

Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V.  
T.a.v. de heer W. Dupont  
Plenkerstraat 50  
6301 GM VALKENBURG AAN DE GEUL

Maastricht, 29 april 2019

REQ3393362/ps

Geachte heer Dupont,

Hierbij ontvangt u een gewaarmerkt exemplaar van de jaarstukken van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. voor het boekjaar geëindigd op 31 december 2018, voorzien van onze controleverklaring d.d. 29 april 2019.

Wij machtigen u, onder de condities genoemd in bijgaand informatieblad Openbaarmaking van controleverklaringen, onze in de bijlage opgenomen controleverklaring op te nemen en openbaar te maken in de openbaar te maken jaarstukken voor het boekjaar geëindigd op 31 december 2018, die overeenkomen met het bijgevoegde gewaarmerkte exemplaar, mits de gecontroleerde jaarrekening ongewijzigd is vastgesteld. De te deponeren jaarstukken waaronder de gecontroleerde jaarrekening dienen binnen een maand na 29 april 2019 te worden gedeponerd bij het Handelsregister. Openbaarmaking van de controleverklaring is slechts toegestaan samen met de jaarstukken.

Onze controleverklaring is voorzien van de naam van onze accountantspraktijk en de naam van de accountant, echter zonder persoonlijke handtekening. Wij verzoeken u onze controleverklaring zonder persoonlijke handtekening op te nemen in de te deponeren en openbaar te maken jaarstukken. Wij sluiten één exemplaar bij van onze controleverklaring voorzien van een originele handtekening. Dit exemplaar is ten behoeve van uw archief. Het deponeren of publiceren van de door ons voor identificatiedoeleinden gewaarmerkte jaarstukken is niet toegestaan.

Uiterlijk acht dagen na vaststelling van de jaarrekening, maar in elk geval vóór 31 december 2019 moeten de te deponeren jaarstukken bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel zijn gedeponerd.

Wij willen u erop wijzen dat (tijds) deponering van de jaarstukken waaronder de door de accountant gecontroleerde jaarrekening wettelijk verplicht is en dat het niet-deponeren bij wet strafbaar is gesteld. In bepaalde gevallen kan het niet-deponeren zelfs leiden tot persoonlijke aansprakelijkheid van de directie.

Overigens wijzen wij erop dat, indien tot de algemene vergadering omstandigheden blijken die aanpassing van de jaarrekening noodzakelijk maken, een dergelijke aanpassing nog voor de algemene vergadering moet worden gemaakt op grond van het bepaalde in artikel 2:362 lid 6 en artikel 2:380a BW. Uiteraard vervalt in die situatie onze bovengenoemde machtiging.

Alle leden van de directie ondertekenen één exemplaar van de jaarrekening. Wanneer een handtekening ontbreekt, staat de reden daarvoor in de te deponeren jaarstukken. Om fraude met handtekeningen te vermijden, ontraden wij het deponeren van ondertekende jaarstukken. De te deponeren jaarstukken vermelden verder de datum waarop de algemene vergadering de jaarrekening heeft vastgesteld.

Indien u deze jaarstukken waaronder de door de accountant gecontroleerde jaarrekening opneemt op internet, dient u te waarborgen dat de jaarstukken goed zijn afgescheiden van andere informatie. Afscheiding kan bijvoorbeeld plaatsvinden door de jaarstukken in niet-bewerkbare vorm als een afzonderlijk bestand op te nemen of door een waarschuwing op te nemen indien de lezer de jaarstukken verlaat (U verlaat de beveiligde jaarstukken, waaronder de door de accountant gecontroleerde jaarrekening).

Tot het geven van nadere toelichting zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,  
Ernst & Young Accountants LLP



drs. N.A.J. Silverentand RA

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden:



Bijlagen:   Controleverklaring zonder persoonlijke handtekening ten behoeve van opname in de overige gegevens van de jaarstukken  
              Controleverklaring voorzien van de originele handtekening ten behoeve van uw archief  
              Gewaarmerkt exemplaar van de jaarstukken  
              Informatieblad Openbaarmaking van controleverklaringen

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouder en de directie van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V.

### Verklaring over de jaarrekening 2018

#### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2018 van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. te Valkenburg aan de Geul gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. op 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

#### De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2018;
- ▶ de resultatenrekening over 2018;
- ▶ 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 Exploitatiemaatschappij Polfermolen 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.

### Beschrijving van verantwoordelijkheden voor 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, 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 vennootschap;
- ▶ 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 gereede 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, 29 april 2019

Ernst & Young Accountants LLP



drs. N.A.J. Silverentand RA

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouder en de directie van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V.

### Verklaring over de jaarrekening 2018

#### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2018 van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. te Valkenburg aan de Geul gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. op 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

#### De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2018;
- ▶ de resultatenrekening over 2018;
- ▶ 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 Exploitatiemaatschappij Polfermolen 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.

### Beschrijving van verantwoordelijkheden voor 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, 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 vennootschap;
- ▶ 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, 29 april 2019

Ernst & Young Accountants LLP

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



### 1 Conditie

De machtiging om de controleverklaring openbaar te maken wordt gegeven onder de volgende condities:

- ▶ Indien na het verlenen van deze machtiging feiten en omstandigheden bekend worden die van essentiële betekenis zijn voor het beeld dat de jaarrekening oproept, is nader overleg met de accountant noodzakelijk.
- ▶ De machtiging heeft betrekking op het opnemen van de controleverklaring in het ten behoeve van de algemene vergadering uit te brengen verslag, waarin ook de opgemaakte jaarrekening wordt opgenomen.
- ▶ De machtiging heeft ook betrekking op het opnemen van de controleverklaring in het bij het handelsregister te deponeren verslag, mits de behandeling van de jaarrekening op de algemene vergadering niet tot aanpassing leidt.
- ▶ De voor deponering bij het handelsregister bestemde jaarrekening waarin op grond van artikel 2:397 BW vereenvoudigingen zijn aangebracht, dient te zijn ontleend aan de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening. Een concept van deze voor deponering bij het handelsregister bestemde jaarrekening dient aan ons ter inzage te worden gegeven.
- ▶ De controleverklaring kan ook worden toegevoegd indien de jaarrekening op elektronische wijze, bijvoorbeeld op internet, wordt openbaar gemaakt. Deze jaarrekening dient de volledige jaarrekening te zijn en deze dient goed te zijn afgescheiden van andere gelijktijdig elektronisch openbaar gemaakte informatie.
- ▶ Indien de reeds openbaar gemaakte jaarrekening wordt opgenomen in een ander stuk dat zal worden openbaar gemaakt, is voor het opnemen van de controleverklaring daarbij opnieuw toestemming van de accountant nodig.

### 2 Toelichting op de condities

#### 2.1 Raad van commissarissen en raad van bestuur

De accountant zendt zijn controleverklaring doorgaans aan de raad van commissarissen en de raad van bestuur. Dit is in overeenstemming met Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW) dat in artikel 393 onder meer zegt: "De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring". "De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan het bestuur."

#### 2.2 Algemene vergadering

Openbaarmaking van de controleverklaring is slechts toegestaan na uitdrukkelijke toestemming van de accountant. In dit kader wordt onder openbaarmaking verstaan het beschikbaar stellen voor het publiek, dan wel aan een zodanige kring van personen dat deze met het publiek gelijk is te stellen. Verspreiding onder aandeelhouders c.q. leden valt ook onder dit begrip openbaar maken, zodat voor het opnemen van de controleverklaring in het verslag dat aan de algemene vergadering wordt uitgebracht machtiging van de accountant nodig is.

#### 2.3 Controleverklaring plus verantwoording

De machtiging heeft betrekking op publicatie in het verslag waarin tevens is opgenomen de jaarrekening waarop de controleverklaring betrekking heeft. Deze conditie stoot op de beroepsregels die zeggen dat het de accountant verboden is toestemming te geven tot openbaarmaking van zijn verklaring anders dan tezamen met de verantwoording waarop die verklaring betrekking heeft. De accountant zal ook altijd de overige inhoud van het verslag willen zien, omdat het hem niet toegestaan is toestemming tot openbaarmaking van zijn verklaring te verlenen indien door de inhoud van de gezamenlijk openbaar gemaakte stukken een onjuiste indruk omtrent de betekenis van de jaarrekening wordt gewekt.

#### 2.4 Gebeurtenissen tussen datum controleverklaring en algemene vergadering

Aandacht dient geschonken te worden aan het feit dat zich tussen de datum van de controleverklaring en de datum van de algemene vergadering waarin omtrent de vaststelling van de jaarrekening wordt beslist, feiten of omstandigheden kunnen voordoen die van essentiële betekenis zijn voor het beeld dat de jaarrekening oproept. De accountant dient namelijk op grond van COS 560 controlewerkzaamheden te verrichten die er op gericht zijn toereikende controle-informatie te verkrijgen dat alle gebeurtenissen voor de datum van de controleverklaring die aanpassing van of vermelding in de jaarrekening vereisen, zijn gesignaleerd.

Indien de accountant gebeurtenissen ter kennis komen, die van materiële betekenis kunnen zijn voor de jaarrekening, dient de accountant te overwegen of die gebeurtenissen juist zijn verwerkt en toereikend zijn vermeld in de toelichting bij de jaarrekening. Als de accountant tussen de datum van de controleverklaring en de datum dat de jaarrekening openbaar wordt gemaakt, kennis neemt van een feit dat de jaarrekening materieel zou kunnen beïnvloeden, dient de accountant te beoordelen of de jaarrekening moet worden gewijzigd, de kwestie te bespreken met de leiding en te handelen zoals op grond van de omstandigheden noodzakelijk is.

#### 2.5 Handelsregister

De jaarrekening wordt (bij onder titel 9 BW2 vallende rechtspersonen samen met het jaarverslag en de overige gegevens) overgelegd aan de algemene vergadering. De algemene vergadering beslist over de vaststelling van de jaarrekening. Pas na de vaststelling van de jaarrekening door de algemene vergadering is sprake van een vennootschappelijke jaarrekening. Deze jaarrekening zal in de regel in ongewijzigde vorm worden vastgesteld. Aan de vennootschappelijke jaarrekening moet als onderdeel van de overige gegevens de controleverklaring worden toegevoegd. De tekst hiervan is normaal gesproken identiek aan de eerder afgelegde controleverklaring. Het is de vennootschappelijke jaarrekening die samen met het jaarverslag en de overige gegevens bij het handelsregister wordt openbaar gemaakt. Onder de overige gegevens behoort dan te zijn opgenomen de controleverklaring die behoort bij de volledige jaarrekening. Indien de behandeling van de jaarrekening op de algemene vergadering niet tot aanpassing leidt, kan de controleverklaring worden toegevoegd aan de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening en bij tijdige deponering van het verslag ten kantore van het handelsregister als onderdeel van dit verslag worden openbaar gemaakt.

#### 2.6 Openbaarmaking op andere wijze

De jaarrekening kan ook worden openbaar gemaakt op andere wijze dan door deponering bij het handelsregister. De controleverklaring kan ook dan worden toegevoegd, mits het gaat om openbaarmaking van de volledige jaarrekening. Indien een deel van een jaarrekening dan wel een verkorte jaarrekening openbaar wordt gemaakt, is het niet toegestaan dat daarbij enigerlei door de accountant gegeven mededeling wordt openbaar gemaakt, tenzij:

- a. hij tot het oordeel is gekomen dat in de gegeven omstandigheden het desbetreffende stuk toereikend is; of
- b. op grond van wettelijke voorschriften met openbaarmaking van het desbetreffende stuk kan worden volstaan.

Indien niet de volledige jaarrekening wordt openbaar gemaakt, is nader overleg met de accountant noodzakelijk. Bij het opnemen van de jaarrekening en de controleverklaring op internet dient gewaarborgd te worden dat de jaarrekening goed is afgescheiden van andere informatie op de internetsite. De scheiding kan bijvoorbeeld plaatsvinden door de jaarrekening in niet-bewerkbare vorm als een afzonderlijk bestand op te nemen of door een waarschuwing op te nemen indien de lezer de jaarrekening verlaat.

#### 2.7 Opnemen in een ander stuk

Indien de reeds openbaar gemaakte jaarrekening wordt opgenomen in een ander stuk dat zal worden openbaar gemaakt, is sprake van een nieuwe openbaarmaking en is opnieuw toestemming van de accountant nodig. Een voorbeeld van deze situatie is de publicatie van een emissieprospectus met daarin opgenomen de jaarrekening, nadat dezelfde jaarrekening tezamen met de andere jaarstukken is gedeponerd bij het handelsregister. Voor elke nieuwe openbaarmaking is dus opnieuw toestemming van de accountant nodig.

#### 2.8 Gebeurtenissen na de algemene vergadering

Indien na de vaststelling van de jaarrekening feiten en omstandigheden bekend zijn geworden waardoor de jaarrekening niet langer het wettelijk vereiste inzicht geeft, moet niettemin de bij de vastgestelde jaarrekening afgegeven controleverklaring worden gehandhaafd, evenals de bij het handelsregister neergelegde controleverklaring. In dat geval dient de rechtspersoon over deze feiten en omstandigheden een mededeling bij het handelsregister te deponeren, voorzien van een controleverklaring. Ook in deze situatie is nader overleg met de accountant noodzakelijk.



**JAARREKENING 2018**  
**EXPLOITATIEMAATSCHAPPIJ**  
**POLFERMOLEN BV**

**Ter identificatie**  
Ernst & Young Accountants LLP



## INHOUDSOPGAVE

	Jaarrekening
3	Balans
5	Verlies en Winst
6	Toelichting algemeen
8	Toelichting balans
12	Toelichting Verlies en Winst
16	Exploitatie Gemeentegrot
17	Akkoordverklaring directie
	Overige gegevens
18	Controleverklaring

Ter identificatie  
Ernst & Young Accountants LLP



## Balans per 31 december 2018

(na voorgestelde resultaat bestemming)

ACTIVA	2018	2017
<b><u>Vaste Activa</u></b>		
<b>Materiële Vaste Activa</b>		
Inventaris	12.164	27.179
<b><u>Viottende Activa</u></b>		
<b>Voorraden</b>		
Goederen voorraad	11.370	8.586
<b>Vorderingen</b>		
Handelsdebiteuren	70.538	87.259
Belastingen en premies sociale verzekeringen	0	12.695
Overige Vorderingen en Overlopende Activa	16.260	11.588
	86.798	111.542
<b><u>Liquide Middelen</u></b>	807.950	533.776
<b>Totaal Activa</b>	<b>918.281</b>	<b>681.083</b>

**Ter identificatie**  
Ernst & Young Accountants LLP



**Balans per 31 december 2018**

<b>PASSIVA</b>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Eigen Vermogen</u></b>		
Geplaatsd Kapitaal	45.378	45.378
<b><u>Voorzieningen</u></b>		
Voorziening personeel	0	49.406
<b><u>Kortlopende Schulden</u></b>		
Handelscrediteuren	67.695	387.571
Rekening Courant Gemeente Valkenburg	667.638	63.594
Nog te betalen nettoloon	0	1.430
Verplichting Vakantiegeld	34.129	35.315
Belastingen en Premies Sociale Verzekeringen	42.637	26.996
Overige Schulden en Overlopende Passiva	<u>60.805</u>	<u>71.393</u>
	872.903	586.299
<b>Totaal Passiva</b>	<u><u>918.281</u></u>	<u><u>681.083</u></u>

## Resultatenrekening 2018

	2018	2017
Opbrengst Horeca	2.816	4.148
Overige Opbrengsten	725.782	706.115
Opbrengst Gemeentegrot	544.736	530.462
	1.273.334	1.240.725
 Inkoopwaarde omzet	 42.974	 38.610
<b>Brutomarge</b>	<b>1.230.360</b>	<b>1.202.115</b>
 Project Realfit	 27.928	 18.887
 Project Toekomst Toeristische Ondernemers	 855	 0
Exploitatiebijdrage Gemeente Valkenburg	667.275	725.023
	1.926.418	1.946.025
 <b>Kosten</b>		
Lonen en Salarissen	1.000.593	1.025.492
Overige Personeelskosten	85.287	94.383
Afschrijvingen	13.895	13.989
Exploitatiekosten	699.859	698.223
Directe kosten	8.569	8.988
Verkoopkosten	39.643	28.596
Overige Kosten	53.026	53.821
Kosten Real Fit	21.895	18.887
Kosten Project Toekomst Toeristische Ondernemers	855	0
<b>Som der Kosten</b>	<b>1.923.622</b>	<b>1.942.379</b>
 <b>Bedrijfsresultaat</b>	 <b>2.796</b>	 <b>3.645</b>
 Financiële Baten en Lasten	 -2.796	 -3.645
 <b>Netto Bedrijfsresultaat voor Belasting</b>	 <b>0</b>	 <b>0</b>

## Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

### *Algemeen*

De vennootschap heeft de jaarrekening volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 boek 2 van het Burgerlijk Wetboek opgesteld. De jaarrekening is opgemaakt op 29-04-2019.

Alle bedragen zijn vermeld in euro's, tenzij anders aangegeven.

De vennootschap is ingeschreven bij het Handelsregister Kamer van Koophandel en Fabrieken met nummer: 14633597.

De statutaire vestigingsplaats van de entiteit is Valkenburg aan de Geul.

Ter bevordering van het inzicht in de jaarrekening kunnen, omwille van vergelijkbaarheid, enkele vergelijkende cijfers anders zijn gerubriceerd. Één en ander heeft geen effect op het vermogen of het resultaat.

### *Salderen*

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend en indien en voor zover:

\* een deugdelijk juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en

\* het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

### *Materiële vaste activa*

Alle materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschafprijs verminderd met de lineaire afschrijvingen, rekening houdend met de verwachte levensduur en geldende fiscale regelgeving, vanaf het tijdstip van ingebruikname.

### *Vlottende activa*

De voorraad is gewaardeerd tegen historische kostprijs, daar waar noodzakelijk geacht is er een voorziening voor incourantheid in mindering gebracht.

Vorderingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, daar waar noodzakelijk geacht zijn er voorzieningen ter dekking van oninbaarheid in mindering gebracht. De vorderingen hebben een looptijd van korter dan 1 jaar.

### *Liquide middelen*

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde en staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

### *Voorzieningen*

Een voorziening wordt gevormd indien de groep op balansdatum een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft, waarvan het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang betrouwbaar 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. Tenzij anders vermeld, worden voorzieningen gewaardeerd tegen contante waarde.

### *Schulden*

Langlopende schulden worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs tenzij anders is bepaald. De kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde en hebben een looptijd van korter dan 1 jaar.

Ter identificatie  
Ernst & Young Accountants LLP



## Grondslagen voor resultaatbepaling

### **Algemeen**

Onder netto omzet wordt verstaan de opbrengst uit de verkoop van goederen en diensten, onder aftrek van over de omzet geheven belastingen en verleende kortingen.

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

De afschrijvingen geschieden tijdsevenredig door middel van een vast percentage op basis van de verwachte economische levensduur, rekening houdend met de geldende fiscale regelgeving. Op aanschaffingen in het verslagjaar wordt naar tijdsgelang afgeschreven.

Renteopbrengsten worden tijdsevenredig in de winst- en verliesrekening verwerkt. Hierbij wordt rekening gehouden met de effectieve rentevoet van de betreffende actiefpost.

Rentelasten worden toegerekend aan de opeenvolgende verslagperioden naar rato van de resterende hoofdsom. Periodieke rentelasten en soortgelijke lasten komen ten laste van het jaar waarover zij verschuldigd worden.

### **Personeelsleden**

Bij de onderneming waren in 2018 gemiddeld 22 FTE werkzaam (2017: 23 FTE).



**Toelichting op de balans per 31 december 2018**

**Vaste Activa**

**Materiële Vaste Activa**

Alle overige inventaris en apparatuur wordt afgeschreven in een periode van (minimaal) 5 jaar.

	Fitness	Zwembad	Gemeentegrot	Overig	Totaal
<b>Stand per 1 januari</b>					
Aanschafwaarde per 1 januari	1.200	20.054	32.476	23.883	77.613
Afschrijvingen tot verslagjaar	-80	-16.044	-19.265	-15.045	-50.434
<b>Boekwaarde per 1 januari</b>	<b>1.120</b>	<b>4.010</b>	<b>13.211</b>	<b>8.838</b>	<b>27.179</b>
<b>Mutaties</b>					
Investeringsen verslagjaar	0	0	0	0	0
Desinvesteringen verslagjaar	-1.120	0	0	0	-1.120
Afschrijvingen verslagjaar	0	-4.010	-6.495	-3.390	-13.895
<b>Totaal mutaties</b>	<b>-1.120</b>	<b>-4.010</b>	<b>-6.495</b>	<b>-3.390</b>	<b>-15.015</b>
<b>Stand per 31 december</b>					
Aanschafwaarde per 31 december	1.200	20.054	32.476	23.883	77.613
Afschrijvingen t/m verslagjaar	-80	-20.054	-25.760	-18.435	-64.329
Desinvesteringen verslagjaar	-1.120	0	0	0	-1.120
<b>Totaal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.716</b>	<b>5.448</b>	<b>12.164</b>

Toelichting op de balans per 31 december 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Vorraden</b>		
Vorraad Chemicaliën	1.804	1.193
Vorraad Schoonmaakmiddelen	2.422	3.481
Vorraad Magneetpasjes	2.329	38
Vorraad Zwemdiploma's	380	0
Vorraad Parkeerkaarten	1.363	310
Vorraad Bedrijfskleding	1.404	1.941
Vorraad Zwemartikelen	748	704
Vorraad Kantoorartikelen	921	919
	<u>11.370</u>	<u>8.586</u>
<b>Vorderingen</b>		
<b>Debiteuren</b>	<u>70.538</u>	<u>87.259</u>
Een voorziening voor oninbaarheid wordt niet noodzakelijk geacht.		
<b>Belastingen en Premies Sociale Verzekeringen</b>		
Te vorderen BTW	<u>0</u>	<u>12.695</u>
<b>Overige vorderingen en overlopende activa</b>		
Overlopende activa	16.111	11.490
Nog te ontvangen bedragen gemeentegrot	73	91
Nog te ontvangen overige	76	7
	<u>16.260</u>	<u>11.588</u>
<b>Liquide Middelen</b>		
Kas Polfermolen	11.293	8.279
Kas Gemeentegrot	16.538	23.750
Rekening-Courant Bank	708.437	496.980
Nog af te storten gelden	71.683	4.767
	<u>807.950</u>	<u>533.776</u>

Toelichting op de balans per 31 december 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Eigen vermogen</b>		
<b>Geplaatst kapitaal</b>		
Het geplaatst kapitaal uit 100 aandelen van € 453,78 nominaal. Het maatschappelijke kapitaal bedraagt € 45.378		
<b>Vorzieningen</b>		
Voorziening personeel	<u>0</u>	<u>49.406</u>
<b>Schulden aan Leveranciers en Handelskredieten</b>		
Crediteuren	<u>67.695</u>	<u>387.571</u>
<b>Kortlopende Schulden</b>		
Rekening Courant Gemeente Valkenburg	<u>667.638</u>	<u>63.594</u>
De rekening-courant overeenkomst met de Gemeente Valkenburg a/d Geul is aangegaan ter voorkoming van liquiditeitsproblemen bij de exploitatiemaatschappij. Aangezien de exploitatie van de kerstmarkt sinds 2018 door de gemeente wordt uitgevoerd en er per 31 december 2018 nog geen afrekening van de kerstmarkt had plaatsgevonden, is het saldo van de rekening courant een stuk hoger t.o.v. 2017.		
Nettolonen	0	1.430
Vakantiegeld	<u>34.129</u>	<u>35.315</u>
	<u>34.129</u>	<u>36.745</u>
<b>Belastingen en Premies Sociale Verzekeringen</b>		
Te betalen loonheffing	24.433	23.095
Te betalen pensioenpremies	6.616	3.901
Te betalen BTW	<u>11.588</u>	<u>0</u>
	<u>42.637</u>	<u>26.996</u>

Toelichting op de balans per 31 december 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Overige Schulden en Overlopende Passiva</b>		
Vooruitontvangen abonnementsgelden	14.172	12.707
Waarborgsommen Huur	9.480	10.000
Accountants en Advieskosten	8.348	8.480
Borg	80	80
Vooruitontvangen subsidie	23.300	38.192
Overige schulden	5.426	1.934
	<u>60.805</u>	<u>71.393</u>

**Ter identificatie**  
Ernst & Young Accountants LLP



### Toelichting op de resultatenrekening over 2018

	2018	2017
<b>Opbrengsten</b>		
Opbrengst Fitness	200.203	200.735
Opbrengst Zwembad	314.599	319.505
Opbrengst Horeca	2.816	4.148
Opbrengst Verhuur	168.760	154.498
Opbrengst Diversen	42.220	31.377
Opbrengst Rondleidingen Gemeentegrot	334.999	363.380
Opbrengst Kerstmarkt	195.094	152.613
Opbrengt Diversen Gemeentegrot	14.643	14.469
	<b>1.273.334</b>	<b>1.240.725</b>
<b>Inkopen</b>		
Inkopen Sportartikelen en materialen	5.538	402
Inkopen materialen en techniek	3.770	3.901
Inkoop Parkeerkaarten	23.947	26.490
Inkoop Zonnebank	2.022	750
Inkoop Zwemartikelen	1.201	594
Inkoop Drankautomaat Gemeentegrot	3.103	3.502
Inkoop Diversen	3.394	2.971
	<b>42.974</b>	<b>38.610</b>
<b>Project RealFit</b>		
Subsidie	<b>27.928</b>	<b>18.887</b>
<b>Project Toekomst Toeristische Ondernemers</b>		
Subsidie	<b>855</b>	<b>0</b>
Exploitatiebijdrage Gemeente Valkenburg	<b>667.275</b>	<b>725.023</b>

De gemeente bezit 100% van de aandelen van de polfermolen en staat hierbij volledig garant voor het exploitatietekort. Het exploitatietekort over het jaar 2018 bedraagt € 667.275,-, waarop een gemeentelijk voorschot is ontvangen van € 446.500,-.

Het verschil van € 220.775,- is verrekend met de rekening-courantverhouding tussen de gemeente en de Polfermolen.

### Toelichting op de resultatenrekening over 2018

	2018	2017
<b>Lonen en Salarissen</b>		
Lonen en Salarissen	865.462	849.292
Sociale Lasten	139.639	133.070
Voorzienig personeel	0	49.406
Ontvangen ziektekosten	-4.510	-6.276
	<u>1.000.593</u>	<u>1.025.492</u>
<b>Overige Personeelskosten</b>		
Premie Ziekteverzuimverzekering	25.590	24.069
Arbodienst	2.160	3.761
Ingehuurd Personeel	48.776	52.070
Managementvergoeding	84.123	82.966
Reis- en Verblijfkosten	16.309	16.893
Onkosten Vergoedingen	1.923	2.590
Cursussen en Opleiding	4.130	2.897
Bedrijfskleding	537	1.778
Doorbelasting Loonkosten	-19.800	-19.800
Combifunctionaris & verenigingsondersteuner	-99.257	-97.044
Overige Personeelskosten	20.795	24.203
	<u>85.287</u>	<u>94.383</u>
<b>Exploitatiekosten</b>		
Huur	116.500	116.500
Huur Gemeentegrot	105.713	104.253
Energiekosten	246.185	251.916
Onderhoud pand en installaties	6.463	3.120
Verzekeringen	12.424	17.537
Zakelijke Lasten Onroerend Goed	22.045	17.306
Gemeentelijke Belastingen	29.147	25.538
Vermakelijkhedenretributie Gemeentegrot	9.677	8.714
Vuilafvoer	3.063	3.755
Schoonmaakkosten	102.993	104.155
Overige exploitatiekosten Gemeentegrot	37.687	38.036
Diverse Huisvestingskosten	7.962	7.393
	<u>699.859</u>	<u>698.223</u>

## Toelichting op de resultatenrekening over 2018

	2018	2017
<b>Directe kosten</b>		
Sportbenodigdheden	593	1.060
Magneetkaarten	1.363	565
Zwemdiploma's	228	1.405
Chemicaliën	6.386	5.958
	<b>8.569</b>	<b>8.988</b>
<b>Verkoopkosten</b>		
Reclame en Advertenties	30.372	23.229
Drukwerk en Folders	3.912	1.743
Sponsoring	825	650
Decoratiemateriaal	13	84
Representatie	2.164	2.074
Overige verkoop en Marketingkosten	2.356	816
	<b>39.643</b>	<b>28.596</b>
<b>Overige Kosten</b>		
Porti en Vracht	189	190
Contributies en abonnementen	6.847	6.428
Kantoor en Administratiekosten	3.604	6.312
Telefoonkosten	4.388	4.223
Automatisering	6.301	8.270
Onderhoud en Kleine Aanschaf	1.625	2.412
Accountants en Advieskosten	17.458	14.144
Verzekeringen	96	96
Rechten en Vergunningen	3.388	2.541
Achtergrondmuziek	3.018	3.003
Diverse Algemene Kosten	6.113	6.202
	<b>53.026</b>	<b>53.821</b>
<b>Project RealFit</b>		
Kosten project Real Fit	<b>21.895</b>	<b>18.887</b>
<b>Project Toekomst Toeristische Ondernemers</b>		
Kosten Project Toekomst Toeristische Ondernemers	<b>855</b>	<b>0</b>

**Toelichting op de resultatenrekening over 2018**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Financiële Baten en Lasten</b>		
Rente en Bankkosten	<u>2.796</u>	<u>3.645</u>



<b>Exploitatie gemeentegrot</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
Kerstmarkt	195.094	895.595
Rondleidingen per trein	29.166	33.988
Rondleidingen te voet	4.493	7.051
Cave Experience	439.084	468.660
Drankautomaat gemeentegrot	4.769	5.000
Overige activiteiten	5.970	6.827
Incidentele verhuringen	3.314	3.035
Exploitatiebijdrage de Leeuw	907	907
Subsidie Toekomst Toeristische Ondernemers	855	0
Provisie	-411	-200
Overige exploitatieinkomsten	94	0
Bijdragen van derden ziektekosten	0	197
<b>Totale Baten</b>	<b>683.335</b>	<b>1.421.059</b>
Gasverbruik	776	727
Waterverbruik	-11	797
Waterschapslasten	143	141
Telefoonkosten	434	399
Overige uitgaven	168	241
Verzekeringen	1.389	1.389
Onderhoudskosten noodvoorzieningen	2.797	3.629
Dienst- en werkkleding	0	1.242
Drankautomaat gemeentegrot	3.103	3.502
Schoonhouden / schoonmaakartikelen	8.295	8.717
Inhuur personeel gemeente	6.000	6.000
Onderhoud aanhangers	10.581	9.532
Vermakelijkhedenretributie	9.677	8.714
Electriciteitsverbruik	6.381	8.557
Overige exploitatiekosten	8.487	9.045
Leasekosten trekkers	15.637	15.590
Managementvergoeding	13.460	13.275
Advertentie- en reclamekosten	27.204	2.257
Huur gemeentegrot	105.713	104.253
Personele kosten	229.714	213.484
Kerstmarkt	0	742.982
Zakelijke lasten	704	875
Afrekening Cave Experience	137.744	146.319
Promotionele activiteiten	0	15.427
Periodieke onderhoudskosten	16	0
Toekomst Toeristische Ondernemers	855	
<b>Totale Lasten</b>	<b>589.266</b>	<b>1.317.094</b>
<b>Saldo</b>	<b>94.069</b>	<b>103.965</b>

# Akkoordverklaring directie Polfermolen

Valkenburg aan de Geul, 29-04-2019

w.g. W.L.M. Dupont  
Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V.



# Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouder en de directie van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V.

## Verklaring over de jaarrekening 2018

### *Ons oordeel*

Wij hebben de jaarrekening 2018 van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. te Valkenburg aan de Geul gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. op 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2018;
- de resultatenrekening over 2018;
- 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 Exploitatiemaatschappij Polfermolen 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.

## Beschrijving van verantwoordelijkheden voor 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 gereede 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 vennootschap;
- 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 gereede 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, 29 april 2019

Ernst & Young Accountants LLP

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

