

Begroting 2019 Investeringsfonds Zeeland B.V.

	Project- begroting 2017 t/m 2020	BEGROTING 2018	BEGROTING 2019
Opbrengsten	1.300.000	325.000	328.000
<u>Totaal</u>	<u>1.300.000</u>	<u>325.000</u>	<u>328.000</u>
Projectsubsidie Prov.Zeeland	750.000	187.500	187.500
Bijdrage bedrijfsleven	400.000	100.000	100.000
Bijdrage Impuls	150.000	37.500	37.500
Rente-inkomsten	p.m.	p.m.	3.000
Resultaat (positief) op participaties	0	<u>0</u>	<u>0</u>
Kosten	1.300.000	325.000	371.390
<u>Totaal</u>	<u>1.300.000</u>	<u>325.000</u>	<u>371.390</u>
Personeelskosten	800.000	200.000	241.390
Out of pocketkosten	100.000	25.000	30.000
Inzet (uren) bedrijfsleven	300.000	75.000	75.000
Subsidie startend ondernemers	100.000	25.000	25.000
Resultaat (negatief) op participaties	0	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultaat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-43.390</u>

	Project- begroting 2017 t/m 2020	BEGROTING 2018	BEGROTING 2019
Fonds (te verstrekken leningen)			
<u>Totaal</u>	<u>2.000.000</u>	<u>500.000</u>	<u>475.000</u>
Leningen InnoGo	2.000.000	500.000	475.000
Financiering			
<u>Totaal</u>	<u>2.000.000</u>	<u>500.000</u>	<u>475.000</u>
Bijdrage Prov.Zeeland	1.150.000	287.500	287.500
Revolverendheid Pre-seedfonds InnoGo	650.000	162.500	162.500
Bijdrage Rabobank	100.000	25.000	25.000
Bijdrage ZigZag	100.000	25.000	0
Resultaat fonds	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Toelichting begroting 2019

De opbrengsten en kosten van het Investeringsfonds (IFZ) hebben voor 2019 betrekking op de governance van Investeringsfonds Zeeland, InnoGo, de deelnemingen in Zeeuws Participatiefonds 1, 2 en 3 en de deelneming in het Zeeuws Investeringsfonds (ZIF).

Algemene ontwikkelingen IFZ

In 2018 zijn de provincie Zeeland en het ministerie van Economische Zaken en Klimaat als aandeelhouder toegetreten tot Investeringsfonds Zeeland (IFZ), waardoor het aandelenbelang van Impuls in IFZ is teruggebracht naar 23,6%. Dit is gepaard gegaan met een kapitaalinjectie van € 9,5 miljoen in geld en € 1 miljoen i.v.m. de inbreng van de bestaande aandelenbelangen van provincie Zeeland in Zeeuws Participatiefonds 1 en 2.

Hiernaast is Zeeuws Participatiefonds 3 B.V. opgericht. De financiële gelden zullen de komende jaren in tranches worden doorgestort naar het Zeeuws Participatiefonds 1 en 2, IFZ zal hiervoor aandelen ontvangen in deze entiteiten.

Projecten

Toelichting van de projecten in IFZ:

- InnoGo!: De kernactiviteiten van InnoGo zijn het financieren, adviseren en actief begeleiden van innovatieve starters en MKB-bedrijven in Zeeland tot een maximumbedrag van € 100.000. De uitvoering van dit project is bij Impuls belegd.
- Zeeuws Participatiefonds (ZPF, deelneming): Het Zeeuws Participatiefonds investeert in innovatieve en groeiende Zeeuwse MKB-bedrijven met bedragen in de bandbreedte € 150.000 - € 1.000.000. Het betreft een deelneming in Zeeuws Participatiefonds 1, 2 en 3. De uitvoering van dit project is bij Impuls belegd. De doelstelling voor 2019 is het realiseren van vier investeringen in nieuwe participaties, waarbij wordt uitgegaan van een gemiddeld investeringsbedrag van € 250.000. Dit is exclusief evt. vervolginvesteringen in bestaande participaties.
- Zeeuws Investeringsfonds (ZIF, deelneming): Dit fonds investeert in hoogtechnologische startende bedrijven in Nederland, waaronder Zeeland (€ 250.000 - € 2.000.000). Het fonds is nagenoeg uit geïnvesteerd. Het resultaat van het fonds hangt af van haar deelnemingen. Er zijn nog geen participaties vervreemd. Impuls houdt 12,5 % van de aandelen. Impuls levert een Lid van de RvC.

Opbrengsten

Nieuw in de begroting 2019 opgenomen zijn rente-opbrengsten.

Opbrengsten participaties bestaan uit resultaten uit deelneming in ZPF 1,2 en 3 en het Zeeuws Investeringsfonds. Deze worden op € 0 begroot, omdat we geen materiele veranderingen in de waardering van de fondsen wordt verwacht.

Kosten

De volgende algemene kosten zijn nieuw in de begroting 2019 opgenomen:

- Doorbelaste personeelskosten van directie en overhead i.v.m. de governance van IFZ.
- Out of pocket kosten zijnde accountants- en advieskosten.

Voor het project InnoGo! worden de volgende kosten gemaakt:

- Kosten voor het toelaten en begeleiden van starters InnoGo!. Deze bestaan uit personeelskosten en out of pocketkosten (o.a. voor communicatiekosten, bijeenkomsten en accountantskosten).

Fonds InnoGo!

Ondanks een mondelinge toezegging is de bijdrage van Stichting ZigZag niet toegekend voor 2019. InnoGo wordt gefinancierd door een subsidie van de Provincie Zeeland, de Rabobank en Impuls en door het pre-seedfonds (aflossingen van reeks verstrekte leningen).