur.

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

2. Fiscale positie

De vennootschap is zelfstandig belastingplichtig voor zowel de omzetbelasting alsmede de vennootschapsbelasting.

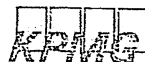
Vennootschapsbelasting

Belastbaar bedrag Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

EUR 0

=====

Over bovengenoemd belastbaar bedrag is geen vennootschapsbelasting verschuldigd.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoelenden
KPMG Accountants N.V.

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

3. Balans (na resultaatbestemming)

31 dec. 2010 31 dec. 2009

Activa

Vaste activa

I. Immateriële vaste activa

Website en software ontwikkeling	83.941	100.424
----------------------------------	--------	---------

II. Materiële vaste activa

Gebouwen	85.151	115.939
Inventarissen	117.576	130.186
Activa in aanbouw	12.871.693	8.587.592
	<u>13.074.420</u>	<u>8.833.717</u>

Viottende activa

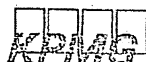
III. Vorderingen

Debiteuren	913.131	519.144
Omzetbelasting	530.260	473.996
Vooruitbetaalde Pensioengelden	3.797	1.958
Overige vorderingen	4.364.796	960.218
	<u>5.811.984</u>	<u>1.955.316</u>

IV. Liquide middelen

Kas	559	777
Bank	474.573	4.042
Spaartegoeden	1.064.646	5.239.361
	<u>1.539.778</u>	<u>5.244.180</u>

<u>20.510.123</u>	<u>16.133.637</u>
-------------------	-------------------



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

31 dec. 2010 31 dec. 2009

Passiva

V. Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal
Overige reserves

18.000	18.000
0	0
18.000	18.000

VI. Voorzieningen

Overige voorzieningen

801.985	391.683

VII. Kortlopende schulden

Handelscrediteuren
Investeringscrediteuren
Loonheffing
Overige schulden en overlopende passiva

522.119	1.003.179
2.093.319	1.689.245
35.171	28.183
17.039.529	13.003.347
19.690.138	15.723.954

20.510.123	16.133.637



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

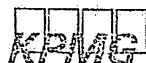
18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

4. Winst- en verliesrekening

	2010	2009
VIII. <u>Opbrengsten</u>	5.152.005	3.851.846
<u>Kosten</u>		
IX. Personeel	2.061.246	1.832.809
X. Organisatie	483.568	369.166
XI. Afschrijving immateriële vaste activa	28.540	21.767
XII. Afschrijving materiële vaste activa	70.613	49.924
XIII. Marketing, Communicatie & Sales	1.240.762	921.235
XIV. Overig	1.314.705	720.568
	5.199.434	3.915.469
<u>Bedrijfsresultaat</u>	47.429-	63.623-
XV. Rentebaten en -lasten	47.429	63.623
<u>Resultaat na belastingen</u>	0	0



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

5. Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Voor zover niet anders vermeld, is bij de opstelling van de balans en de winst- en verliesrekening het waarderingssysteem van de historische kostprijzen toegepast. De activa en passiva, voor zover niet hierna vermeld, worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Hierbij wordt, indien dit noodzakelijk is, een voorziening in mindering gebracht. Alle opgenomen bedragen luiden in euro's.

Schattingswijziging

De omvang van de verwachte kosten voor de ontmanteling park is in 2010 als gevolg van nieuwe inzichten aangepast van € 600.000,- naar € 1 miljoen. De aanpassing van voorziening ontmanteling park is prospectief verwerkt in de jaarrekening.

Activa

Vaste activa

Immateriële vaste activa

Deze zijn gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde, verminderd met een lineaire afschrijving.

Materiële vaste activa

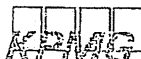
De materiële vaste activa zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs c.q. vervaardigingsprijs en verminderd met afschrijvingen bepaald op basis van de geschatte levensduur, rekening houdend met een eventuele restwaarde.

De afschrijvingen bedragen een percentage van de verkrijgingsprijs c.q. vervaardigingsprijs of een percentage van de boekwaarde aan het begin van het boekjaar.

Bijzondere waardeverminderingen

Vaste activa met een lange levensduur dienen te worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de geschatte contante waarde van de toekomstige nettokasstromen die het actief naar verwachting zal genereren.

Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

14

18 APR. 2011

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

Vlottende activa

Vorderingen

De vorderingen zijn opgenomen tegen nominale waarde. Waardering van vorderingen geschiedt zonodig onder aftrek van een voorziening wegens oninbaarheid, gebaseerd op een individuele beoordeling van de vordering.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Omrekening van vreemde valuta's

Monetaire activa en passiva luidende in vreemde valuta worden gewaardeerd tegen de koers per balansdatum. Koerswinsten en -verliezen worden via de winst- en verliesrekening verwerkt.

Passiva

Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders is bepaald.

Pensioenregeling

Pensioenregeling is dusdanig van aard zodat deze als toegezegd bijdrageregeling kan worden gekwalificeerd zoals bedoeld in RJ 271. Derhalve zijn alleen de in het boekjaar verschuldigde premies verantwoord.

Resultaatbepaling

Het resultaat is het verschil tussen de opbrengsten en alle hiermee verbonden, aan het verslagjaar toe te rekenen kosten.

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

Opbrengsten worden verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht.

Conform afspraken met de belastingdienst zal de vennootschap tot 2012 een resultaatneutrale exploitatie verantwoorden zolang de verwachting is dat uit de gehele exploitatie t/m 2013 een winst zal voortvloeien. Indien de verwachting in enig jaar is dat de exploitatie niet positief zal zijn over de gehele looptijd van het project, dan zal een verlies worden verantwoord.

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V. 

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

6. Toelichting op de balans

Activa

I. Immateriële vaste activa



KPMG Audit

Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.

Paraaf voor identificatiedoeleinden

KPMG Accountants N.V.

123.824

23.400

100.424

12.057

112.481

28.540

83.941

51.940

Aanschafwaarde per 1 januari 2010
Afschrijvingen t/m voorgaand boekjaar

Balanswaarde per 1 januari 2010
Investerings in het boekjaar

Afschrijvingen in het boekjaar

Balanswaarde per 31 december 2010

Afschrijvingen t/m het boekjaar 2010

Voor een nadere specificatie wordt verwezen naar het in de bijlage opgenomen overzicht van de vaste activa.

II. Materiële vaste activa

Aanschafwaarde per 1 januari 2010
Afschrijvingen t/m voorgaand boekjaar
Doorbelasting aan Greenpark voorgaand boekjaar

12.375.410

84.628

3.457.065

Balanswaarde per 1 januari 2010
Investerings in het boekjaar

8.833.717

6.141.547

14.975.264

Afschrijvingen in het boekjaar
Doorbelasting aan Greenpark

66.065

1.834.779

Balanswaarde per 31 december 2010

13.074.420

Afschrijvingen t/m het boekjaar 2010

150.693

Voor een nadere specificatie wordt verwezen naar het in de bijlage opgenomen overzicht van de vaste activa.

De laatstgenoemde van de onderstaande investeringen, welke zijn aangegaan in boekjaar 2010, vormen een onderdeel van het totale Floriade Park welke pas in 2012 in gebruik wordt genomen. Aangezien deze investeringen dan ook deel uitmaken van een totaalproject wordt hierop voor het eerst afgeschreven per 1 januari 2012.

Op het kantoorinventaris en overige inventaris vindt een afschrijving plaats over 3 tot 7 jaren.

De doorbelasting aan Greenpark vindt plaats conform de afspraak van € 10 miljoen die doorbelast wordt.

De grond waarop de ontwikkeling van het park plaatsvindt is in eigendom van GreenPark Venlo. De ontwikkeling van de gronden, welke is opgenomen onder de kavelprijsgarantie, is eigendom van de Floriade. Het terrein zal na afloop overgaan naar GreenPark Venlo.

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

Specificatie investeringen vaste activa

	Investe- ringsdatum	Aanschaf- waarde
	-----	-----
<u>Immateriële vaste activa</u>		
CRM VIPS software	2010	12.057 =====
<u>Materiële vaste activa</u>		
Diverse inventaris	2010	27.215
Arcadis kavelprijsgarantie	2010	6.114.332

		6.141.547 =====
	31 dec. 2010	31 dec. 2009
	-----	-----

Vlottende activa

III. Vorderingen

Debiteuren

Stand ultimo boekjaar	913.131 =====	519.144 =====
-----------------------	------------------	------------------

Omzetbelasting

Omzetbelasting aangifte	528.698	340.351
Omzetbelasting herrekening	1.562	133.645
	-----	-----
	530.260 =====	473.996 =====



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden.
KPMG Accountants N.V.

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

31 dec. 2010 31 dec. 2009

Overige vorderingen

Indexering overheidsbijdragen	3.992.674	0
Vooruitbetaalde kosten	276.325	138.822
Rentebaten	45.306	63.998
Nog te factureren	25.429	24.213
Te vorderen buitenlandse BTW	1.332	0
Te ontvangen bijdragen Gemeente Venlo	0	703.395
Te ontvangen creditnota's	0	11.905
Voorschot lonen	0	2.600
Overige vorderingen/overlopende activa	23.730	15.285
	<u>4.364.796</u>	<u>960.218</u>
	=====	=====

IV. Liquide middelen

Kas

Kas per ultimo boekjaar	135	442
Kas vreemde valuta	424	335
	<u>559</u>	<u>777</u>
	=====	=====

Bank

Rabo Ondernemers Pakket 1073.25.888	474.573	4.042
	=====	=====

Spaartegoeden

Rabo BedrijfsTeleRekening 3032.361.036	1.045.011	5.220.185
Rabo BedrijfsTeleRekening 1094.324.469	19.635	19.176
	<u>1.064.646</u>	<u>5.239.361</u>
	=====	=====



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

Passiva

V. Eigen vermogen

Gestort kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt € 90.000 en bestaat uit 900 gewone aandelen, elk groot € 100. Hiervan zijn geplaatst en volgestort 180 gewone aandelen. Het geplaatst kapitaal bedraagt € 18.000.

In het boekjaar hebben geen rechtstreekse vermogensmutaties plaatsgevonden.

VI. Voorzieningen

Overige voorzieningen

Stand per 1 januari 2010	87.845
Toevoeging in het boekjaar	80.582

Stand per 31 december 2010	168.427
	=====

Bovenstaande voorziening betreft de voorziening completion fee tot en met 2010, welke betaalbaar gesteld worden in 2012 voor de vaste medewerkers welke bij de afsluiting van het evenement nog in dienst zijn. De voorziening wordt getroffen tegen nominale waarde.

Stand per 1 januari 2010	153.838
Bij: toevoeging in het boekjaar	46.387

Stand per 31 december 2010	200.225
	=====

Bovenstaande voorziening betreft de voorziening tot uitbetaling van de variabele managementvergoeding van de directieleden, welke conform contract betaalbaar worden gesteld in december 2011 en 2012, als aan bepaalde verwachtingen wordt voldaan. De voorziening wordt getroffen tegen nominale waarde.

Stand per 1 januari 2010	150.000
Toevoeging in het boekjaar	283.333

Stand per 31 december 2010	433.333
	=====

Bovenstaande voorziening betreft de voorziening ontmanteling park, welke plaatsvindt in de periode november 2012 t/m mei 2013. De voorziening wordt getroffen tegen nominale waarde.

Totaal aan voorzieningen ultimo 2010	801.985
	=====

KPMG
KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

31 dec. 2010 31 dec. 2009

VII. Kortlopende schulden

Crediteuren

Handelscrediteuren	522.119	1.003.179
Investeringscrediteuren	2.093.319	1.689.245
Crediteuren	2.615.438	2.692.424

Loonheffing

Loonheffing	35.171	28.183
-------------	--------	--------

Overige schulden

Vooruit ontvangen bedragen	120.000	8.333
Vooruit ontvangen sponsoring	150.500	0
Investeringsverplichting	89.703	84.746
Reservering vakantiegeld	39.221	29.499
Reservering vakantiedagen	13.817	12.371
Administratie- en accountantskosten	18.617	16.877
Huisvestingskosten	13.292	14.000
Marketing, Sales & Communicatie	17.184	0
Overige schulden	13.946	14.419
Rentelasten/bankkosten	188	201
Personeelskosten	0	116.202
Vooruit ontvangen bedragen Regio Venlo	16.563.061	12.706.699
	17.039.529	13.003.347



KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden
KPMG Accountants N.V.

Jaarrekening Regio Venlo Floriade 2012 B.V.

7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

	2010	2009
	-----	-----
VIII. <u>Opbrengsten</u>		
Overheidsbijdragen	2.966.311	1.855.517
Subsidie doorbelasting huur GVP terrein	255.780	255.780
Sponsoring	1.779.333	1.600.000
Overige sponsoropbrengsten	146.861	140.549
Diverse overige opbrengsten	3.720	0
	-----	-----
	5.152.005	3.851.846
	=====	=====

Conform de afspraak gemaakt met de fiscus is de opbrengst overheidsbijdrage dat deel van de subsidie aanwending dat nodig is om een neutraal resultaat te creëren.

Kosten

IX. Personeelskosten

Brutoloon	728.655	589.846
Sociale lasten	103.778	77.254
Pensioenlasten	24.421	24.641
Managementvergoeding	502.520	493.058
Kosten ingehuurd personeel	319.248	300.854
Commissarisbezoldiging	151.097	145.739
Dotatie overige voorzieningen	129.118	117.279
Overige personeelskosten	102.409	84.138
	-----	-----
	2.061.246	1.832.809
	=====	=====

De managementvergoeding betreft de managementvergoeding voor de statutair directeuren. Onder de overige personeelskosten vallen de kosten voor de leasewagens welke via een operationele lease geleased worden. De looptijd van de contracten is nog 24 en 9 maanden.

X. Organisatiekosten

Huisvestingskosten	79.590	85.307
Overige organisatiekosten	403.978	283.859
	-----	-----
	483.568	369.166
	=====	=====



KPMG Audit

Document waarop ons rapport d.d.

18 APR. 2011

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.