

### Bijlage 1 bij Informatienota voor de Raad

#### Algemene indruk:

PEC heeft een goed financieel seizoen gedraaid vorig jaar. Ook de KNVB rating met 30 FRS punten is prima (onder de 15 punten betekent KNVB maatregelen). De statuten zijn gewijzigd i.v.m. uitgifte aandelen. Ook deze uitgifte loopt goed. Er is flink nieuw geld binnengehaald en de planning is om tot en met de zomer van 2020 voor € 5 mln. aandelen uit te geven.

#### Jaarrekening 2018/2019:

De jaarrekening 18/19 kent een positief resultaat van + € 2,5 mln. Door dit positief resultaat, inclusief de toename van de Agioreserve via aandelen uitgifte, is het Eigen Vermogen gestegen tot + € 3,8 mln. Het lang vreemd vermogen is gedaald. Gestegen zijn de omzet, werkkapitaal en liquide middelen. Dit geeft een flink verbeterde financiële positie weer in het afgelopen seizoen.

#### Prognose seizoen 2019-2020

De prognose van lopend seizoen 19/20 geeft een verwacht negatief resultaat weer van - € 2,35 mln. Dit ontstaat o.a. door investeringen en hogere personeelskosten. Hierbij zijn geen -nog niet gerealiseerde- transfer inkomsten ingeboekt.

Het verwacht tekort heeft consequenties voor het eigen vermogen en het werkkapitaal. Het verwacht eigen vermogen daalt, maar blijft mede door aandelen uitgifte op een positief saldo van + €2,45 mln. Het werkkapitaal geeft naar verwachting een negatief saldo weer, hierdoor bestaat er onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteit van het geheel van activiteiten van PEC Zwolle.

PEC neemt hiervoor beheersingsmaatregelen zoals verdere uitgifte van het aandelenpakket, herfinanciering van kortlopende schulden, hogere omzet genereren, aantrekken 2 jarige lening en een eventuele verkoop huurdersinvesteringen. Mogelijke nieuwe transfers kunnen een extra impuls geven aangezien deze niet begroot worden.

#### Garantstelling

De gemeente garantie loopt per zomer 2020 af. Door de verwachte toename van inkomsten middels de aandelen emissies, wil PEC Zwolle haar ambities financieel mogelijk maken.

#### Conclusie

Op dit moment zien wij dan ook geen aanleiding om consequenties te verbinden aan deze financiële resultaten, PEC Zwolle voldoet tot nu toe keurig aan haar verplichtingen als uitwerking van de gemeentelijke garantstelling.