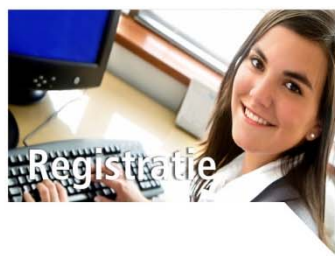


**Jaarbericht**  
**Weller Vastgoed Ontwikkeling BV**  
**2016**

**weller**



## Inhoudsopgave

Inhoudsopgave .....	1
1. Algemeen.....	2
2. Jaarrekening (x € 1.000) .....	3
2.1 Balans per 31-12-2016 (voor winstbestemming).....	3
2.2 Winst en verliesrekening over 2016.....	4
2.3 Toelichting op de waarderingsgrondslagen .....	5
2.4 Toelichting op de balans.....	7
2.5 Toelichting op de winst- en verliesrekening.....	10
2.6 Overige toelichting en ondertekening van de jaarrekening.....	11
3. Overige gegevens .....	13
3.1 Statutaire bepalingen met betrekking tot de winst .....	13
3.2 Controleverklaring accountant.....	13

## 1. Algemeen

Deze jaarrekening heeft betrekking op de periode 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016. Alle bedragen luiden in duizenden euro's, tenzij anders aangegeven. Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. is een besloten vennootschap naar Nederlands recht, die statutair gevestigd is te Heerlen.

De (kern)activiteiten van Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. zijn het administreren, begeleiden, beheren, exploiteren van en het handelen en beleggen in registergoederen, alsmede het ontwikkelen en/of begeleiden van bouwprojecten, zowel voor eigen rekening als voor rekening van derden.

Enig aandeelhouder is Weller Wonen Holding B.V. met 122.500 aandelen. De aandelen zijn verkregen op 5 november 2008 door Weller Wonen Holding B.V. tegen agiostorting van inbrenger Stichting Weller Wonen. De aandelen worden geacht vanaf 1 januari 2008 voor rekening en risico van verkrijger te zijn.

De directie wordt gevormd door Weller Wonen Holding B.V., zijnde een 100% dochter van Stichting Weller Wonen. De directie van de vennootschap maakt gebruik van de vrijstelling van art. 2:396 lid 7 BW en heeft geen bestuursverslag van de directie opgesteld.

Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. is opgericht op 20 april 1984 en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Zuid-Limburg onder nummer 14030017.

## 2. Jaarrekening (x € 1.000)

### 2.1 Balans per 31-12-2016 (voor winstbestemming)

ACTIVA	31-12-2016	31-12-2015	PASSIVA	31-12-2016	31-12-2015
<b>VASTE ACTIVA</b>			<b>EIGEN VERMOGEN</b>		
Financiële vaste activa	0	1	Geplaatst kapitaal	61	61
			Algemene reserve	-/- 1.109	327
<b>VASTE ACTIVA</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	Onverdeeld resultaat	-/- 8.327	-/- 1.436
			<b>EIGEN VERMOGEN</b>	<b>-/- 9.375</b>	<b>-/-1.048</b>
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>			<b>LANGLOPENDE SCHULDEN</b>		
Onderhanden projecten	17.521	20.057	Schulden aan groepsmaatschappijen	26.062	19.290
Vorderingen en overlopende activa	1.310	0			
Liquide middelen	1.637	2.587	<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>		
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>	<b>20.468</b>	<b>22.644</b>	Kortlopende schulden en overlopende passiva	3.781	4.403
<b>TOTAAL</b>	<b>20.468</b>	<b>22.645</b>	<b>TOTAAL</b>	<b>20.468</b>	<b>22.645</b>

## 2.2 Winst en verliesrekening over 2016

	2016	2015
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>		
Mutatie onderhanden projecten	-/- 11.028	-/-1.565
<b>SOM VAN DE BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>	<b>-/- 11.028</b>	<b>-/-1.565</b>
<b>BEDRIJFSLASTEN</b>		
Directe bedrijfskosten	32	27
<b>SOM VAN DE BEDRIJFSLASTEN</b>	<b>32</b>	<b>27</b>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>	<b>-/- 11.060</b>	<b>-/- 1.592</b>
<b>FINANCIËLE BATEN EN LASTEN</b>		
Overige rentebaten en soortgelijke opbrengsten	259	336
Overige rentelasten en soortgelijke kosten	-/- 302	-/ 659
<b>FINANCIËLE BATEN EN LASTEN</b>	<b>-/- 43</b>	<b>-/- 323</b>
<b>RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING VOOR BELASTINGEN</b>	<b>-/-11.103</b>	<b>-/- 1.915</b>
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	2.776	479
<b>RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING NA BELASTINGEN</b>	<b>-/- 8.327</b>	<b>-/- 1.436</b>

## 2.3 Toelichting op de waarderingsgrondslagen

### Algemeen

De jaarrekening heeft betrekking op de periode 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016. De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De jaarrekening is op 13 maart 2017 opgemaakt. Alle bedragen in deze jaarrekening zijn in duizenden euro's.

Op basis van artikel 2:406 BW wordt tevens een geconsolideerde jaarrekening opgesteld voor Stichting Weller Wonen en haar 100%-dochter Weller Wonen Holding B.V., Weller Vastgoed Beheer B.V., Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. en Weller Vastgoed Ontwikkeling Secundus B.V.

### Continuïteit

Ultimo 2016 is het eigen vermogen van de vennootschap negatief. Aangezien de aandeelhouder heeft toegezegd Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. financieel te zullen steunen, zijn de in de jaarrekening toegepaste grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit.

### Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

#### Vorderingen op en schulden aan groepsmaatschappijen

De vorderingen op en schulden aan groepsmaatschappijen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, die gelijk is aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

#### Onderhanden projecten

De onderhanden projecten in opdracht van derden worden gewaardeerd tegen de gerealiseerde projectkosten, vermeerderd met de toegerekende winst en verminderd met verwachte verliezen en gedeclareerde termijnen. Indien het resultaat op een onderhanden project niet op betrouwbare wijze kan worden ingeschat, wordt geen winst toegerekend.

Projectopbrengsten en –kosten uit hoofde van onderhanden projecten worden op balansdatum naar rato van de verrichte prestaties als opbrengsten en kosten verwerkt in de resultatenrekening.

Onderhanden projecten waarvan het saldo een debetstand vertoont, worden gepresenteerd onder de vlottende activa. Onderhanden projecten met een creditstand worden gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

#### Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor mogelijke verliezen als gevolg van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

### Liquide middelen

De liquide middelen in de balans worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### Langlopende schulden

De langlopende leningen (verwachte looptijd tenminste één jaar) worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag, rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

### Kortlopende schulden

De kortlopende schulden (verwachte looptijd van maximaal één jaar) worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde (indien deze lager is dan de verkrijgingsprijs) en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, die gelijk kan zijn aan de nominale waarde.

### Grondslagen voor resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Bedrijfsopbrengsten worden toegerekend aan het jaar waarin de prestaties zijn verricht. Voor de toerekening van de bedrijfslasten wordt, waar mogelijk de causale samenhang tussen baten en lasten als grondslag gehanteerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

### Vennootschapsbelasting fiscale eenheid

Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Stichting Weller Wonen, Weller Wonen Holding B.V., Weller Vastgoed Beheer B.V. en Weller Vastgoed Ontwikkeling Secundus B.V. en is derhalve niet zelfstandig belastingplichtig.

### Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

De vennootschapsbelasting wordt berekend op basis van het commerciële resultaat van de vennootschap en wordt verrekend in de rekening courantverhouding met Stichting Weller Wonen. Voor belastbare en verrekenbare tijdelijke verschillen wordt een latente belastingverplichting c.q. vordering opgenomen in de balans van de moeder. De belastingen worden berekend over het resultaat op basis van de geldende fiscale belastingtarieven.

### Kasstroomoverzicht

Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. is te kwalificeren als een kleine rechtspersoon, waardoor het opstellen van een kasstroomoverzicht niet is vereist op grond van de vigerende regelgeving op het gebied van financiële verslaglegging.

## 2.4 Toelichting op de balans

### Financiële vaste activa

	31-12-2016	31-12-2015
Rekening courant Weller Wonen Holding B.V.	0	1

### Onderhanden projecten

	31-12-2016	31-12-2015
Onderhanden projecten	17.521	20.057

Het verloop van de onderhanden projecten is als volgt:

<b>Saldo per 1 januari 2016</b>	20.057
Bouw- en bijkomende kosten	10.167
Uren projectleiding	667
Activering rente	259
Desinvesteringen (derden)	-/- 2.601
Mutatie onderhanden projecten	-/- 11.028
<b>Saldo per 31 december 2016</b>	<b>17.521</b>

### Vorderingen en overlopende activa

	31-12-2016	31-12-2015
Gemeenten	742	11
Bouwontwikkeling Jongen B.V.	484	0
Overige vorderingen	4	0
Af: voorziening dubieuze debiteuren	-/- 11	-/- 11
Omzetbelasting	91	0
Overlopende activa	0	0
<b>TOTAAL</b>	<b>1.310</b>	<b>0</b>

Ten behoeve van de vorderingen is een voorziening gevormd voor mogelijke oninbaarheid. Deze kent het volgende verloop:

	2016	2015
<b>Saldo per 1 januari</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
Dotatie ten laste van de exploitatie	0	0
Onttrekking aan de voorziening	0	0
	<b>11</b>	<b>11</b>

### Liquide middelen

	31-12-2016	31-12-2015
Liquide middelen	1.637	2.587

De liquide middelen staan vrij ter beschikking van de onderneming.



### Eigen vermogen

	31-12-2016	31-12-2015
Geplaatst en volgestort kapitaal	61	61

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 100.000, verdeeld in 200.000 aandelen van nominaal € 0,50. Hiervan zijn 122.500 aandelen geplaatst en volgestort tegen nominale waarde. De aandelen zijn in bezit van Weller Wonen Holding B.V.

### Algemene reserve

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Saldo per 1 januari</b>	327	485
Resultaat na belastingen vorig boekjaar	-/- 1.436	-/- 158
<b>Saldo per 31 december</b>	-/- 1.109	327

### Onverdeeld resultaat

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Saldo per 1 januari</b>	-/- 1.436	-/- 158
Af: overboeking naar algemene reserve	1.436	158
Bij: resultaat na belastingen	-/- 8.327	-/- 1.436
<b>Saldo per 31 december</b>	-/- 8.327	-/- 1.436

### Langlopende schulden

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Schulden aan groepsmaatschappijen</b>		
Rekening courant Stichting Weller Wonen	9.188	9.650
Rekening courant Weller Vastgoed Beheer B.V.	16.874	9.640
<b>Saldo per 31 december</b>	26.062	19.290

De mutatie in rekening courant met Weller Vastgoed Beheer B.V. bestaat uit financiering in verband met project Maankwartier € 7,2 mln.

De mutatie in rekening courant met Stichting Weller Wonen bestaat uit afdracht btw € 1,5 mln, uren projectleiding ten behoeve van Maankwartier € 0,7 mln, vennootschapsbelasting € 2,8 mln, rente rekening courant € 0,1 mln.

Voor de rekening courant schulden zijn geen aflossingen en/of zekerheden overeengekomen. Gedurende de looptijd van de (interne) financiering wordt gerekend met een rente van het driemaands euribor tarief plus 1,5 %.

## Kortlopende schulden

	31-12-2016	31-12-2015
Crediteuren	2.577	3.841
Omzetbelasting	1.198	556
Overlopende passiva	6	6
<b>Saldo per 31 december</b>	<b>3.781</b>	<b>4.403</b>

## Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

### Maankwartier

Het project Maankwartier betreft de projectontwikkeling en herstructurering van het oude stationsgebied in het centrum van Heerlen. De activiteiten vinden in één bouwstroom plaats. De eerste gebouwen zijn aanvang 2016 opgeleverd, de laatste gebouwen worden naar verwachting eind 2018 opgeleverd. Voor dit project is door het Ministerie van Binnenlandse Zaken toestemming gegeven voor het ontwikkelen van huurwoningen, koopwoningen, parkeerplaatsen, kantoren, GDV en KDV.

Naar de huidige stand van zaken bedraagt de totale investering voor de Weller groep als eind-afnemer € 40 miljoen, verdeeld over Stichting Weller Wonen (€ 11,5 miljoen) en Weller Vastgoed Beheer B.V. (€ 28,5 miljoen). Inzake de geplande levering aan Stichting Weller Wonen zijn koopovereenkomsten getekend en opbrengsten ontvangen. Ultimo 2016 resteert een overeengekomen restant opbrengst van € 6,3 miljoen voor op te leveren vastgoed.

Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. is de opdrachtgever namens de gehele Weller groep. In juli 2016 is opdracht gegeven voor € 11,2 miljoen (exclusief BTW) voor de bouw van de functies op de Plaats en in Zuid. Het gehele bedrag staat eind 2016 nog open als verplichting. Daarnaast is er in 2016 opdracht verstrekt voor het aanbrengen van boorpalen ad € 300.000 en de dekverzwaring ad € 933.000. Hiervan staat eind 2016 € 481.000 nog open als verplichting.

Stichting Weller Wonen heeft zich garant gesteld voor de door Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. aangegane investeringsverplichtingen betreffende grond- en opstalrealisatie. De risico's die mogelijk uit deze garantstelling voortvloeien zijn via een samenhangend geheel van maatregelen teruggebracht tot een acceptabel niveau.

### Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de omzet- en vennootschapsbelasting met Stichting Weller Wonen, Weller Wonen Holding B.V., Weller Vastgoed Beheer B.V. en Weller Vastgoed Ontwikkeling Secundus B.V. en is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

### Gebeurtenissen na balansdatum

In de periode tussen balansdatum en vaststellen van deze jaarrekening hebben geen materiële gebeurtenissen plaatsgevonden die van invloed zijn op voorliggende jaarrekening.

## 2.5 Toelichting op de winst- en verliesrekening

### Mutatie onderhanden projecten

	2016	2015
Mutatie onderhanden projecten	-/- 11.028	-/-1.565

Dit betreft voor € 6,9 miljoen de mutatie in de onderhanden projecten van opgeleverde projectdelen. Het verwachte negatieve resultaat ad € 4,1 miljoen van nog op te leveren verliesgevende projectdelen is geheel verantwoord in dit boekjaar. De verwachte resultaten van nog op te leveren winstgevende projectdelen zijn (volgens *percentage of completion*) niet verantwoord in dit boekjaar.

### Overige bedrijfskosten

	2016	2015
Accountantskosten	6	25
Algemene kosten	26	2
<b>TOTAAL</b>	<b>32</b>	<b>27</b>

Gedurende de verslagperiode waren geen werknemers in dienst van de vennootschap. De door Stichting Weller Wonen doorbelaste personeelskosten worden volledig geactiveerd op de onderhanden projecten.

### Financiële baten en lasten

#### Overige rentebaten en soortgelijke opbrengsten

	2016	2015
Geactiveerde rente projecten	259	336
<b>TOTAAL</b>	<b>259</b>	<b>336</b>

#### Overige rentelasten en soortgelijke kosten

	2016	2015
Rente rekening courant Stichting Weller Wonen	128	466
Rente rekening courant Weller Vastgoed Beheer B.V.	173	98
Rente rekening courant Weller Wonen Holding B.V.	0	94
Rente liquide middelen	1	1
<b>TOTAAL</b>	<b>302</b>	<b>659</b>

#### Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

	2016	2015
Vennootschapsbelasting	2.776	479
<b>TOTAAL</b>	<b>2.776</b>	<b>479</b>

## 2.6 Overige toelichting en ondertekening van de jaarrekening

### Resultaatbestemming vorig en huidig boekjaar

Door de algemene vergadering is besloten het resultaat over boekjaar 2015 ten laste van de algemene reserve te brengen. Dit resultaat is zo verwerkt in de winst en verliesrekening. De directie stelt voor om het resultaat over boekjaar 2016 conform de statutaire bepalingen ten laste van het onverdeelde resultaat te brengen.

### Bezoldiging Bestuur


De bezoldiging van het Bestuur, bedoeld in art. 2:283c lid 1 BW bedraagt nihil.

Opgemaakt door het Bestuur



---

Ing. J.M.W. Gorgels MSM



---

Drs. R.J.T. Kersjes


Heerlen, 21 juni 2017

Vaststelling en ondertekening namens de algemene vergadering van aandeelhouders



---

Ing. J.M.W. Gorgels MSM

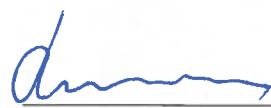


---

Drs. R.J.T. Kersjes

Heerlen, 21 juni 2017

Voor akkoord en ondertekening namens de Raad van Commissarissen



---

R. Hommes RA (plv. voorzitter)

Heerlen, 21 juni 2017

### 3. Overige gegevens

#### 3.1 Statutaire bepalingen met betrekking tot de winst

In de statuten van Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. is opgenomen dat de winst ter vrije beschikking van de onderneming staat. Winstuitkeringen aan aandeelhouders en andere gerechtigden zijn slechts toegestaan indien en voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de wettelijk vereiste reserves. Uitkering vindt slechts plaats na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat deze geoorloofd is.

#### 3.2 Controleverklaring accountant

Hiervoor wordt verwezen naar de hierna opgenomen controleverklaring.

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de Algemene Vergadering van Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V.

### VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2016

#### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 van Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. te Heerlen gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarbericht opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. op 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. 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 Weller Vastgoed Ontwikkeling 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.

#### Benadrukking van de financiële positie in de jaarrekening

Wij vestigen de aandacht op het onderdeel "continuïteit" in de toelichting op paginanummer 5 van de jaarrekening, waarin uiteengezet is dat Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. ultimo 2016 over een negatief eigen vermogen beschikt, maar dat een duurzame voortzetting van de bedrijfsactiviteiten gewaarborgd is. Derhalve zijn de in de jaarrekening toegepaste grondslagen van waardering en resultaatbepaling gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

## **VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE**

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

- Het bestuursverslag
- 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.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

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

### **Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening**

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur 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 het bestuur afwegen of de entiteit in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de entiteit te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de entiteit 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 het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door het bestuur 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 entiteit 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 entiteit 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 het bestuur 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 Airport, 21 juni 2017

Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: L.M.M.H. Banser RA RC EMFC