

Rapport aan IBA Parkstad B.V.

inzake de jaarrekening 2016

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Inhoudsopgave

Rapport

1	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	1
---	---	---

Totaal aantal pagina's van het rapportgedeelte: 3

Jaarstukken

Inleiding

Jaarrekening

Overige gegevens

Aanvullende specificaties

Totaal aantal pagina's van de jaarstukken: 10

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



De directie van
IBA Parkstad B.V.
Heerlen

Maastricht, 20 april 2017,

Geachte directie,

Ingevolge de ons verstrekte opdracht tot het controleren van de jaarrekening van de vennootschap brengen wij hiermee rapport uit inzake de jaarrekening 2016. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van het bestuur van de vennootschap. Het is onze verantwoordelijkheid een controleverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken. De jaarrekening is met het directieverslag en de overige gegevens opgenomen in de aan deze rapportage toegevoegde jaarstukken 2016.

1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Wij hebben op 20 april 2017 een controleverklaring afgegeven bij de jaarrekening 2016 welke is opgenomen in de bijlage op pagina 13 bij dit rapport.



Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
Ernst & Young Accountants LLP

drs. N.A.J. Silverentand RA

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Jaarstukken

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP





Inleiding

De jaarrekening van IBA Parkstad BV is samengesteld volgens de regels van het Burgerlijk Wetboek (BW2, Titel 9). De jaarrekening 2016 wordt op 2 juni 2017 ter vaststelling aangeboden aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA). Inmiddels heeft de Belastingdienst aan IBA de vrijstelling voor de Vennootschapsbelasting (VPB) bevestigd. De nieuwe wet op de VPB is op 1 januari 2016 ingegaan. Vanaf dat moment dienen ook overheidsorganisaties jaarlijks aangifte voor de VPB te doen. De nu verkregen vrijstelling impliceert dat IBA Parkstad wel jaarlijks aangifte dient te doen, maar dat het resultaat in de jaarrekening niet belast is ('0-aangifte').

De volgende tabel geeft het resultaat weer van IBA in het boekjaar 2016, gepresenteerd volgens het model van de vastgestelde begroting 2016 in de AVA van 26 november 2015.

Bedragen x € 1,00	Resultaat 2016 per Kostenplaats		Vorig boekjaar
	2016 <i>Kosten</i>	2016 <i>Begroting</i>	2014-15 <i>Kosten</i>
LASTEN PER KOSTENPLAATS			
AVA	2.342	25.000	43.390
Accountant	32.260	20.000	20.000
Curator	24.337	25.000	23.405
TOTAAL GOVERNANCE	58.939	70.000	86.795
Personeel	371.788	395.000	461.728
Organisatie	225.110	290.000	290.785
TOTAAL FACILITAIR	596.898	685.000	752.513
TOTAAL APPARAATSKOSTEN	655.838	755.000	839.308
Practical	2.274.607	2.305.000	1.060.449
Public	362.415	324.000	609.187
IBA Academy/ school	105.977	150.000	337.677
IBA-event	16.710		420.763
TOTAAL PROJECTKOSTEN	2.759.709	2.779.000	2.428.076
TOTALE LASTEN	3.415.547	3.534.000	3.267.385
BATEN			
AANDEELHOUDERSBIJDRAGE	3.536.000	3.536.000	3.831.000
VOORDELIG RESULTAAT	120.453	2.000	563.615

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Deze tabel bestaat uit de resultaten 2016, vergeleken met de begroting 2016 en de resultaten over 2014-15 per kostenplaats. De apparaatskosten over 2016 vallen € 99.162 lager uit dan begroot. Het resultaat op de projectkosten is € 19.291 lager dan begroot. In totaal komt het exploitatieresultaat over 2016 daarmee uit op € 120.453 voordelig. De jaarrekening 2016 is voorzien van de vereiste toelichting en van de eveneens vereiste controleverklaring van Ernst & Young Accountants LLP.

Financiële resultaten van IBA blijven beschikbaar voor financiering van projectkosten in de nog resterende IBA jaren. Om die reden wordt voorgesteld het resultaat over 2016 overeenkomstig het resultaat over 2014-15 toe te voegen aan de algemene reserve. In 2021, het jaar na de IBA-expositie, wordt een eventueel financieel overschot verrekend met de aandeelhouders naar rato van de betaalde bijdrage via de eindafrekening van de IBA.

Projectsubsidies

In 2016 zijn door de AVA de volgende subsidiebesluiten genomen:

AVA 22 juni 2016 goedkeuring 1e subsidiemandje 2016-1; subsidiebudget € 854.783;

AVA 2 november 2016 goedkeuring van het mandaatbesluit van de Algemeen Directeur van IBA betreffende de toekenning van een projectsubsidie aan het Elisabeth Stift van € 100.000.

Het besluit van 2 november 2016 is in de AVA van 16 februari 2017 officieel bekrachtigd met de goedkeuring van het 2e subsidiemandje voor een totaalbedrag van € 275.000.

De projectsubsidies van IBA maken geen deel uit van de begroting. De financiële verantwoording over dit onderdeel van het IBA-proces vindt plaats via de balans. Met de gemeentelijke aandeelhouders is afgesproken dat zij jaarlijks hun bijdrage aan het subsidiebudget samen met de bijdrage aan de IBA-begroting betalen. Met de provincie is afgesproken dat zij bijdraagt aan het subsidiebudget op basis van door de AVA goedgekeurde 'subsidiemandjes'.

Hierna volgt het financieel overzicht van het IBA-subsidiebudget, rekening houdend met het goedgekeurde subsidiemandje 2016-1 en de uitgekeerde subsidiebedragen in 2016.

Aandeelhoudersbijdrage subsidiebudget t/m 31-12-2016	€ 3.605.656
Bestemming van in 2016 goedgekeurde projectsubsidies	<u>€ 954.783</u>
Saldo nog te bestemmen subsidiebudget per 31-12-2016	€ 2.650.873

Subsidiemandje 2016-1.	€ 854.783
Mandaatbesluit subsidie Elisabeth Stift 2-11-2016	<u>€ 100.000</u>
Subsidiebesluiten AVA 2016	€ 954.783
Uitbetaalde subsidies 2016	<u>€ 108.383</u>
Nog toe te kennen subsidies per 31-12-2016	€ 846.400

Jaarrekening 2016

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



Inhoudsopgave

Balans per 31 december 2016	3
Winst-en-verliesrekening over 2016	5
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	6
Toelichting op de balans	8
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	10

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Balans per 31 december 2016

(voor resultaatverdeling)

A c t i v a

	2016		2015	
	€	€	€	€
Vaste activa				
Materiële vaste activa (1)				
Inventaris		43.801		41.269
Vlottende activa				
Vlottende vorderingen (2)				
Debiteuren	100.825		744.150	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	158.908		-	
Overige vorderingen	18.206		10.665	
		277.939		754.815
Liquide middelen (3)		4.232.698		3.230.178
Totaal activa		4.554.438		4.026.262

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



	2016		2015	
	€	€	€	€
Eigen vermogen (4)				
Geplaatst kapitaal	20.000		20.000	
Overige reserves	563.615		-	
Onverdeelde winst	120.452		563.616	
		704.067		583.616
Kortlopende schulden (5)				
Vooruitontvangen op projecten	3.497.273		2.945.656	
Schulden aan leveranciers	256.340		174.289	
Schulden aan participanten	32.868		-	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-		163.023	
Overige schulden en overlopende passiva	63.890		159.678	
		3.850.371		3.442.646
Totaal passiva		<u>4.554.438</u>		<u>4.026.262</u>

Winst-en-verliesrekening over 2016

	2016		4 juli 2014 t/m 31 december 2015	
	€	€	€	€
Netto-omzet		3.536.000		3.831.653
Overige bedrijfsopbrengsten		322.500		15.815
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>3.858.500</u>		<u>3.847.468</u>
 Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten (6)	2.654.712		1.910.832	
Lonen en salarissen	385.952		409.493	
Sociale lasten	97.733		164.040	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	11.398		9.298	
Overige bedrijfskosten (7)	597.021		801.231	
Som der bedrijfslasten		<u>3.746.816</u>		<u>3.294.894</u>
Bedrijfsresultaat		111.684		552.574
 Financiële baten en lasten		8.768		11.042
Resultaat voor belastingen		<u>120.452</u>		<u>563.616</u>
 Belastingen		-		-
Resultaat na belastingen		<u><u>120.452</u></u>		<u><u>563.616</u></u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

De vennootschap heeft de jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De jaarrekening is opgemaakt op 20 april 2017.

Activiteiten van de vennootschap

De vennootschap heeft ten doel:

Het uitvoeren van de realisatie en ontwikkeling van de Internationale Bau Austellung Parkstad 2020 zoals nader uitgewerkt in het zogenaamde "Iba Boek" waarin de transformatieopgave voor Parkstad vanuit het regioprogramma is neergelegd.

Boekjaar

De jaarrekening over 2016 toont voor het eerst de cijfers over één kalenderjaar. Het eerste boekjaar voor IBA Parkstad B.V. ving aan op 4 juli 2014 en eindigde op 31 december 2015. Er was vorig jaar sprake van een verlengd boekjaar. In de winst-en-verliesrekening over 2016 zijn daarom vergelijkende cijfers opgenomen die betrekking hebben over een verlengd boekjaar.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa in eigen gebruik

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

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

In de kostprijs worden de kosten van groot onderhoud opgenomen, zodra deze kosten zich voordoen en aan de activeringscriteria is voldaan. De boekwaarde van de te vervangen bestanddelen wordt dan als gedesinvesteerd beschouwd en ineens ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Alle overige onderhoudskosten worden direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Buitengebruikgestelde 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 date of last die voortvloeit uit de desinvestering wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt.



Afschrijving

Inventaris

%

5 - 20

Vlottende vorderingen

De vlottende vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs minus benodigde voorziening voor oninbaarheid.

Liquide middelen

Onder liquide middelen worden verstaan kasmiddelen en de tegoeden op bankrekeningen. Liquide middelen die langer dan twaalf maanden niet ter beschikking staan van de vennootschap, worden als financiële vaste activa gerubriceerd.

Kortlopende schulden

Bij de eerste opname van kortlopende schulden worden deze opgenomen tegen reële waarde. De kortlopende schulden worden na de eerste waardering gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs volgens de effectieve-rentemethode. Bij kortlopende schulden is dit meestal de nominale waarde.

Opbrengsten

Algemeen

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

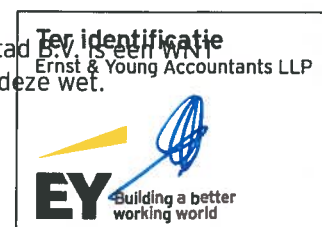
Kosten

Algemeen

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.

Personeelsbestand

Bij de vennootschap waren in 2016 10 werknemers in dienst (2015: 10). IBA Parkstad B.V. is een WNI instelling en moet daarom voldoen aan de normeringen en toelichtingsvereisten van deze wet.



Toelichting op de balans

Materiële vaste activa (1)

	Inventaris
	€
Boekwaarde per 1 januari 2016	41.269
Investerings	13.930
Afschrijvingen	(11.398)
Boekwaarde per 31 december 2016	<u>43.801</u>
Aanschaffingswaarde	64.497
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	(20.696)
Boekwaarde per 31 december 2016	<u>43.801</u>

Vlottende vorderingen (2)

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

	2016	2015
	€	€
Rabobank	4.232.408	3.227.111
Kas	290	67
Gelden onderweg	-	3.000
	<u>4.232.698</u>	<u>3.230.178</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de onderneming.

Van dit bedrag is € 3.497.273 bestemd voor nog te verlenen projectsubsidies.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Eigen vermogen (4)

Geplaatst kapitaal

Het geplaatst kapitaal is als volgt te specificeren:

20.000 gewone aandelen nominaal € 1,00

2016	2015
€	€
20.000	20.000

Overige reserves

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

Kortlopende schulden (5)

De schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

Vooruitontvangen op projecten

Vooruitontvangen op projecten

2016	2015
€	€
3.497.273	2.945.656

Van de eind 2016 ontvangen middelen heeft de algemene vergadering van aandeelhouders € 1.011.033 toegekend voor twee subsidiemandjes van respectievelijk € 854.783 en € 156.250. De projecteigenaren worden in de gelegenheid gesteld om de subsidieaanvragen in te dienen.

Niet in de balans opgenomen regelingen en verplichtingen

Huurovereenkomst

IBA Parkstad heeft twee langlopende huurverplichtingen. Enerzijds betreft dit een huurovereenkomst inzake de huisvesting voor onbepaalde tijd met een opzegtermijn van 6 maanden. De niet uit de balans blijkende verplichting voor IBA Parkstad B.V. bedraagt per 31 december 2016 € 39.126. De andere huurverplichting heeft een looptijd tot en met 30-12-2019 met een opzegtermijn van 1 jaar. De niet uit de balans blijkende verplichting voor IBA Parkstad B.V. bedraagt per 31 december 2016 € 16.332.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4 juli 2014
t/m 31
december
2015

2016	
€	€

Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten (6)

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	2.654.712	1.910.832
---	-----------	-----------

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. Hieronder zijn de topfunctionarissen en de doorbelastingen vanuit de organisaties waar deze functionarissen een dienstverband hebben weergegeven.

2016

<i>Functie</i>	Stat. bestuurder / alg. directeur	voormalig bestuurder / alg. directeur	voormalig bestuurder / alg. directeur
<i>Datum in functie</i>	1-12-2015	1-8-2016	1-12-2015
<i>Naam</i>	G. Derks	J. Coenen	J. Coenen
<i>FTE</i>	0,8	0,6	0,7
Bruto €	114.631	€ 50.000	€ 75.000
TOTAAL €	114.631	€ 50.000	€ 75.000

2014/2015

<i>Functie</i>	Stat. bestuurder / alg. directeur	bestuurder / alg. directeur
<i>Periode</i>	1-12-2015 t/m 31-12-2015	4-7-2014 t/m 31-12-2015
<i>Naam</i>	G. Derks	J. Coenen
<i>FTE</i>	0,8	0,6
Bruto €	9.048	€ 225.000
TOTAAL €	9.048	€ 225.000

Overige bedrijfskosten (7)

Huisvestingskosten	197.630	112.381
Exploitatiekosten	12.798	185.628
Kantoorkosten	98.632	161.289
Verkoopkosten	165.739	158.961
Algemene kosten	85.018	120.740
ICT	37.204	62.232

597.021 801.231

Ernst & Young Accountants LLP



Ondertekening van de jaarrekening

Heerlen, 20 april 2017,

Directie:
Mevrouw 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 aandeelhouders vergadering vaststelt welk deel van de winst wordt toegevoegd aan de reserves. Het resterende bedrag staat ter beschikking van de algemene vergadering.

Voorstel winstbestemming 2016

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 en de directie van IBA Parkstad B.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2016

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 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. op 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2016;
- ▶ de winst-en-verliesrekening over 2016;
- ▶ 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 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:

- ▶ het directieverslag;
- ▶ 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 is vereist.

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

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



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 het directieverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

Verantwoordelijkheden vande 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, 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 inadequaat 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;
- ▶ het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- ▶ het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de directie 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, 20 april 2017

Ernst & Young Accountants LLP

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