

Bijlage bij agendapunt 3.b



IBA Parkstad B.V. Heerlen

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Inhoudsopgave

Jaarstukken	1
Inleiding	2
Jaarrekening 2017	4
Overige gegevens	17
CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	18

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Jaarstukken

Inleiding

Activiteiten

IBA Parkstad B.V. is op 4 juli 2014 opgericht door provincie Limburg en de gemeenten Heerlen, Kerkrade, Landgraaf, Brunssum, Nuth, Voerendaal, Simpelveld en Onderbanken met als doel de organisatie en uitvoering van een transformatieproces in de regio Parkstad Limburg te bewerkstelligen. In 2017 is gemeente Schinnen toegetreden.

Realisatie ten opzichte van vastgestelde begroting

In onderstaande tabel is het resultaat weergegeven van IBA Parkstad B.V. over het boekjaar 2017 in vergelijking tot de in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2 november 2016 vastgestelde begroting 2017 en in vergelijking tot de gerealiseerde cijfers over het boekjaar 2016.

Bedragen in Euro's	2017		Realisatie voorgaand boekjaar
	Realisatie	Begroting	
AvA	2.147	25.000	2.342
Accountant	25.789	20.000	32.260
Directie/curator	27.351	25.000	24.337
Governance	55.287	70.000	58.939
Personeel	331.749	395.000	371.788
Organisatie	354.645	290.000	225.110
Facilitair	686.394	685.000	596.898
Practical	2.050.982	2.289.000	2.274.607
Public	271.638	340.000	362.415
IBA Academy/School	165.703	150.000	105.977
IBA Event			16.710
Projectkosten	2.488.323	2.779.000	2.759.709
Aandeelhoudersbijdrage	3.534.000	3.534.000	3.536.000
Voordelig resultaat	303.996	0	120.454

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Uit bovenstaande vergelijking tussen de vastgestelde begroting 2017 en de gerealiseerde cijfers over 2017 volgt dat IBA Parkstad B.V. € 303.996 minder kosten heeft gemaakt dan begroot.

In 2017 zijn opdrachten verstrekt voor een bedrag van ruim € 250.000 welke werkzaamheden in 2018 worden uitgevoerd en gefactureerd.

Overige reserves

Tot en met 2017 bedragen de overige reserves € 988.063. Dit bedrag blijft beschikbaar voor financiering van projectkosten in de nog resterende IBA Parkstad periode. IBA Parkstad B.V. bevindt zich midden in de fase van realisatie van de IBA projecten, toewerkend naar de afsluitende Expo in 2020. Voorgesteld wordt het resultaat over 2017 toe te voegen aan de overige reserves. De eventueel in 2021, het jaar na de grote IBA-expositie van de IBA-projecten, resterende overige reserves zullen worden verrekend met de aandeelhouders naar rato van de betaalde bijdragen middels een eindafrekening.

Projectsubsidies

Tot en met 2017 zijn door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de volgende subsidiebesluiten genomen:

Subsidiemandje 1 (22-06-2016)	854.783
Subsidiemandje 2 (16-02-2017)	275.000
Subsidiemandje 3 (01-06-2017)	196.000
Subsidiemandje 4 (13-07-2017)	8.550.000
Subsidiemandje 5 (30-10-2017)	1.122.717
	<u>10.998.500</u>

Tot en met 2017 is € 296.383 uitgekeerd aan subsidiebedragen.

Fiscale positie

De belastingdienst heeft per brief d.d. 24 januari 2017 geconcludeerd dat op IBA Parkstad B.V., onder de Wet modernisering VPB-plicht overheidsondernemingen, de objectvrijstelling voor samenwerkingsverbanden van toepassing is. IBA Parkstad B.V. moet jaarlijks aangifte doen voor de vennootschapsbelasting, waarbij op eventuele positieve resultaten vrijgestelde voordelen overheidsondernemingen kan worden toegepast.

Vaststelling jaarrekening

De jaarrekening 2017 wordt op 4 juni 2018 ter vaststelling aangeboden aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA).

Jaarrekening 2017

Van

IBA Parkstad B.V.

Statutaire vestigingsplaats: Heerlen
Adres: Honigmannstraat 104
6411 LM Heerlen

Dossiernummer bij het Handelsregister Kamer van Koophandel: 61067717

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Balans per 31 december 2017
(voor resultaatverdeling)

Activa

in euro's

2017

2016

Vaste activa

Materiële vaste activa (1)

Inventaris	33.001	43.801
------------	--------	--------

Vlottende activa

Vlottende vorderingen (2)

Debiteuren	59.114	9.902
Belastingen en premies sociale verzekeringen	123.869	158.908
Vorderingen op participanten	5.863.397	100.825
Overige vorderingen	<u>60.385</u>	<u>8.304</u>
	6.106.765	277.939

Liquide middelen (3)	5.966.059	4.232.698
-----------------------------	-----------	-----------

Totaal activa

12.105.825

4.554.438

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Passiva

in euro's

	2017	2016
Eigen vermogen (4)		
Geplaatst aandelenkapitaal	20.776	20.000
Overige reserves	684.067	563.615
Onverdeeld resultaat	<u>303.996</u>	<u>120.452</u>
	1.008.839	704.067
Voorzieningen (5)		
Voorziening projectsubsidies	10.702.117	846.400
Kortlopende schulden (6)		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	25.536	0
Schulden aan leveranciers	173.637	256.340
Schulden aan participanten	6.579	2.683.741
Overige schulden en overlopende passiva	<u>189.117</u>	<u>63.890</u>
	394.869	3.003.971
Totaal passiva	<u><u>12.105.825</u></u>	<u><u>4.554.438</u></u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Winst- en verliesrekening over 2017
in euro's

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Netto-omzet	3.534.000	3.536.000
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>291.376</u>	<u>322.500</u>
Som der bedrijfsopbrengsten	3.825.376	3.858.500
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten (7)	2.402.435	2.654.712
Lonen en salarissen (8)	391.433	375.368
Sociale lasten (8)	112.850	97.733
Afschrijvingen op materiële vaste activa	13.331	11.398
Overige bedrijfskosten (9)	<u>602.082</u>	<u>607.605</u>
Som der bedrijfslasten	3.522.131	3.746.816
Bedrijfsresultaat	303.245	111.684
Financiële baten en lasten	<u>751</u>	<u>8.768</u>
Resultaat voor belastingen	303.996	120.452
Belastingen	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultaat na belastingen	<u>303.996</u>	<u>120.452</u>

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening

Algemene toelichting

Activiteiten

De activiteiten van IBA Parkstad B.V. bestaan voornamelijk uit het uitvoeren van de realisatie en ontwikkeling van de Internationale Bau Ausstellung Parkstad 2020 zoals nader uitgewerkt in het zogenaamde "IBA Boek" waarin de transformatieopgave voor Parkstad vanuit het regioprogramma is neergelegd.

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

IBA Parkstad B.V. is feitelijk gevestigd op Honigmannstraat 104, 6411 LM te Heerlen en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 61067717.

Vergelijkende cijfers

De cijfers over 2016 zijn waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2017 mogelijk te maken.

Algemene grondslagen

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen verkrijgingsprijs. In de balans en de winst- en verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Materiële vaste activa

Overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas en banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs volgens de effectieve-rentemethode. Dit is meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor bepaling van het resultaat

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de bedrijfsopbrengsten en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Netto-omzet

De opbrengsten betreffen de van de participanten ontvangen bijdragen in de dekking van de exploitatiekosten.

Overige bedrijfsopbrengsten

Overige bedrijfsopbrengsten betreffen gefactureerde bedragen aan projectpartners als overeengekomen bijdragen in projectkosten.

Kosten

Algemeen

De kosten worden bepaald op basis van historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Personeelsbeloningen

De aan het personeel verschuldigde beloningen worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Afschrijvingen op materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden vanaf het moment dat het actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik afgeschreven over de geschatte economische levensduur. Het afschrijvingspercentage bedraagt 20%.

Toelichting op de balans

Materiële vaste activa (1)

	<u>Inventaris</u>
Boekwaarde per 1 januari 2017	43.801
Investerings	3.031
Afschrijvingen	(13.294)
Desinvestering	(570)
Afgeschreven op desinvesteringen	<u>33</u>
Boekwaarde per 31 december 2017	<u><u>33.001</u></u>
Aanschaffingswaarde	66.875
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	<u>(33.874)</u>
Boekwaarde per 31 december 2017	<u><u>33.001</u></u>

Vlottende vorderingen (2)

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

Vorderingen op participanten betreffen te vorderen bijdragen met betrekking tot de door de AvA goedgekeurde subsidiemandjes.

Liquide middelen (3)

	31-12-17	31-12-16
Rabobank	5.966.020	4.232.408
Kas	<u>39</u>	<u>290</u>
	<u><u>5.966.059</u></u>	<u><u>4.232.698</u></u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de onderneming.

Eigen vermogen (4)

Geplaatst aandelenkapitaal

Het geplaatst aandelenkapitaal is als volgt te specificeren:

	31-12-17	31-12-16
20.776 gewone aandelen nominaal € 1,00	<u>20.776</u>	<u>20.000</u>

In verband met de toetreding van de gemeente Schinnen in januari 2017 heeft IBA Parkstad B.V. 766 nieuwe gewone aandelen uitgegeven tegen de nominale koers van € 1,00 per aandeel. Aan gemeente Schinnen en provincie Limburg zijn elk 388 aandelen toegekend. De verhouding van het aandelenkapitaal blijft daarmee 50% gemeentelijke aandeelhouders en 50% provincie Limburg.

Overige reserves

De winstbestemming vindt plaats overeenkomstig artikel 23 van de statuten. Daarin is bepaald dat het bestuur met goedkeuring van de aandeelhoudersvergadering vaststelt welk deel van de winst wordt toegevoegd aan de reserves. Het resterende bedrag staat ter beschikking van de algemene vergadering.

Voorziening projectsubsidies (5)

	2017	2016
Stand subsidiemandjes per 1-1	846.400	0
Door Ava goedgekeurde projectsubsidies	10.043.717	954.783
Uitbetaalde subsidiebedragen	<u>-188.000</u>	<u>-108.383</u>
Stand subsidiemandjes per 31-12	<u>10.702.117</u>	<u>846.400</u>

Projecteigenaren worden in de gelegenheid gesteld om subsidieaanvragen in te dienen. Een aantal projecteigenaren heeft hier inmiddels gebruik van gemaakt.

Kortlopende schulden (6)

De schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

Niet in de balans opgenomen regelingen en verplichtingen

Huurovereenkomst

IBA Parkstad B.V. heeft een langlopende huurverplichting. Dit betreft de huurovereenkomst voor onbepaalde tijd met een opzegtermijn van zes maanden inzake de huisvesting. De niet uit de balans blijken de verplichting voor IBA Parkstad B.V. bedraagt per 31 december 2017 € 39.140.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Toelichting op de winst- en verliesrekening

Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten (7)

	2017	2016
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	<u>2.402.435</u>	<u>2.654.712</u>

De kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten hebben met name betrekking op procesgelden en ingehuurd personeel ter begeleiding en ondersteuning van de projecten (Practical). Verder zijn onder deze post de kosten van uitbesteed werk en dergelijke met betrekking tot Public, Communicatie en Academy verantwoord. Een bedrag van circa € 220.000 kan worden toegerekend aan ingehuurd personeel dat met name werkzaam is voor de algemene organisatie.

WNT

Bij IBA Parkstad B.V. wordt de directie beschouwd als topfunctionaris in de zin van de WNT. De topfunctionarissen hebben geen dienstverband met IBA Parkstad B.V. maar zijn ingehuurd. In de onderstaande tabellen zijn de topfunctionarissen en de doorbelastingen vanuit de organisatie waar deze functionarissen een dienstverband hebben weergegeven.

Leidinggevende topfunctionarissen, gewezen topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13^e maand van de functievervulling

bedragen x C 1	G. Derks	J. Coenen	J. Coenen
Functiegegevens	Statutair bestuurder/ algemeen directeur	Bestuurder / algemeen directeur (in 2016 voormalig bestuurder/algemeen directeur)	Voormalig bestuurder/ algemeen directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2017	01/01 – 19/03	1/1 – 31/10	1/11 – 31/12
Deeltijdfactor in fte	0,35	0,8	0,05
Gewezen topfunctionaris?	nee	nee	ja
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	€ 10.435	€ 100.000	€ 8.000
Beloningen betaalbaar op termijn	0	0	0
Subtotaal	€ 10.435	€ 100.000	€ 8.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 13.587	€ 120.601	N.v.t.
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Totale bezoldiging	€ 10.435	€ 100.000	€ 8.000
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2016			
Aanvang en einde functievervulling in 2016	01/01 – 31/12	1/8 – 31/12	1/1 – 31/7
Deeltijdfactor 2016 in fte	0,8	0,6	0,7
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	€ 114.631	€ 50.000	€ 75.000
Beloningen betaalbaar op termijn	0	0	0
Totale bezoldiging 2016	€ 114.631	€ 50.000	€ 75.000

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in de periode kalendermaand 1 t/m 12

bedragen x € 1	K. Regterschot	
Functiegegevens	Statutair bestuurder / algemeen directeur	
Kalenderjaar	2017	2016
Periode functievervulling in het kalenderjaar (aanvang – einde)	20/3 – 31/12	
Aantal kalendermaanden functievervulling in het kalenderjaar	9,4	
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		
Maximum uurtarief in het kalenderjaar	€ 176	€ 175
Maxima op basis van de normbedragen per maand	€ 211.750	€ 0
Individueel toepasselijke maximum gehele periode kalendermaand 1 t/m 12	€ 211.750	
Bezoldiging		
Werkelijk uurtarief lager dan het (gemiddeld) maximum uurtarief?	Ja	
Bezoldiging in de betreffende periode	€ 113.329	€ 0
Totale bezoldiging gehele periode kalendermaand 1 t/m 12	€ 113.329	
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	N.v.t.	
Totale bezoldiging, exclusief BTW	€ 113.329	
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	

Lonen, salarissen en sociale lasten (8)

	2017	2016
Lonen en salarissen	391.433	375.368
Sociale lasten	56.165	52.784
Pensioenlasten	56.685	44.949
	<u>504.283</u>	<u>473.101</u>

Aantal werknemers

Gedurende het jaar 2017 waren 9 werknemers in dienst (2016: 10).

Overige bedrijfskosten (9)

	2017	2016
Huisvestingskosten	129.807	197.630
Exploitatiekosten	4.561	12.798
Kantoorkosten	41.611	61.262
Verkoopkosten	237.782	240.313
Overige personeelskosten	21.833	10.584
Algemene kosten	166.488	85.018
	<u>602.082</u>	<u>607.605</u>

Ondertekening van de jaarrekening

Heerlen, 2 mei 2018

Algemeen directeur
Mevrouw Drs. Ing K. Regterschot

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Overige gegevens

Statutaire winstbestemmingsregeling

De winstbestemming vindt plaats overeenkomstig artikel 23 van de statuten. Daarin is bepaald dat het bestuur met goedkeuring van de aandeelhoudersvergadering vaststelt welk deel van de winst wordt toegevoegd aan de reserves. Het resterende bedrag staat ter beschikking van de algemene vergadering.

Voorstel winstbestemming 2017

Volgens artikel 23 van de statuten staat de winst ter beschikking van de algemene vergadering.

De directie stelt voor het resultaat toe te voegen aan de overige reserves.

Ter identificatie

Ernst & Young Accountants LLP



CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders van IBA Parkstad B.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2017

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2017 van IBA Parkstad B.V. te Heerlen gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van IBA Parkstad B.V. per 31 december 2017 en van het resultaat over 2017 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de balans per 31 december 2017;
- 2 de winst- en verliesrekening over 2017; en
- 3 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en het Controleprotocol WNT vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van IBA Parkstad B.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, het Controleprotocol WNT, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de

jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaaf zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;

Wij communiceren met de met governance belaste personen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Maastricht, 2 mei 2018

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. N.A.J. Silverentand RA

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

