

JAARREKENINGEN 2016

- Geconslideerde jaarrekening
- Vennootschappelijke jaarrekening
- Overige gegevens

1. GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2016 (voor resultaatbestemming)

ACTIEF	31-12-2016	31-12-2015
VASTE ACTIVA		
Immateriële vaste activa (1)	24.591	43.319
Materiële vaste activa (2)		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	174.741	199.002
Inventarissen	13.986	20.662
	188.727	219.664
Vastgoedbeleggingen (3)		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	1.097.939	1.282.711
Inventarissen	0	4.607
	1.097.939	1.287.318
Financiële vaste activa		
Deelneming HML BV	1.625.000	1
VLOTTENDE ACTIVA		
Onderhanden projecten (4)	6.368.025	6.029.659
Voorraad gereed product (5)	34.085.972	33.834.068
Overige voorraad onroerend goed (6)	892.441	1.293.902
Vorderingen (7)		
Debiteuren	117.735	195.528
Overlopende activa	154.726	36.021
Overige vorderingen	6.771	6.772
	279.232	238.321
Liquide middelen (8)	0	0
	41.625.670	41.395.950
TOTAAL	44.561.927	42.946.252

PASSIEF	31-12-2016	31-12-2015
GROEPSVERMOGEN (9)	15.609.995	15.897.568
VOORZIENINGEN (10)	172.500	280.000
LANGLOPENDE SCHULDEN (11)		
Achtergestelde lening Provincie	7.000.000	10.000.000
Kasgeldlening	12.000.000	0
	19.000.000	10.000.000
KORTLOPENDE SCHULDEN (12)		
Crediteuren	200.693	153.620
Schulden aan kredietinstellingen	4.956.616	1.212.557
Inkoopverplichting aandelen Gemeente Roermond	0	1.984.000
Kasgeldlening	0	11.000.000
Kortlopend deel achtergestelde lening provincie	3.000.000	0
Belastingen en premies sociale verzekeringen	89.321	313.019
Schulden ter zake van pensioenen	7.268	9.096
Overlopende passiva	1.514.184	2.083.769
Overige schulden	11.350	12.623
	9.779.432	16.768.684
TOTAAL	44.561.927	42.946.252

1.2 GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2016

	2016	2015
NETTO-OMZET		
Netto omzet onderhand projecten, ger.product en overig onroerend	1.069.919	6.421.536
Netto omzet exploitatiegebouwen	138.688	0
Huuropbrengsten	102.673	61.840
Dienstverlening	145.308	123.374
Overig	0	0
	<u>1.456.588</u>	<u>6.606.750</u>
Mutatie gereed product en onderhanden	173.809	-2.548.501
SOM DER BEDRIJFSOPBRENGSTEN (13)	<u>1.630.397</u>	<u>4.058.249</u>
BEDRIJFSLASTEN		
Kosten grond- en hulpstoffen	10.000	387.376
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	97.626	1.160.430
Kosten beheer en verkoop voorraad gereed product	30.675	0
Lonen en salarissen (14)	474.616	693.807
Sociale lasten en pensioenlasten (15)	122.178	138.781
Afschrijvingen (16)	71.438	84.452
Voorziening contractuele verplichtingen	-32.500	205.000
Exploiatiekosten bedrijfsgebouwen (17)	25.379	21.208
Overige bedrijfskosten (18)	229.252	277.340
	<u>1.028.664</u>	<u>2.968.394</u>
SOM DER BEDRIJFSLASTEN	<u>1.028.664</u>	<u>2.968.394</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	<u>601.733</u>	<u>1.089.855</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten (19)	-889.305	-965.052
UITKOMST FINANCIËLE BATEN EN LASTEN	<u>-889.305</u>	<u>-965.052</u>
RESULTAAT UIT BEDRIJFSUITOEFENING	<u>-287.572</u>	<u>124.803</u>

1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

	2016	2015
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat uit bedrijfsuitoefening	-287.572	124.803
Afschrijvingen materiële vaste activa eigen gebruik	30.937	29.449
Afschrijvingen vastgoedbeleggingen	13.067	13.040
Afschrijvingen immateriële vaste activa	27.434	41.963
Voorziening contractuele verplichtingen	-32.500	205.000
Reorganisatievoorziening personeel	-75.000	56.371
	-36.062	345.823
Veranderingen in werkkapitaal		
Mutatie vorderingen	-40.911	-28.195
Mutatie onderhanden projecten, gereed product en voorraad onroerend goed	-188.809	2.460.646
Mutatie kortlopende schulden	1.010.747	1.666.155
	781.027	4.098.606
KASSTROOM UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN	457.393	4.569.232
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in deelnemingen	-1.624.999	
Investerings in immateriële vaste activa	-8.706	-11.637
investerings in materiële vaste activa en inventarissen	0	-23.231
Investerings in vastgoedbeleggingen en inventarissen	176.312	-534.364
KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN	-1.457.393	-569.232
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Mutatie kasgeldleningen	1.000.000	-4.000.000
KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN	1.000.000	-4.000.000
MUTATIE LIQUIDE MIDDELEN	0	0
Stand 31 december voorafgaand boekjaar	0	0
Mutaties in verslagjaar	0	0
Stand 31 december verslagjaar	0	0

1.4 GRONDSLAGEN ALGEMEEN

Algemeen

De vennootschap heeft zowel de vennootschappelijke jaarrekening als de geconsolideerde jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De jaarrekening is opgemaakt op 6 april 2017.

Ontwikkelingsmaatschappij Midden-Limburg BV is statutair gevestigd te Roermond aan de Godsweetersingel 85, 6041 GK Roermond en heeft als belangrijkste activiteiten het (her)ontwikkelen en verkopen van nieuwe bedrijventerreinen, het beheer en de herstructurering van bestaande bedrijventerreinen en het verrichten van dienstverlening aan en ten behoeve van de aandeelhoudende gemeenten en ondernemers.

Grondslagen voor consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen de financiële gegevens van de vennootschap en haar groepsmaatschappijen per 31 december van het boekjaar. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen en vennootschappen waarin beslissende zeggenschap wordt uitgeoefend. Hierbij worden mede in aanmerking genomen de financiële instrumenten die potentiële stemrechten bevatten en direct kunnen worden uitgeoefend.

De groepsmaatschappijen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum waarop beslissende zeggenschap op de groepsmaatschappij is verkregen. De groepsmaatschappijen worden niet meer in de consolidatie opgenomen vanaf de datum waarop geen sprake meer is van beslissende zeggenschap. De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling vastgesteld.

In de consolidatie zijn betrokken Ontwikkelingsmaatschappij Midden-Limburg B.V. en haar groepsmaatschappijen.

De geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap omvat mede de jaarrekening van:

- REO CWI B.V.	
Gevestigd te Roermond	100%
- OML Zevenellen B.V.	
Gevestigd te Roermond	100%
- OML Vastgoed B.V.	
Gevestigd te Roermond	100%
- OML Bedrijventerrein B.V.	
Gevestigd te Roermond	100%

Bij de consolidatie zijn de onderlinge financiële verhoudingen alsmede de onderlinge leveringen van goederen en diensten geëlimineerd. Er zijn geen andere deelnemingen.

Valuta omrekening

De jaarrekening luidt in euro's, hetgeen de functionele en presentatievaluta van de groep is. Een transactie in vreemde valuta wordt bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de functionele valutakoers op transactiedatum. Monetair balansposten in vreemde valuta worden omgerekend tegen de functionele valutakoers op de balansdatum. Niet-monetaire balansposten in vreemde valuta, die zijn gewaardeerd op historische kosten, worden omgerekend tegen de functionele valutakoers op transactiedatum.

Salderen

- 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.

Onderscheid tussen vlottende en vaste activa en tussen kortlopende en langlopende schulden

Activa en schulden worden als vlottend (kortlopend) gerubriceerd als ze naar verwachting binnen 12 maanden na balansdatum worden gerealiseerd of afgewikkeld.

1.5 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Oordelen en schattingen

Voor het opstellen van de jaarrekening moeten schattingen en beoordelingen worden gemaakt die consequenties hebben voor de gerapporteerde bedragen voor activa en verplichtingen, inkomsten en uitgaven en de daaraan gerelateerde rapportage van niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen op de datum van de jaarrekening. De grondslagen die, naar het oordeel van de directie, het belangrijkst zijn voor de rapportage van de financiële toestand en de resultaten van activiteiten, worden besproken in de betreffende toelichtingen. Hetzelfde geldt voor de onderwerpen waarbij de directie beoordelingen en inschattingen moet maken over zaken die intrinsiek onzeker zijn. De directie tekent daarbij aan dat toekomstige gebeurtenissen vaak afwijken van de voorspellingen en dat schattingen regelmatig moeten worden bijgesteld.

Immateriële vaste activa

Een immaterieel vast actief wordt in de balans opgenomen als:

- het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen die een actief in zich bergt, zullen toekomen aan de vennootschap; en
- de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

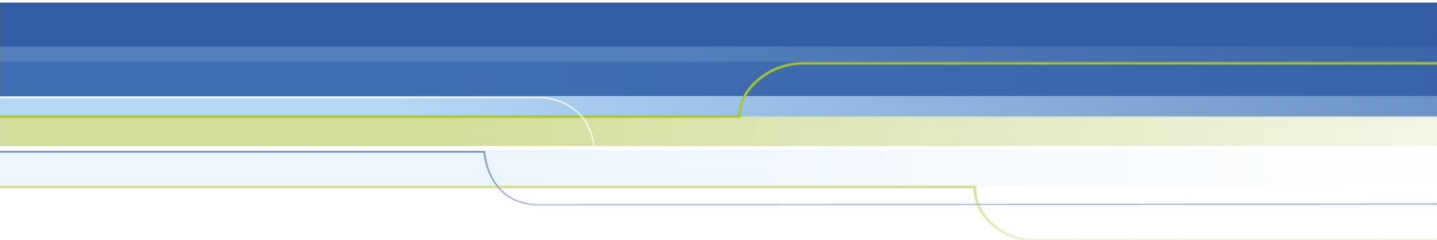
De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen danwel de lagere realiseerbare waarde (hier de hoogste van de bedrijfswaarde en opbrengstwaarde). Het afschrijven van de immateriële vaste activa geschiedt stelselmatig op basis van de geschatte economische levensduur met een maximum van 5 jaar. De economische levensduur en afschrijvingsmethode worden aan het einde van ieder boekjaar opnieuw beoordeeld. Indien de geschatte economische levensduur langer is dan 5 jaar, zal vanaf het moment van verwerking aan het einde van elk boekjaar een impairment test worden uitgevoerd.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa in eigen gebruik worden gewaardeerd tegen de kostprijs (verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs), minus eventuele investeringssubsidies, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardevermindervingsverliezen.

De afschrijving is lineair en gebaseerd op de verwachte gebruiksduur rekening houdend met de restwaarde. Indien de verwachting omtrent de afschrijvingsmethode, gebruiksduur en/of restwaarde in de loop van de tijd wijzigingen ondergaat, worden zij als een schattingswijziging verantwoord.

Het afschrijven van materiële vaste activa geschiedt stelselmatig op basis van de geschatte economische levensduur met een maximum van 25 jaar.



Een materieel vast actief wordt niet langer in de balans opgenomen na vervreemding of wanneer geen toekomstige prestatie-eenheden van het gebruik of de vervreemding worden verwacht.

Vastgoedbeleggingen

Vastgoedbeleggingen zijn onroerende zaken die worden aangehouden om huuropbrengsten en/of waardestijging te realiseren en niet dienen voor eigen gebruik. De eerste waardering van een vastgoedbelegging geschiedt tegen de verkrijgingsprijs, inclusief de transactiekosten minus eventuele investeringssubsidies. Na de eerste verwerking worden de vastgoedbeleggingen gewaardeerd tegen de kostprijs (verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs), minus eventuele investeringssubsidies, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingverliezen.

Het afschrijven van vastgoedbeleggingen geschiedt stelselmatig op basis van de geschatte economische levensduur met een maximum van 33 jaar.

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin de vennootschap invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid worden tegen de vermogensmutatiemethode gewaardeerd. Overeenkomstig deze methode, worden de deelnemingen in de balans opgenomen tegen het aandeel van de vennootschap in de nettovermogenswaarde vermeerderd met haar aandeel in de resultaten van de deelnemingen vanaf het moment van verwerving, bepaald volgens de grondslagen zoals vermeld in deze jaarrekening. In de winst-en-verliesrekening wordt het aandeel van de vennootschap in het resultaat van de deelnemingen opgenomen.

Onderhanden projecten

Projectopbrengsten en projectkosten uit hoofde van het onderhanden project worden als opbrengsten en kosten in de winst- en verliesrekening naar rato van de verrichte prestatie per balansdatum verwerkt, indien het resultaat van een onderhanden project op betrouwbare wijze kan worden ingeschat ('percentage of completion'-methode).

Als het waarschijnlijk is dat de totale projectkosten de totale projectopbrengsten zullen overschrijden, worden de verwachte verliezen onmiddellijk in de winst- en verliesrekening verwerkt.

De projectkosten bestaan uit de directe projectuitgaven, de opslag voor kosten die toerekenbaar zijn aan projectactiviteiten in het algemeen en toewijsbaar zijn aan het project gebaseerd op het normale niveau van projectactiviteiten.

Aan de onderhanden projecten wordt interest toegerekend welke gelijk is aan de rentelasten van de externe financieringen.

Een voorziening voor verwachte verliezen voor een project wordt in mindering gebracht op de post onderhanden projecten. Tevens worden de gedeclareerde termijnen in mindering gebracht op de post onderhanden projecten.

Voorraad gereed product

De voorraad gereed product wordt gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs danwel de lagere opbrengstwaarde. Voor de bepaling van de opbrengstwaarde wordt jaarlijks een markttoets gedaan van de verkoopprijzen van in de regio aanwezige bedrijventerreinen.

Overige voorraad onroerend goed

De overige voorraad onroerend goed wordt gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel de lagere opbrengstwaarde. De opbrengstwaarde wordt bepaald door gesloten overeenkomsten, dan wel op basis van een residuele grondwaardeberekening of huurwaardeberekening hetgeen via makelaars in de markt wordt getoetst.

Vorderingen

Vorderingen worden opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs, die in het algemeen overeenkomt met de nominale waarde verminderd met een waardecorrectie in verband met oninbaarheid.

Liquide middelen

Liquide middelen betreffen kasmiddelen en banktegoeden bij banken. De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen per balansdatum af te wikkelen.

Langlopende schulden

Opgenomen leningen worden initieel verantwoord tegen kostprijs, zijnde de reële waarde van de ontvangen bedragen na aftrek van transactiekosten. Vervolgens worden opgenomen leningen verwerkt tegen de geamortiseerde kostprijs met toepassing van de effectieve-rentemethode. De geamortiseerde kostprijs wordt berekend door rekening te houden met eventuele disagio of agio. De rentelasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben en verantwoord in de winst-en-verliesrekening.

Pensioenen

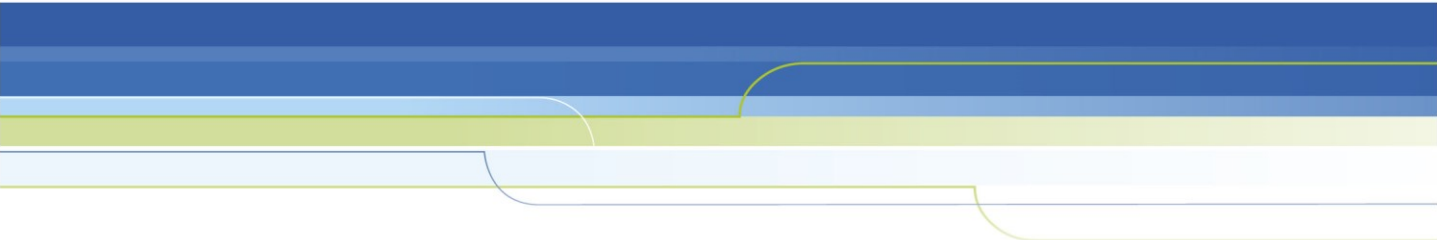
OML's pensioenregeling kwalificeert als een toegezegd-pensioenregeling. De pensioenregeling is ondergebracht bij een bedrijfstakpensioenfonds. Aan de hand van de beschikbare informatie van het bedrijfstakpensioenfonds is het vormen van een additionele voorziening per balansdatum, naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie, niet nodig geacht.

Kortlopende schulden

Handelscrediteuren en overige kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, die in het algemeen overeenkomt met de nominale waarde.

Overig

Voor zover niet anders vermeld vindt waardering plaats op basis van historische kosten. Opgenomen bedragen stellen nominale waarden voor.



1.6 GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Netto omzet

Onder netto omzet zijn opgenomen de opbrengsten van de verkopen van kavels bedrijventerreinen, overige opbrengsten op de onderhanden projecten (tijdelijke huuropbrengsten, pachtopbrengsten etc), de huuropbrengsten uit de exploitatie van gebouwen, de gedeclareerde uren dienstverlening aan gemeenten en de pachtopbrengsten van overige gronden.

Mutatie onderhanden projecten

Dit betreft het saldo van de opbrengsten en investeringen in het kalenderjaar ten aanzien van de onderhanden projecten.

Kosten grond- en hulpstoffen

Onder de kosten grond- en hulpstoffen zijn opgenomen de verwervingskosten en bijkomende kosten in verband met aankoop van gronden. De opbrengst van gronden die worden afgestoten aan derden omdat zij buiten het plangebied van het te ontwikkelen bedrijventerrein vallen, worden op deze post in mindering gebracht.

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

Onder de kosten uitbesteed werk en andere externe kosten vallen alle kosten die in rekening worden gebracht door derden in verband met de ontwikkeling van bedrijventerreinen, variërend van advieskosten tot bouwrijpmaakkosten alsook opdrachten aan gemeenten en andere publieke instellingen.

Afschrijvingen

De afschrijvingen worden lineair berekend op basis van de geschatte levensduur; zonodig wordt met restwaarden rekening gehouden. Over in het boekjaar gedane investeringen wordt naar tijdsgelang afgeschreven.

Winstneming

De winst op werken wordt genomen naar rato van verkochte m2 bedrijventerreinen in relatie tot de totaal uitgeefbare m2 bedrijventerreinen. De aldus berekende winst wordt vervolgens gecorrigeerd met een risicoprocentage dat gerelateerd is aan de verwachte resterende looptijd van het project.

Belastingen

Per 1 januari 2016 is OML belastingplichtig voor de heffing van de vennootschapsbelasting.

1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

(1) Immateriële vaste activa

Deze post ontwikkelde zich gedurende 2016 als volgt:

	<u>31-12-2016</u>
Boekwaarde per 31 december 2015	43.319
Bij: investeringen	8.706
Af: desinvesteringen	<u>0</u>
	52.025
Af: afschrijvingen	<u>27.434</u>
Boekwaarde ultimo periode	24.591

(2) Materiële vaste activa

De post materiële vaste activa ontwikkelde zich gedurende 2016 als volgt:

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Inventarissen	Totaal
Boekwaarde per 31 december 2015	199.002	20.662	219.664
Bij: investeringen	0	0	0
Af: desinvesteringen	0	0	0
	199.002	20.662	219.664
Af: afschrijvingen	24.261	6.676	30.937
Boekwaarde ultimo periode	174.741	13.986	188.727
<i>Cumulatieve afschrijvingen</i>	<i>370.437</i>	<i>139.175</i>	<i>518.612</i>

(3) Vastgoedbeleggingen

De post vastgoedbeleggingen ontwikkelde zich gedurende 2016 als volgt:

	Kantoor Godsweerder straat	Parkeerplaatsen Godsweerder- straat	Uitgegeven gronden in erfpacht	Totaal
Boekwaarde per 31 december 2015	244.772	0	1.037.939	1.282.711
Bij: investeringen *)	0	60.000	0	60.000
Af: desinvesteringen	-232.171	0	0	-232.171
	12.601	60.000	1.037.939	1.110.540
Af: afschrijvingen	12.601	0	0	12.601
Boekwaarde ultimo periode	0	60.000	1.037.939	1.097.939
<i>Cumulatieve afschrijvingen</i>	<i>177.676</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>177.676</i>

*) De investering in de vastgoedbelegging betreft de herclassificatie van de 8 parkeerplaatsen eigendom op het binnenterrein Godswederderstraat 2a/b te Roermond.

	Kantoor Godswederder straat	Parkeerplaatsen Godswederder- straat	Uitgegeven gronden in erfpacht	Totaal
<i>Inventarissen</i>				
Boekwaarde per 31 december 2015	4.607	0	0	4.607
Bij: investeringen	0	0	0	0
Af: desinvesteringen	-4.141	0	0	-4.141
	466	0	0	466
Af: afschrijvingen	466	0	0	466
Boekwaarde ultimo periode	0	0	0	0
<i>Cumulatieve afschrijvingen</i>	<i>27.590</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>27.590</i>

(4) Onderhanden projecten

	31-12-2016	31-12-2015
- Merum (De Schroof)	549.487	536.226
- Oosttangent	4.339.044	4.218.929
- Zevenellen (herontwikkeling)	1.479.494	1.274.504
	6.368.025	6.029.659

(5) Voorraad gereed product

	31-12-2016	31-12-2015
Voorraad Roerstreek Zuid	296.655	296.657
Voorraad Windmolenbos	1.252.821	1.341.338
Voorraad Merum	12.078.547	12.101.846
Voorraad BPML	20.391.529	20.027.807
Compensatiegronden	66.420	66.420
	34.085.972	33.834.068

(6) Overige voorraad onroerend goed

	31-12-2016	31-12-2015
Boekwaarde per 31 december 2015	1.293.902	1.099.916
Bij: investeringen *)	0	193.986
	-401.461	0
Boekwaarde ultimo periode	892.441	1.293.902

(7) Vorderingen**Debiteuren**

Participanten

Overige debiteuren

31-12-2016 31-12-2015

0 48.043

117.735 147.485

117.735 195.528**Overlopende activa**

Vorderingen op participanten

Oprichting HML BV

Vordering BIZ Roerstreek cameraproject

Overige

129.298 0

- 8.987

- 15.844

25.428 11.190

154.726 36.021**Overige vorderingen**

Overige

6.771 6.772

6.771 6.772**Totaal****279.232 238.321****(8) Liquide middelen**

Kas

Financiële instellingen

Totaal**31-12-2016 31-12-2015**

0 0

0 0

0 0

De vennootschap heeft geen liquide middelen en maakt gebruik van een rekeningcourant faciliteit als onderdeel van het financieringsarrangement bij de BNG. De rekenincourant is credit onder de kortlopende schulden gepresenteerd.

Niet in de balans opgenomen activa

Met ingang van verslagjaar 2016 is Ontwikkelingsmaatschappij Midden-Limburg B.V. (evenals haar dochterondernemingen) vennootschapsbelasting-plichtig geworden. In dit kader is de (voorlopige) fiscale positie van de onderneming ultimo 2016 bepaald. Rekening houdend met tijdelijke verschillen in commerciële en fiscale waardering van met name de grondposities (in deze jaarrekening verantwoord als onderhanden projecten en voorraad gereed product), zou dit kunnen leiden tot een actieve belastinglatentie. Gezien het feit dat de waarde van een dergelijke actiefpost momenteel niet op betrouwbare wijze vastgesteld kan worden is deze niet opgenomen in de balans van de onderneming per 31 december 2016.

(9) GROEPSVERMOGEN

	31-12-2016	31-12-2015
Geplaatst aandelenkapitaal	1.904.850	1.904.850
Agioreserve	142.200	1.886.350
Wettelijke reserve	13.420	13.420
Algemene reserve	13.837.097	13.952.144
Correctie inkoopverplichting GemRmd	0	-1.984.000
Resultaat lopend boekjaar	-287.572	124.803
Totaal	15.609.995	15.897.567

(10) VOORZIENINGEN

	31-12-2016	31-12-2015
Voorziening wachtgeldregeling	0	75.000
Voorziening verlieslatende contracten	172.500	205.000
Totaal	172.500	280.000

(11) LANGLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2016	31-12-2015
Achtergestelde lening provincie	7.000.000	10.000.000
Kasgeld leningen	12.000.000	0
TOTAAL LANGLOPENDE SCHULDEN	19.000.000	10.000.000

	Leningbedrag	Start aflossings-datum	Rente %
Achtergestelde lening Provincie per 31/12/2016	10.000.000	1-1-2017	5,60%
Kasgeldlening #1 met refnr 432679	12.000.000	21-1-2017	1,634%

OML dient in 2017 €250.000 per maand af te lossen op de achtergestelde lening van de provincie Limburg. In totaliteit bedraagt de aflossingsverplichting in 2017 €3.000.000. Dit bedrag is onder de kortlopende schulden opgenomen.

Per 30 december 2016 heeft de herfinanciering van de financieringsfaciliteit van OML bij de BNG plaatsgevonden. OML heeft een maximale kredietfaciliteit van €20.500.000, bestaande uit €14.500.000 kasgeldfaciliteit en €6.000.000 rekeningcourant faciliteit. De aandeelhouders van OML hebben zich gezamenlijk borg gesteld voor de rekeningcourant faciliteit.

(12) KORTLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2016	31-12-2015
Crediteuren	200.693	153.620
Schulden aan kredietinstellingen	4.956.616	1.212.557
Schuld inzake inkoopverplichting aandelen Gem Rmd	0	1.984.000
Kasgeldleningen	0	11.000.000
Kortlopend deel Achtergestelde lening Provincie Limburg	3.000.000	0
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	45.134	262.676
Premies sociale verzekeringen	13.709	14.337
Loonheffing	30.478	36.006
	89.321	313.019
Pensioenen	7.268	9.096
Overlopende passiva		
Rente en bankkosten	796	92.937
Reservering vakantiegeld/vakantiedagen/herbezetting	22.375	22.280
Nog uit te keren lonen en salarissen	56	56
Vooruitgefactureerde bedragen	67.956	67.283
Te verrekenen posten participanten	3.534	8.634
Afdrachten bovenwijkse voorzieningen participanten	31.305	395.270
Nog te maken kosten opgeleverd werk Windmolenbos	41.937	41.937
Nog te maken kosten opgeleverde werken Merum	548.247	553.336
Nog te maken kosten opgeleverde werk BPML	770.911	831.502
Overige	27.067	70.534
	1.514.184	2.083.769
Overige schulden		
Waarborgsommen huurders	0	5.188
Keyport 2020	0	23.692
Overige schulden	11.350	7.435
	11.350	12.623
Totaal	9.779.432	16.768.684

(13) BEDRIJFSOPBRENGSTEN

	2016	2015
Netto omzet onderhanden projecten, gereed product en overig onroerend goed		
Opbrengst verkoop kavels bedrijventerreinen	639.339	6.326.910
Opbrengst verkoop overig onroerend goed	425.000	-
Overige opbrengsten uit gereed produkt	-	-42
Overige opbrengsten uit onderhanden projecten	5.580	94.668
	1.069.919	6.421.536
Netto opbrengst verkoop exploitatiegebouw	138.688	-
Opbrengst kantoor Godsweerderstraat	8.085	34.971
Opbrengst gronden in erfpacht gegeven	94.588	26.869
	102.673	61.840
Dienstverlening aan gemeenten	141.733	123.374
Dienstverlening aan derden	3.575	-
NETTO OMZET	1.456.588	6.606.750
Mutatie gereed product en onderhanden werken	173.809	-2.548.501
SOM DER BEDRIJFSOPBRENGSTEN	1.630.397	4.058.249

(14) LONEN EN SALARISSEN

Salarissen	525.346	589.095
Mutatie reorganisatievoorziening	-73.369	65.679
Opbrengst detachtering personeel bij derden	-13.851	-
Mutatie verplichtingen ivm vakantiegeld en -dagen	36.490	39.033
	474.616	693.807

(15) SOCIALE LASTEN EN PENSIOENLASTEN

Sociale lasten	55.558	60.033
Pensioenlasten	66.620	78.748
	122.178	138.781

Ultimo 31 december 2016 waren bij de vennootschap 8 personeelsleden (2015: 8) in loondienst.
Gemiddeld waren in 2016 bij de vennootschap 8 personeelsleden in loondienst.

(16) AFSCHRIJVINGEN

	2016	2015
Immateriële vaste activa	27.434	41.963
Materiële vaste activa		
- Gebouwen	24.261	24.065
- Andere vaste bedrijfsmiddelen	6.676	5.348
Vastgoedbeleggingen		
- Gebouwen	12.601	12.574
- Andere vastgoedgoedbeleggingen	466	466
	44.004	42.489
	71.438	84.452

(17) EXPLOITATIEKOSTEN BEDRIJFSGEBOUWEN

	2016	2015
Exploitatie kantorencentrum	18.580	17.281
Exploitatie kantoor Godsweerderstraat	6.799	3.927
	25.379	21.208

(18) OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN

Diverse personeelskosten	41.106	45.051
Huisvestingskosten	15.385	26.038
Kantoorkosten	50.277	63.498
Verkoopkosten	21.139	26.816
Algemene kosten	114.415	80.211
Advocaat, onderzoeks en beheerkosten kavel REO Bedrijvencentrum	-13.741	21.310
Bijdrage herstructureringskosten	671	14.416
	229.252	277.340

(19) RENTELASTEN EN SOORTGELIJKE KOSTEN

Rentelast achtergestelde lening Provincie Limburg	-561.285	-559.666
Rentelast kasgeldleningen en rekening courant BNG	-218.502	-293.235
Rentelast inkoopverplichting 533 aandelen gemeente Roermond	-79.360	-79.360
Rentelast verwervingsverplichting kavel Koeweide Maasgouw	-29.000	-29.000
Bankkosten	-1.158	-3.791
	-889.305	-965.052

Niet uit de balans blijkende verplichtingen**Verwerving van terrein Koeweide Maasbracht**

In de onderhandelingen met de gemeente Maasgouw omtrent de toetreding als aandeelhouder van OML is overeengekomen dat OML in het kader van de herstructureringsopgave in Maasgouw uiterlijk 1 januari 2017 het terrein Koeweide te Maasbracht dient te verwerven voor een bedrag van € 725.000. Deze

verplichting is op 1 januari 2017 niet ingelost, maar zal gedurende het jaar 2017 gerealiseerd worden. Intussen betaalt OML vooralsnog jaarlijks een vergoeding van 4% aan de gemeente Maasgouw tot het moment van verwerving van de kavel voor OML.

Financiële afhandeling directeur OML

De Raad van Commissarissen zijn in opdracht van de aandeelhouders in onderhandeling over een mogelijke financiële afhandeling met de directeur van OML. Hoe deze afhandeling er precies uit gaat zien is nog niet bekend. In de huidige jaarrekening is hiermee derhalve geen rekening gehouden en er is te veel onduidelijkheid om een eventuele voorziening op te nemen.

Leasetermijn auto van de zaak en printers

De totale verplichting met betrekking tot het betalen van leasetermijnen bedraagt € 33.357. Tegenover deze verplichting zijn geen zekerheden gesteld door Ontwikkelingsmaatschappij Midden-Limburg BV. De samenstelling van de verplichting is als volgt:

	Lease auto	Lease Printers	Totale lease Termijnen
Vervallend:			
binnen 1 jaar	9.312	5.272	14.584
tussen 1 en 5 jaar	10.864	7.909	18.773
	20.176	13.181	33.357

1.9 OVERIGE TOELICHTINGEN OP DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Kasstroomoverzicht

Bij het opstellen van het kasstroomoverzicht wordt uitgegaan van een vergelijking van de eindbalans met de beginbalans. Vervolgens worden die mutaties die niet tot een kasstroom hebben geleid, zoals afschrijvingen en dotaties/onttrekkingen van voorzieningen, geëlimineerd.

Garantievermogen

Het garantievermogen omvat:	31-12-2016	31-12-2015
Eigen vermogen	15.609.995	15.897.568
Achtergestelde lening Provincie	10.000.000	10.000.000
Totaal	25.609.995	25.897.568

Lijst van kapitaalbelangen

Deze lijst is opgenomen in de grondslagen van de consolidatie.

2. VENNOOTSCHAPPELIJKE JAARREKENING

2.1. Vennootschappelijke balans per 31 december 2016 (voor resultaatbestemming)

ACTIEF	31-12-2016	31-12-2015
VASTE ACTIVA		
Immateriële vaste activa	24.591	43.319
Materiële vaste activa		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	174.741	199.002
Inventarissen	13.986	20.662
	188.727	219.664
Vastgoedbeleggingen (20)		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	567.939	752.711
Inventarissen	0	4.607
	567.939	757.318
Financiële vaste activa (21)		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	2.736.852	3.031.661
	3.518.109	4.051.962
VLOTTENDE ACTIVA		
Overige voorraad onroerend goed (22)	698.455	698.455
Vorderingen		
Debiteuren	20.754	88.055
Op groepsmaatschappijen (23)	26.353.533	24.895.806
Overlopende activa	51.318	34.121
Overige vorderingen	6.050	6.050
	26.431.655	25.024.032
Liquide middelen	0	0
	27.130.110	25.722.487
TOTAAL	30.648.219	29.774.449

PASSIEF**31-12-2016****31-12-2015****EIGEN VERMONGEN (24)**

Geplaatst aandelenkapitaal	1.665.000	1.904.850
Agio reserve	142.200	1.886.350
Niet uitkeerbare wettelijke reserve	13.420	13.420
Algemene reserve	14.076.947	13.952.133
Onverdeeld resultaat	-287.572	124.803
	15.609.995	124.803

VOORZIENINGEN

Reorganisatievoorziening personeel	0	75.000
------------------------------------	---	--------

LANGLOPENDE SCHULDEN

Achtergestelde lening	7.000.000	10.000.000
-----------------------	-----------	------------

KORTLOPENDE SCHULDEN

Schulden aan kredietinstellingen	4.821.848	1.510.310
Kortlopend deel langlopende schulden	3.000.000	0
Crediteuren	122.747	54.713
Belastingen en premies sociale verzekeringen	32.499	52.167
Schulden ter zake van pensioenen	7.268	9.096
Overige schulden	562	5.188
Overlopende passiva	53.300	186.419

8.038.224

1.817.893

TOTAAL

30.648.219

29.774.449

2.2. Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2016

	2016	2015
NETTO-OMZET	643.061	469.454
SOM DER BEDRIJFSOPBRENGSTEN	643.061	469.454
BEDRIJFSLASTEN		
Lonen en salarissen	474.616	693.807
Sociale lasten	55.558	60.033
Pensioenlasten	66.620	78.748
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	27.434	41.963
Afschrijvingen op materiële vaste activa	44.004	42.489
Exploitatielasten bedrijfsgebouwen	6.799	3.927
Overige bedrijfskosten	215.800	262.023
SOM DER BEDRIJFSLASTEN	890.831	1.182.990
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten (25)	897.453	969.431
Rentelasten en soortgelijke kosten (26)	-642.445	-640.617
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	7.238	-384.722
Aandeel in resultaat deelnemingen	-294.810	509.525
NETTO RESULTAAT	-287.572	124.803

2.3. TOELICHTING OP DE VENNOOTSCHAPPELIJKE BALANS

(20) Vastgoedbeleggingen

De post vastgoedbeleggingen ontwikkelde zich gedurende 2016 als volgt:

	Kantoor Godsweerder straat	Parkeer- plaatsen Godsweer derstraat	Uitgegeven gronden in Erfpacht	Totaal
<i>Bedrijfsgebouwen en terreinen</i>				
Boekwaarde per 31 december 2015	244.772	0	507.939	752.711
Bij: investeringen	0	60.000	0	60.000
Af: desinvesteringen	-232.171	0	0	-232.171
	12.601	60.000	507.939	580.540
Af: Afschrijvingen	12.601	0	0	12.601
Boekwaarde per 31 december 2016	0	60.000	507.939	567.939
<i>Cumulatieve afschrijvingen</i>	<i>177.676</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>177.676</i>
<i>Inventarissen</i>				
Boekwaarde per 31 december 2015	4.607	0	0	4.607
Bij: investeringen	0	0	0	0
Af: desinvesteringen	-4.141	0	0	-4.141
	466	0	0	466
Af: Afschrijvingen	466	0	0	466
Boekwaarde per 31 december 2015	0	0	0	0
<i>Cumulatieve afschrijvingen</i>	<i>27.590</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>27.590</i>

(21) Financiële vaste activa

	OML Bedrij- venterrein	OML Vastgoed	OML Zevenellen	REO CWI	Totaal
Stand 31 december 2015	3.295.658	-470.911	187.126	19.762	3.031.662
Uitkering	0	0	0	0	0
Resultaat	-243.792	-48.177	-3.551	710	-294.810
Stand 31 december 2016	3.051.893	-519.088	183.575	20.472	2.736.852

(22) Overige voorraad onroerend goed

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Boekwaarde per 31 december 2015	698.455	698.455
Bij: investeringen	0	0
Af: Bijzondere waardevermindering	0	0
Boekwaarde per 31 december 2016	698.455	698.455

(23) Vorderingen op groepsmaatschappijen

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
<i>Rekeningcourantverhoudingen</i>		
OML Bedrijventerrein B.V.	23.737.861	22.022.828
OML Vastgoed B.V.	493.483	809.760
OML Zevenellen B.V.	921.119	829.308
REO CWI B.V.	-19.915	-19.054
	<u>25.132.548</u>	<u>23.642.842</u>
<i>Overige intercompany vorderingen</i>		
OML Bedrijventerrein B.V.	1.058.632	1.097.280
OML Vastgoed B.V.	41.776	37.082
OML Zevenellen B.V.	121.134	119.310
REO CWI BV	-557	-708
	<u>1.220.985</u>	<u>1.252.964</u>
	26.353.533	24.895.806

(24) Eigen Vermogen

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
1. Geplaatst aandelenkapitaal	1.904.850	1.904.850
2. Agio reserve	142.200	1.886.350
3. Niet uitkeerbare wettelijke reserve	13.420	13.420
4. Algemene reserve	13.837.097	13.952.133
5. Onverdeeld resultaat	-287.572	124.803
	<u>15.609.995</u>	<u>17.881.556</u>

Ad 1. Geplaatst aandelenkapitaal

In totaal zijn 4.233 aandelen geplaatst tegen een nominale waarde van €454,= per aandeel. Eind december 2016 heeft OML conform afspraak 533 aandelen ingekocht van de gemeente Roermond. Deze aandelen zijn in 2016 nog niet juridisch ingetrokken. Dit zal naar verwachting in 2017 gebeuren. De inkoop van de aandelen is gecorrigeerd op de agioreserve en de algemene reserve.

Ad 2. Agioreserve

Stand per 31 december 2015	1.886.350
Inkoop 533 aandelen gemeente Roermond	-1.744.150
Stand per 31 december 2016	<u>142.200</u>

Ad 3. Niet uitkeerbare wettelijke reserve

De niet uitkeerbare wettelijke reserve betreft het surplus van de conversie van 3.550 aandelen in 2003 van NLG naar Euro.

Ad 4. Algemene reserve

Stand per 31 december 2015	13.952.133
Resultaat boekjaar 2015	124.803
Inkoop 533 aandelen gemeente Roermond	-239.850
Stand per 31 december 2016	13.837.086

Ad 5. Onverdeeld resultaat

Het resultaat over het boekjaar bedraagt - € 287.572.

Het gehele resultaat over 2016 is in de balans opgenomen onder onverdeeld resultaat bij het eigen vermogen.

2.5. TOELICHTING OP DE VENNOOTSCHAPPELIJKE WINST- EN VERLIESREKENING

	2016	2015
(25) Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rentebaten groepsmaatschappijen	897.453	969.431
(26) Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rentelasten groepsmaatschappijen	-710	-708
Rentelast achtergestelde lening	-561.285	-559.667
Rentelast inkoopverplichting aandelen Gem Rmd	-79.360	-79.360
Overige rentelasten en soortgelijke kosten	-1.090	-882
	<u>-642.445</u>	<u>-640.617</u>

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Leasetermijn auto van de zaak en printers

De totale verplichting met betrekking tot het betalen van leasetermijnen bedrag € 33.357. Tegenover deze verplichting zijn geen zekerheden gesteld door Ontwikkelingsmaatschappij Midden-Limburg BV. De samenstelling van de verplichting is als volgt:

	Lease auto	Lease Printers	Totaal Termijnen
Vervallend:			
binnen 1 jaar	9.312	5.272	14.584
tussen 1 en 5 jaar	10.864	7.909	18.773
	<u>20.176</u>	<u>13.181</u>	<u>33.357</u>

Roermond, 6 april 2017

De directie

T.J.J.M. Schreurs *)

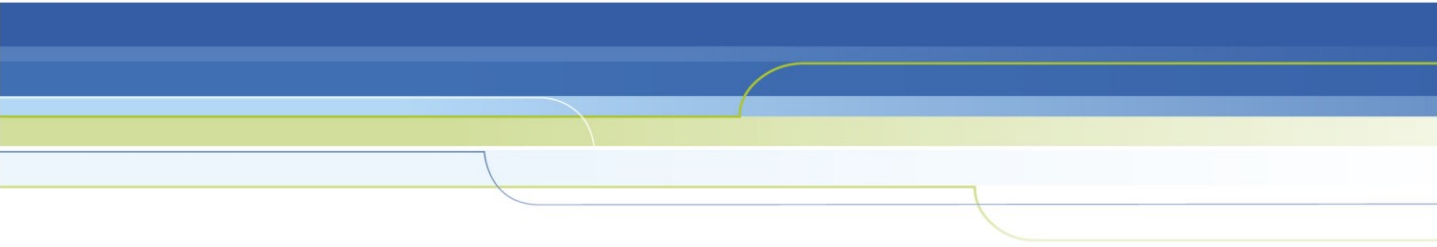
De Raad van Commissarissen

L. Urlings

J. Smulders

J. Cox

*) Op moment van ondertekening van de jaarrekening was de directeur belet



3. OVERIGE GEGEVENS

3.1 Winstbestemming

Artikel 12 der Statuten luidt:

1. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en eventueel andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen van de vennootschap grote is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal van de vennootschap, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
2. De winst blijkende uit de door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde winst- en verliesrekening staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders, nadat de directie de voorzieningen en reserves heeft kunnen vormen, welke benodigd zijn voor de verwezenlijking van het doel van de vennootschap.
3. De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen indien aan het vereiste lid 1 is voldaan en mits na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. Op door de vennootschap verkregen aandelen in haar kapitaal en op aandelen waarvan de vennootschap certificaten houdt vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats.

3.2 Controleverklaring

CONTROLEVERKLARING van de onafhankelijke accountant

Aan de aandeelhouders en de directie van Ontwikkelingsmaatschappij Midden-Limburg B.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2016

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 van Ontwikkelingsmaatschappij Midden-Limburg B.V. te Roermond gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Ontwikkelingsmaatschappij Midden-Limburg B.V. op 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

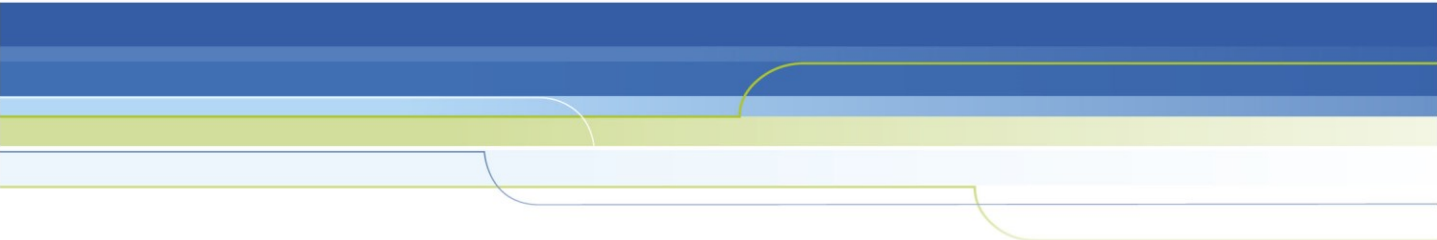
- De jaarrekening bestaat uit:
- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2016 ;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016;
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

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

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



Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- het bericht van de raad van commissarissen;
- het verslag van de directie;
- 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.

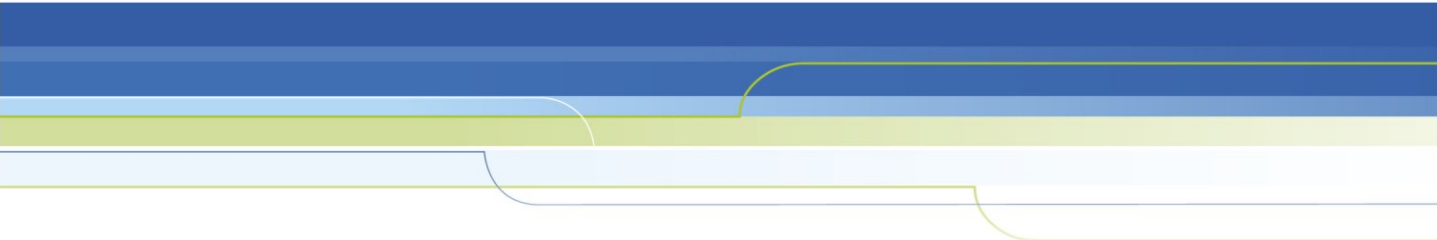
De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

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

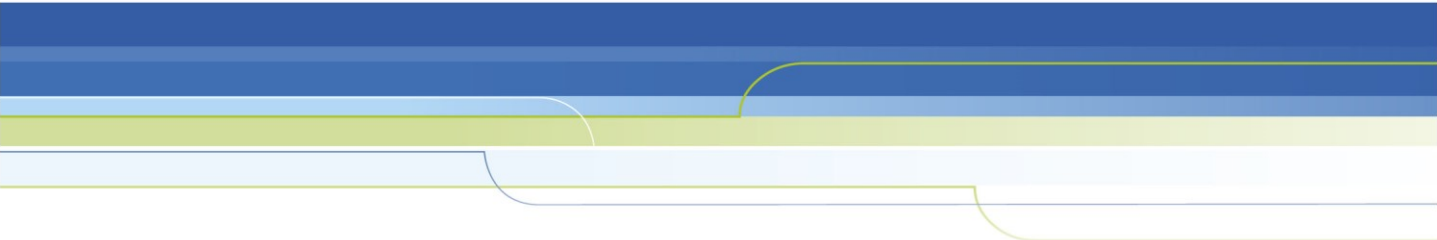
Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

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 entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij



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

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

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

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, 21 april 2017

Ernst & Young Accountants LLP

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