

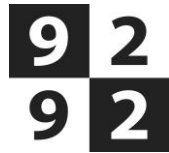


# Jaarrekening 2016

9 2  
9 2

9292 reist met je mee





***Jaarrekening 2016***

***REISinformatiegroep B.V.***

9292 [reist met je mee](#)

## **INHOUDSOPGAVE**

blz.

### **Jaarrekening 2016**

Balans per 31 december 2016	1
Winst- en verliesrekening over 2016	2
Kasstroomoverzicht	3
Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening	4
Algemene grondslagen	4
Grondslagen voor waardering van activa en passiva	4
Grondslagen voor bepaling van het resultaat	5
Toelichting op de balans per 31 december 2016	6
Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2016	10
<b>Overige gegevens</b>	<b>12</b>
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	13

**BALANS REISINFORMATIEGROEP B.V.****PER 31 DECEMBER 2016**

Vóór resultaatbestemming

(bedragen in duizenden euro's)

		<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
<b>ACTIVA</b>			
	Ref.		
<b>Vaste activa</b>			
Materiële vaste activa	1.	324	457
Financiële vaste activa	2.	<u>146</u>	<u>202</u>
		470	659
<b>Vlottende activa</b>			
Debiteuren	3.	460	354
Vordering op groepsmaatschappijen	4.	-	-
Overlopende activa	5.	498	518
Liquide middelen	6.	<u>3.510</u>	<u>3.435</u>
		4.468	4.307
		<u>4.938</u>	<u>4.966</u>
		<u><u>4.938</u></u>	<u><u>4.966</u></u>
<b>PASSIVA</b>			
	Ref.		
<b>Eigen vermogen</b>			
Gestort en opgevraagd kapitaal	7.	4.000	4.000
Algemene reserve		(256)	(418)
Onverdeelde winst		<u>250</u>	<u>162</u>
		3.994	3.744
<b>Voorzieningen</b>			
Negatief vermogen deelneming	8.	-	225
<b>Kortlopende schulden</b>			
Crediteuren	9.	143	88
Omzetbelasting		43	106
Loonheffing		100	108
Overlopende passiva	10.	<u>658</u>	<u>695</u>
		944	997
		<u>4.938</u>	<u>4.966</u>
		<u><u>4.938</u></u>	<u><u>4.966</u></u>

**WINST- EN VERLIESREKENING over 2016**

(bedragen in duizenden euro's)

	Ref.	2016	2015
<b>Netto omzet</b>	11.	7.581	6.685
<b>Inkoopwaarde van de omzet</b>	12.	642	97
<b>Brutomarge</b>		6.939	6.588
Lonen en salarissen	13.	3.087	2.712
Sociale lasten en pensioenpremies	13.	745	661
Afschrijvingen	1.	153	187
Overige bedrijfskosten	14.	2.684	2.440
<b>Totaal bedrijfslasten</b>		6.669	6.000
<b>Bedrijfsresultaat</b>		270	588
Rentebaten		14	24
<b>Resultaat voor belastingen</b>		284	612
Resultaat deelneming	15.	22	(318)
Belastingen resultaat	16.	(56)	(132)
<b>Resultaat na belastingen</b>		250	162

**KASSTROOMOVERZICHT**

(bedragen in duizenden euro's)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Operationele activiteiten</b>		
Resultaat na belastingen	250	162
Afschrijvingen	153	187
Mutatie voorzieningen	<u>(225)</u>	<u>31</u>
	178	380
Veranderingen in werkkapitaal:		
Mutatie vlottende activa (excl. liquide middelen)	(86)	741
Mutatie kortlopende schulden	<u>(53)</u>	<u>248</u>
	<u>(139)</u>	<u>989</u>
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>	39	1.369
<b>Investeringsactiviteiten</b>		
Investering in materiële vaste activa	(25)	(66)
Desinvestering in materiële vaste activa	5	-
Mutatie in financiële vaste activa	<u>56</u>	<u>53</u>
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>	<u>36</u>	<u>(13)</u>
<i>Mutatie liquide middelen</i>	75	1.356
	<u><u>75</u></u>	<u><u>1.356</u></u>
Stand liquide middelen 01-01	3.435	2.079
Stand liquide middelen 31-12	<u>3.510</u>	<u>3.435</u>
	<u><u>75</u></u>	<u><u>1.356</u></u>

## **TOELICHTING OP DE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING**

### **Algemeen**

#### **Vestigingsgegevens**

De REISinformatiegroep B.V. is statutair gevestigd aan de Catharijnesingel 39, 3511 GC te Utrecht, met KvK-nummer 30104171.

#### **Activiteiten**

Als shared service center van de ov-bedrijven in Nederland namens hen ov reisinformatie verstrekken via alle relevante kanalen, alsmede het verrichten van al datgene wat hiermee in de ruimste zin verband houdt of hiertoe bevorderlijk kan zijn.

#### **Kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

## **ALGEMENE GRONDSLAGEN**

### **Algemeen**

#### **Toegepaste standaarden**

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

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

## **GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA**

### **Materiële vaste activa**

De inventaris, hardware en vooruitbetalingen op materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Op vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven.

De volgende afschrijvingspercentages worden toegepast:

- verbouwing	12,5%
- inventaris	20,0%
- hard- en software	20,0%

### **Financiële vaste activa**

#### *Deelnemingen*

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover De Kleine B.V. in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.



### *Latente belastingvorderingen*

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

### **Vorderingen**

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

### **Liquide middelen**

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

### **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

## **GRONDSLAGEN VOOR BEPALING VAN HET RESULTAAT**

### ***Algemeen***

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

### **Opbrengstverantwoording**

#### ***Algemeen***

De brutomarge bestaat uit de netto-omzet, de overige bedrijfsopbrengsten, de kosten van uitbesteed werk. Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

### **Pensioenen**

De Kleine B.V. heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord.

De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

### **Belastingen**

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

## TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

(bedragen in duizenden euro's)

### 1. Materiële vaste activa

Het overzicht van de materiële vaste activa luidt als volgt:

	Boekwaarde 1 januari 2016	Invest- eringen 2016	Desinves- teringen 2016	Afschrij- vingen 2016	Boekwaarde 31 december 2016
Bedrijfsgebouwen	272	1	-	64	209
Inventaris	20	4	-	13	11
Hard- en software	165	19	4	76	104
	<u>457</u>	<u>24</u>	<u>4</u>	<u>153</u>	<u>324</u>
					31 december 2016
Cumulatieve aanschafwaarde					1.168
Cumulatieve afschrijvingen					844
Boekwaarde 31 december 2016					<u>324</u>

### 2. Financiële vaste activa

De financiële vaste activa bestaan uit:

	31-12-2016	31-12-2015
Deelneming Mobiliteitscontactcenter (MCC) B.V.	-	-
Latente vennootschapsbelasting	146	202
Stand einde boekjaar	<u>146</u>	<u>202</u>
Het verloop van de post deelnemingen is als volgt:		
	2016	2015
Stand 1 januari	-	(235)
Resultaat deelneming	22	(318)
	<u>22</u>	<u>(553)</u>
Verrekening vordering deelneming	(328)	328
Verrekening voorziening negatief vermogen deelneming	(225)	225
	<u>(531)</u>	<u>-</u>
Kwijtschelding vordering deelneming	531	-
Stand 31 december	<u>-</u>	<u>-</u>

Inzake het fiscaal compensabel verlies ter hoogte van 652 (2015: 964) is er een latente belastingpositie in de jaarrekening verantwoord. Dit verlies is compenabel tot en met het jaar 2021.

De verrekening vordering deelneming heeft betrekking op het aandeel van de vennootschap in de negatieve nettovermogenswaarde van MCC te Utrecht, welke in mindering is gebracht op de vordering op de deelneming. Voor verdere toelichting zie voorziening negatief vermogen deelneming.

Na ontvangst van de akte van non-verzet is het vermogen vereffend, zoals opgenomen in de rekening en verantwoording. De vordering is kwijtgescholden en dit is schriftelijk vastgelegd. De deelneming is per 19 december 2016 ontbonden en uitgeschreven bij de KvK. De vereffening is met ingang van 19 december 2016 beëindigd en hiermee is tevens de rechtspersoon beëindigd.

### 3. Debiteuren

Deze post is als volgt opgebouwd:

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Debiteuren	<u>460</u>	<u>354</u>

### 4. Vordering op groepsmaatschappijen

Het verloop van de rekening-courant Mobiliteitscontactcenter (MCC) B.V. is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Stand 1 januari	-	313
Mutaties boekjaar	<u>203</u>	<u>15</u>
	203	328
Verrekening vordering deelneming	<u>328</u>	<u>(328)</u>
	531	-
Kwijtschelding vordering deelneming	<u>(531)</u>	<u>-</u>
Stand 31 december	<u>-</u>	<u>-</u>

### 5. Overlopende activa

De overlopende activa bestaan uit:

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Nog te ontvangen bedragen/vooruitbetaalde bedragen	<u>498</u>	<u>518</u>

### 6. Liquide middelen

Voor een bedrag van 76 (2015: 76) staan de liquide middelen niet ter vrije beschikking van de groep.

## 7. Eigen vermogen

### Gestort en opgevraagd kapitaal:

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 20.000.000 waarvan € 4.000.000 is geplaatst en volgestort. Dit betreft 40.000 gewone aandelen à € 100 nominaal.

Het verloop van het eigen vermogen is als volgt:

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Onverdeeld resultaat	Algemene reserve	Totaal
Stand per 1 januari 2015	4.000	239	(657)	3.582
Toegevoegd aan Algemene reserve	-	(239)	239	-
Onverdeeld resultaat 2015	-	162	-	162
Stand per 1 januari 2016	4.000	162	(418)	3.744
Toegevoegd aan Algemene reserve	-	(162)	162	-
Onverdeeld resultaat 2016	-	250	-	250
Stand per 31 december 2016	4.000	250	(256)	3.994

## 8. Voorziening negatief vermogen deelneming

Deze post is als volgt opgebouwd:

	2016	2015
Stand per 1 januari	(225)	-
Deelneming	-	(553)
Verrekening vordering deelneming	(225)	(553)
Stand per 31 december	225	328
	-	(225)

## 9. Crediteuren

Deze post is als volgt opgebouwd:

	31-12-2016	31-12-2015
Crediteuren	143	88

## 10. Overlopende passiva

Deze post is als volgt opgebouwd:

	31-12-2016	31-12-2015
Nog te betalen bedragen/vooruit ontvangen bedragen:		
Vakantiegeld- en verlofdagenverplichting	242	235
Overige nog te betalen bedragen	416	460
	658	695

## Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Ultimo 2016 is er een bankgarantie met een totaal ad 76 (2015: 76) verstrekt door de REISinformatiegroep in verband met de huur van de kantoorruimte.

Ultimo 2016 zijn er doorlopende huurcontracten voor de kantoorruimten met een totale jaarhuur van 204 (2014: 205) en een gemiddelde resterende looptijd van 1 jaar en 7 maanden. De huurovereenkomst van de begane grond links eindigt per 31 maart 2017.

Ultimo 2016 is er één doorlopend leasecontract voor de bedrijfsauto met een totaal jaarbedrag van 18 (2015: 18) en een gemiddelde resterende looptijd van 36 maanden.

Ultimo 2016 zijn er doorlopende contracten met een toeleverancier voor een totaal bedrag van 5.547 (2015: 741) en een gemiddelde resterende looptijd van 3 jaar.

De resterende looptijd van de verschuldigde bedragen kan als volgt gespecificeerd worden:

	< 1 jr	1-7 jr
Huurcontracten	180	272
Leasecontracten	18	35
Contracten met toeleveranciers	1.207	4.340
	<u>1.405</u>	<u>4.647</u>

### *Resultaatbestemming*

Ten aanzien van het resultaat van 2016 wordt door de directie voorgesteld het resultaat ad 250 ten gunste van de algemene reserves te brengen. Dit is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

## TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2016

(bedragen in duizenden euro's)

### 11. Netto omzet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
De netto omzet wordt als volgt gespecificeerd		
Reisinformatie Openbaar Vervoerbedrijven	5.170	5.429
Telecomdiensten	784	84
Advertentie- en ticketbanners inkomsten	802	512
Zakelijke producten	825	660
	<u>          </u>	<u>          </u>
Totaal	7.581	6.685
	<u>          </u>	<u>          </u>

De netto omzet Reisinformatie Openbaar Vervoerbedrijven bestaat voornamelijk uit transacties met verbonden partijen.

### 12. Inkoopwaarde van de omzet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
De inkoopwaarde van de omzet bestaat uit		
Telecom (netwerk)	641	84
Advertenties	1	-
Zakelijke producten	-	13
	<u>          </u>	<u>          </u>
	642	97
	<u>          </u>	<u>          </u>

### 13. Lonen en salarissen

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lonen en salarissen	2.798	2.691
Ingeleend personeel	289	21
	<u>          </u>	<u>          </u>
Totale lonen en salarissen	3.087	2.712
	<u>          </u>	<u>          </u>
Sociale lasten	491	420
Pensioenlasten	254	241
	<u>          </u>	<u>          </u>
Totale sociale lasten en pensioenpremies	745	661
	<u>          </u>	<u>          </u>

Het gemiddeld aantal FTE's in loondienst gedurende het boekjaar is gestegen met 0,1 FTE (2016: 49,3 en 2015: 49,2).

#### 14. Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten worden als volgt gespecificeerd

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Overige personeelskosten	408	410
Huisvestingskosten	332	316
Kantoor-, automatiserings- en telecomkosten	1.478	1.268
Verkoop- en communicatiekosten	251	143
Advieskosten	153	239
Overige kosten	<u>62</u>	<u>64</u>
	<u>2.684</u>	<u>2.440</u>

#### 15. Resultaat deelneming

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultaat deelneming Mobiliteitscontactcenter (MCC) B.V.	22	(318)

#### 16. Belastingen resultaat

De belastinglast in de winst- en verliesrekening bestaat uit de volgende componenten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mutatie latente belastingen	56	132

#### Ondertekening van de jaarrekening

Utrecht, 6 maart 2017

Algemeen Directeur

w.g.

De heer S. Hulman

Raad van Commissarissen

w.g.

De heer R. van Holten, voorzitter

w.g.

De heer P.G. Peters

w.g.

De heer M.E. Visser

w.g.

De heer J.A.F.M. Peters

w.g.

De heer E.F.M. van Eijndhoven

## **OVERIGE GEGEVENS**

*Controleverklaring van de onafhankelijke accountant*

Hiervoor wordt verwezen na de hierna opgenomen controleverklaring.



## **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT**

Aan: de aandeelhouders en de raad van commissarissen van REISinformatiegroep B.V.

### **VERKLARING OVER DE JAARREKENING 2016**

#### ***ONS OORDEEL***

Wij hebben de jaarrekening 2016 van REISinformatiegroep B.V. te Utrecht gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van REISinformatiegroep B.V. per 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2016;
2. de winst-en-verliesrekening over 2016;
3. het kasstroomoverzicht; en
4. 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 REISinformatiegroep B.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

### **BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING**

#### ***VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DIRECTIE EN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VOOR DE JAARREKENING***

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (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 genoemde 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.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

### **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; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen 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.

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Utrecht, 22 mei, 2017

**MAZARS PAARDEKOOPER HOFFMAN N.V.**

Was getekend

G. Juffer RA





9292 reist met je mee