

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

Maastricht, 25 april 2018

REQ2431195/mj

Geachte heer Dupont,

Wij bevestigen u ermee akkoord te gaan dat de in de bijlage opgenomen tekst van de controleverklaring wordt opgenomen in de bij de jaarstukken behorende Overige gegevens. Deze jaarstukken dienen te worden uitgebracht overeenkomstig het aan ons voorgelegde definitieve concept waarvan een gewaarmerkt exemplaar is bijgevoegd.

De tekst van de controleverklaring is voorzien van de naam van onze accountantspraktijk en de naam van de accountant, echter zonder persoonlijke handtekening. Wij verzoeken u deze tekst van de controleverklaring zonder persoonlijke handtekening op te nemen in de openbaar te maken jaarstukken. Wij sluiten één exemplaar bij van de controleverklaring voorzien van een originele handtekening. Dit exemplaar is ten behoeve van uw eigen archief.

Tevens bevestigen wij u ermee akkoord te gaan dat het afschrift van onze controleverklaring zonder persoonlijke handtekening wordt openbaar gemaakt, mits de opgemaakte jaarrekening ongewijzigd wordt vastgesteld door de algemene vergadering en deponering bij het handelsregister binnen een maand na 25 april 2018 plaatsvindt. Openbaarmaking van de controleverklaring is slechts toegestaan tezamen met deze jaarrekening. Indien u de jaarstukken en de controleverklaring opneemt op Internet, dient u te waarborgen dat de jaarrekening goed is afgescheiden van andere informatie op de internetsite. Afscheiding 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 jaarstukken verlaat ('u verlaat de beveiligde, door de accountant gecontroleerde jaarrekening').

Een exemplaar van de jaarrekening dient te worden ondertekend door de leden van de directie en door de commissarissen en te worden aangeboden aan de aandeelhouders. Deze jaarrekening dient te worden vastgesteld in de algemene vergadering en de vaststelling dient te worden genotuleerd.

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

Uiterlijk acht dagen na vaststelling door de aandeelhouder(s), doch in elk geval voor 31 december 2018 moet de te deponeren jaarrekening bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel zijn gedeponereerd. In het kader van vermindering van fraude met handtekeningen adviseren wij u een ten behoeve van uw eigen archief bestemd exemplaar te laten ondertekenen door de directie en door de commissarissen, maar geen getekend exemplaar te deponeren bij het handelsregister. In het deponeringsstuk dient te worden aangegeven de datum van vaststelling door de algemene vergadering.

Wij willen u erop wijzen dat deponering van de jaarstukken wettelijk verplicht is en dat het niet deponeren bij wet strafbaar is gesteld. In bepaalde gevallen kan het niet deponeren zelfs ertoe leiden dat u als bestuurder en de commissarissen persoonlijk aansprakelijk gesteld worden.

Hoogachtend,
Ernst & Young Accountants LLP



drs. N.A.J. Silverentand RA

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden:



Bijlagen: tekst controleverklaring zonder persoonlijke handtekening ten behoeve van opname in de jaarstukken
controleverklaring van de onafhankelijke accountant voorzien van de originele handtekening ten behoeve van uw archief
gewaarmerkt exemplaar van het aan ons voorgelegde definitieve concept 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 2017

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2017 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 2016 en van het resultaat over 2017 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2017;
- ▶ de resultatenrekening over 2017;
- ▶ 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.

Verklaring over de in de jaarrekening opgenomen andere informatie

In de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij is tevens de volgende andere informatie opgenomen:

- ▶ 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 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, 25 april 2018

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 2017

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2017 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 2016 en van het resultaat over 2017 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2017;
- ▶ de resultatenrekening over 2017;
- ▶ 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.

Verklaring over de in de jaarrekening opgenomen andere informatie

In de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij is tevens de volgende andere informatie opgenomen:

- ▶ 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 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, 25 april 2018

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 stoelt 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 gedeponeerd 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 2017
EXPLOITATIEMAATSCHAPPIJ
POLFERMOLEN BV

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



INHOUDSOPGAVE

	Jaarrekening
3	Balans
5	Resultatenrekening
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 2017

(na voorgestelde resultaatbestemming)

ACTIVA	2017	2016
<u>Vaste Activa</u>		
Materiële Vaste Activa		
Inventaris	27.179	28.684
<u>Vlottende Activa</u>		
Voorraden		
Goederen voorraad	8.586	12.778
Vorderingen		
Handelsdebiteuren	87.259	79.732
Belastingen en premies sociale verzekeringen	12.695	0
Overige vorderingen en overlopende Activa	11.588	73.420
	111.542	153.152
Liquide Middelen	533.776	439.866
Totaal Activa	681.083	634.480

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Balans per 31 december 2017

PASSIVA	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Eigen Vermogen</u>		
Geplaatst Kapitaal	45.378	45.378
<u>Voorzieningen</u>		
Voorziening personeel	49.406	0
<u>Kortlopende Schulden</u>		
Handelscrediteuren	387.571	284.998
Rekening courant Gemeente Valkenburg	63.594	187.802
Nog te betalen nettoloon	1.430	2.076
Verplichting Vakantiegeld	35.315	34.458
Belastingen en Premies Sociale Verzekeringen	26.996	37.877
Overige schulden en overlopende passiva	<u>71.393</u>	<u>41.892</u>
	586.299	589.103
Totaal Passiva	<u><u>681.083</u></u>	<u><u>634.480</u></u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Resultatenrekening 2017

	2017	2016
Opbrengst Horeca	3.992	4.984
Overige Opbrengsten	706.271	716.708
Opbrengst Gemeentegrot	<u>530.462</u>	<u>536.477</u>
	1.240.725	1.258.169
Inkoopwaarde omzet	<u>38.610</u>	<u>39.980</u>
Brutomarge	1.202.115	1.218.189
Project Realfit	18.887	0
Exploitatiebijdrage Gemeente Valkenburg	<u>725.023</u>	<u>728.351</u>
	1.946.025	1.946.540
Kosten		
Lonen en Salarissen	1.025.492	960.066
Overige Personeelskosten	94.383	75.501
Afschrijvingen	13.989	16.977
Exploitatiekosten	698.223	783.903
Directe kosten	8.988	20.789
Verkoopkosten	28.596	27.537
Overige Kosten	53.821	56.473
Kosten Real Fit	<u>18.887</u>	<u>0</u>
Som der Kosten	1.942.379	1.941.246
Bedrijfsresultaat	3.645	5.294
Financiële Baten en Lasten	-3.645	-5.294
Netto Bedrijfsresultaat voor Belasting	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



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 25-04-2018.

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.

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 incurantheid 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.

Indien het waarschijnlijk is dat voor uitgaven die noodzakelijk zijn om een voorziening af te wikkelen een vergoeding van een derde zal worden ontvangen, wordt deze vergoeding gepresenteerd als een afzonderlijk actief.

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.

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.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



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 desbetreffende 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 2017 gemiddeld 27,6 FTE werkzaam (2016: 31,1).

Toelichting op de balans per 31 december 2017

Vaste Activa

Materiële Vaste Activa

Alle materiële vaste activa worden afgeschreven in 5 jaar o.b.v. verwachte levensduur.

	Fitness	Zwembad	Gemeentegrot	Overig	Totaal
Stand per 1 januari					
Aanschafwaarde per 1 januari	0	20.054	25.800	19.275	65.129
Afschrijvingen tot verslagjaar	0	-12.033	-13.585	-10.827	-36.445
Boekwaarde per 1 januari	<u>0</u>	<u>8.021</u>	<u>12.215</u>	<u>8.448</u>	<u>28.684</u>
Mutaties					
Investeringen verslagjaar	1.200	0	6.676	4.608	12.484
Afschrijvingen verslagjaar	-80	-4.011	-5.680	-4.218	-13.989
Totaal mutaties	<u>1.120</u>	<u>-4.011</u>	<u>996</u>	<u>390</u>	<u>-1.505</u>
Stand per 31 december					
Aanschafwaarde per 31 december	1.200	20.054	32.476	23.883	77.613
Afschrijvingen t/m verslagjaar	-80	-16.044	-19.265	-15.045	-50.434
Totaal	<u>1.120</u>	<u>4.010</u>	<u>13.211</u>	<u>8.838</u>	<u>27.179</u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Toelichting op de balans per 31 december 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vorraden		
Vorraad Chemicaliën	1.193	2.039
Vorraad Schoonmaakmiddelen	3.481	1.940
Vorraad Magneetpasjes	38	603
Vorraad Zwemdiploma's	0	919
Vorraad Parkeerkaarten	310	3.800
Vorraad Bedrijfskleding	1.941	1.575
Vorraad Zwemartikelen	704	918
Vorraad Kantoorartikelen	919	984
	<u>8.586</u>	<u>12.778</u>
Vorderingen		
Debiteuren	<u>87.259</u>	<u>79.732</u>
Een voorziening voor oninbaarheid wordt niet noodzakelijk geacht.		
Belastingen en Premies Sociale Verzekeringen		
Te vorderen BTW	<u>12.695</u>	<u>0</u>
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overlopende activa	11.490	72.568
Nog te ontvangen bedragen gemeentegrot	91	843
Nog te ontvangen zwemkleding	7	9
	<u>11.588</u>	<u>73.420</u>
Liquide Middelen		
Kas Polfermolen	8.279	10.222
Kas Gemeentegrot	23.750	11.866
Rekening-Courant Bank	496.980	415.108
Nog af te storten gelden	4.767	2.670
	<u>533.776</u>	<u>439.866</u>

Toelichting op de balans per 31 december 2017

Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal

Het geplaatst kapitaal uit 100 aandelen van € 453,78 nominaal. Het maatschappelijke kapitaal bedraagt € 45.378

Voorzieningen	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Voorziening personeel	<u>49.406</u>	<u>0</u>

Deze voorziening is gevormd voor de verplichting ultimo 2017 van een te betalen transitievergoeding aan een oud-werknemer.

Schulden aan Leveranciers en Handelskredieten

Crediteuren	<u>387.571</u>	<u>284.998</u>
-------------	----------------	----------------

Kortlopende Schulden

Rekening Courant Gemeente Valkenburg	<u>63.594</u>	<u>187.802</u>
--------------------------------------	---------------	----------------

De rekening-courant overeenkomst met de Gemeente Valkenburg a/d Geul is aangegaan ter voorkoming van liquiditeitsproblemen bij de exploitatiemaatschappij. De rekening-courantovereenkomst heeft een maximale kredietfaciliteit van € 250.000,- . De kredietfaciliteit heeft een variabele rente.

Nettolonen	1.430	2.076
Vakantiegeld	<u>35.315</u>	<u>34.458</u>
	<u>36.745</u>	<u>36.534</u>

Belastingen en Premies Sociale Verzekeringen

Te betalen loonheffing	23.095	23.698
Te betalen pensioenpremies	3.901	4.364
Te betalen BTW	<u>0</u>	<u>9.815</u>
	<u>26.996</u>	<u>37.877</u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Toelichting op de balans per 31 december 2017

Overige Schulden en Overlopende Passiva	2017	2016
Vooruitontvangen abonnementsgelden	12.707	9.379
Waarborgsommen Huur	10.000	10.560
Accountants en Advieskosten	8.480	13.000
Borg	80	0
Vooruitontvangen subsidie	38.192	0
Overige schulden	1.934	8.953
	<u>71.393</u>	<u>41.892</u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Toelichting op de resultatenrekening over 2017

Opbrengsten	2017	2016
Opbrengst Fitness	200.735	203.591
Opbrengst Zwembad	319.505	338.441
Opbrengst Horeca	4.148	4.984
Opbrengst Verhuur	154.498	140.970
Opbrengst voorgaande jaren	-156	693
Opbrengst Diversen	31.533	33.013
Opbrengst Rondleidingen Gemeentegrot	363.380	365.712
Opbrengst Kerstmarkt	152.613	145.548
Opbrengst Cave Cinema	0	-357
Opbrengt Diversen Gemeentegrot	14.469	25.574
	1.240.725	1.258.169

Inkopen

Inkopen Sportartikelen en materialen	402	3.923
Inkopen materialen en techniek	3.901	3.357
Inkoop Parkeerkaarten	26.490	23.352
Inkoop Zonnebank	750	1.861
Inkoop Zwemartikelen	594	943
Inkoop Drankautomaat Gemeentegrot	3.502	4.140
Inkoop Diversen	2.971	2.404
	38.610	39.980

Project RealFit

Subsidie	18.887	0
----------	--------	---

Exploitatiebijdrage

Exploitatiebijdrage Gemeente Valkenburg	725.023	728.351
---	---------	---------

De gemeente bezit 100% van de aandelen van de polfermolen en staat hierbij volledig garant voor het exploitatietekort. Het exploitatietekort over het jaar 2017 bedraagt € 725.023,-, waarop een gemeentelijk voorschot is ontvangen van € 330.000,-.

Het verschil van € 395.093,- is verrekend met de rekening-courantverhouding tussen de gemeente en de Polfermolen.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Toelichting op de resultatenrekening over 2017

	2017	2016
Lonen en Salarissen		
Lonen en Salarissen	849.292	832.033
Sociale Lasten	133.070	137.577
Voorzienig personeel	49.406	0
Ontvangen ziektekosten	-6.276	-9.544
	1.025.492	960.066
Overige Personeelskosten		
Premie Ziekteverzuimverzekering	24.069	13.765
Arbodienst	3.761	4.228
Ingehuurd Personeel	52.070	56.859
Managementvergoeding	82.966	82.719
Reis- en Verblijfkosten	16.893	13.888
Onkosten Vergoedingen	2.590	2.971
Cursussen en Opleiding	2.897	2.125
Bedrijfskleding	1.778	405
Doorbelasting Loonkosten	-19.800	-19.800
Combifunctionaris & verenigingsondersteuner	-97.044	-101.188
Overige Personeelskosten	24.203	19.529
	94.383	75.501
Exploitatiekosten		
Huur	116.500	170.000
Huur Gemeentegrot	104.253	103.941
Energiekosten	255.296	265.648
Correctie energiekosten voorgaande jaren	-3.380	0
Onderhoud pand en installaties	3.120	4.191
Verzekeringen	17.537	16.271
Zakelijke Lasten Onroerend Goed	17.306	18.077
Gemeentelijke Belastingen	25.538	43.203
Vermakelijkhedenretributie Gemeentegrot	8.714	8.854
Vuilafvoer	3.755	4.519
Schoonmaakkosten	104.155	104.702
Overige exploitatiekosten Gemeentegrot	38.036	40.278
Diverse Huisvestingskosten	8.892	6.061
Correctie Huisvestingskosten voorgaande jaren	-1.499	-1.842
	698.223	783.903

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



Toelichting op de resultatenrekening over 2017

	2017	2016
Directe kosten		
Sportbenodigdheden	1.060	728
Magneetkaarten	565	1.588
Zwemdiploma's	1.405	865
Chemicaliën	5.958	15.638
Kosten openlucht zwembad	0	1.970
	8.988	20.789
Verkoopkosten		
Reclame en Advertenties	23.229	22.081
Drukwerk en Folders	1.743	1.490
Sponsoring	650	595
Decoratiemateriaal	84	50
Representatie	2.074	1.761
Overige verkoop en Marketingkosten	816	1.560
	28.596	27.537
Overige Kosten		
Porti en Vracht	190	454
Contributies en abonnementen	6.428	7.376
Kantoor en Administratiekosten	6.312	5.336
Telefoonkosten	4.223	4.834
Automatisering	8.270	7.457
Onderhoud en Kleine Aanschaf	2.412	2.707
Accountants en Advieskosten	14.144	13.255
Verzekeringen	96	96
Rechten en Vergunningen	2.541	2.308
Achtergrondmuziek	3.003	6.318
Diverse Algemene Kosten	6.202	6.332
	53.821	56.473
Project RealFit		
Kosten project Real Fit	18.887	0

Toelichting op de resultatenrekening over 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Financiële Baten en Lasten		
Rente Rekening-Couranten	0	616
Rente en Bankkosten	<u>3.645</u>	<u>4.409</u>
	3.645	5.025

Exploitatie gemeentegrot	2017	2016
Kerstmarkt	895.595	834.828
Rondleidingen per trein	33.988	43.249
Rondleidingen te voet	7.051	11.084
Cave Experience	468.660	455.209
Drankautomaat gemeentegrot	5.000	6.363
Overige activiteiten	6.827	8.044
Incidentele verhurings	3.035	1.848
Exploitatiebijdrage de Leeuw	907	908
Cave Cinema	0	6.711
Provisie	-200	-40
Overige exploitatieinkomsten	0	8.450
Bijdragen van derden ziektekosten	197	1.262
Totale Baten	1.421.059	1.377.917
Gasverbruik	727	903
Waterverbruik	797	802
Waterschapslasten	141	140
Telefoonkosten	399	586
Overige uitgaven	241	0
Verzekeringen	1.389	1.389
Onderhoudskosten noodvoorzieningen	3.629	1.591
Dienst- en werkkleding	1.242	0
Drankautomaat gemeentegrot	3.502	4.140
Schoonhouden / schoonmaakartikelen	8.717	8.406
Inhuur personeel gemeente	6.000	6.000
Onderhoud aanhangers	9.532	9.173
Vermakelijkhedenretributie	8.714	8.854
Electriciteitsverbruik	8.557	10.624
Overige exploitatiekosten	9.045	13.960
Leasekosten trekkers	15.590	15.554
Managementvergoeding	13.275	13.235
Advertentie- en reclamekosten	2.257	9.633
Huur gemeentegrot	104.253	103.941
Personele kosten	213.484	212.752
Kerstmarkt	742.982	689.279
Zakelijke lasten	875	3.902
Afrekening Cave Experience	146.319	143.830
Promotionele activiteiten	15.427	8.930
Kosten Cave Cinema	0	7.068
Totale Lasten	1.317.093	1.274.693
Saldo	103.965	103.224

Akkoordverklaring directie Polfermolen

Valkenburg aan de Geul, 25-04-2018

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 2017

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2017 van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. te Valkenburg aan de Geul gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. op 31 december 2017 en van het resultaat over 2017 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2017;
- de resultatenrekening over 2017;
- 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.

Verklaring over de in de jaarrekening 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 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 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.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



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 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, 25 april 2018

Ernst & Young Accountants LLP

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

