

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de directie van Damen Ship Lease Coöperatie U.A.

Ons oordeel

Wij hebben het bijgesloten, door ons gewaarmerkte, kasstroomoverzicht over de jaren 2019 en 2020 van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. te Gorinchem gecontroleerd.

Naar ons oordeel is het kasstroomoverzicht over de jaren 2019 en 2020 van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. in alle van materieel belang zijnde aspecten opgesteld in overeenstemming met de jaarrekening 2020 en 2019, waarbij wij respectievelijk d.d. 12 maart 2021 en d.d. 9 maart 2020 een goedkeurende verklaring hebben verstrekt.

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 het kasstroomoverzicht'.

Wij zijn onafhankelijk van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. 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.

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor het kasstroomoverzicht

Het bestuur van de entiteit is verantwoordelijk voor het opstellen van het kasstroomoverzicht in overeenstemming met de jaarrekening van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opstellen van het kasstroomoverzicht mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van het kasstroomoverzicht

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 dit kasstroomoverzicht nemen. De materialiteit

beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

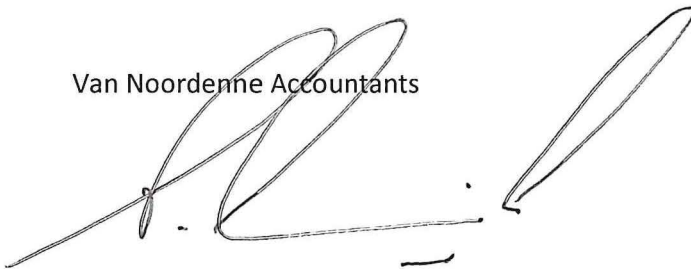
Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het kasstroomoverzicht 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 het kasstroomoverzicht staan;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van het kasstroomoverzicht en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of het kasstroomoverzicht de onderliggende transacties en gebeurtenissen zonder materiële afwijkingen weergeeft.

Wij communiceren met de met governance belaste personen 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.

Gorinchem, 7 oktober 2021

Van Noordenne Accountants



A.D.G. van Mourik AA

Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2020		2019	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		9.612.960		12.218.835
<i>Aanpassingen voor:</i>				
Afschrijvingen en waardeverminderingen		277.200		277.200
Mutaties van voorzieningen		36.805		60.902
<i>Veranderingen in werkkapitaal:</i>				
Toename/afname handelsvorderingen	(2.657.354)		2.117.490	
Toename/afname overlopende activa (exclusief overlopende rente)	2.051.768		(2.913.292)	
Toename/afname handelsschulden	(841.301)		(5.241.881)	
Toename /afname belastingen en sociale premies (exclusief winstbelasting)	(67.112)		61.527	
Toename/ afname overlopende passiva (exclusief overlopende rente)	(5.255.008)		4.472.981	
		(6.769.007)		(1.503.175)
		<u>3.157.958</u>		<u>11.053.762</u>
<i>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</i>				
Koersresultaten	(170.243)		21.080	
Betaalde interest en bankkosten	(4.885.686)		(5.207.070)	
Betaalde winstbelasting	(2.076.343)		(1.332.662)	
		(7.132.272)		(6.518.652)
Kasstroom uit operationele activiteiten		<u>(3.974.314)</u>		<u>4.535.110</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Verwerving groepsmaatschappijen	-		(9.432.257)	
Mutatie overige vorderingen	23.477.110		11.732.565	
		<u>23.477.110</u>		<u>2.300.308</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Ontvangsten uit uitgifte aandelen/kapitaalstorting	-		2.800.000	
Ontvangsten uit langlopende schulden en bankkrediet	29.444.197		41.626.945	
Aflossingen langlopende schulden en bankkrediet	(44.444.683)		(45.290.013)	
		(15.000.486)		(863.068)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Netto-kasstroom		<u>4.502.310</u>		<u>5.972.350</u>
Toename geldmiddelen		<u>4.502.310</u>		<u>5.972.350</u>

	2020		2019	
	€	€	€	€
Samenstelling geldmiddelen				
Liquide middelen per 1 januari		15.687.667		9.715.317
Liquide middelen per 31 december		20.189.977		15.687.667
Mutatie geldmiddelen		<u>4.502.310</u>		<u>5.972.350</u>

Bestemd voor **WAARMERK**
Van Noordenne Accountants

