

Jaarverslaggeving 2019
Damen Ship Lease Finance B.V.
Gorinchem



**Van Noordenne
Accountants**





Inhoudsopgave

Pagina

Accountantsverslag

1	Opdracht	2
2	Fiscale positie	3

Jaarrekening

1	Balans per 31 december 2019	5
2	Winst-en-verliesrekening over 2019	7
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	8
4	Toelichting op de balans per 31 december 2019	12
5	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2019	15
6	Ondertekening directie	16

Overige gegevens

1	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	18
2	Statutaire regeling winstbestemming	20

The page features a decorative background with several overlapping rectangular blocks in various shades of teal and grey. A prominent dark teal block is on the left side, extending from the top to the bottom. Other lighter teal blocks are scattered across the page, some overlapping each other. The text 'ACCOUNTANTSVERSLAG' is centered horizontally in the upper-middle section of the page.

ACCOUNTANTSVERSLAG



Accountantsverslag

Aan de aandeelhouders en het bestuur van
Damen Ship Lease Finance B.V.
Avelingen-West 20
4202 MS GORINCHEM

Gorinchem, 9 maart 2020

Geacht bestuur,

Hierbij brengen wij verslag uit over het boekjaar 2019 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

1 Opdracht

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2019 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de balans met tellingen van € 10.002.745 en de winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 32.920, gecontroleerd.

Artikel 393 Lid 4 Titel 9 BW 2 schrijft voor dat de accountant in zijn verslag zijn bevindingen opneemt ter zake van de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking, althans voor zover de accountant deze in de uitvoering van de controle tegenkomt. Op grond van uw administratieve systemen en onze daarop afgestemde controleaanpak hebben wij de geautomatiseerde gegevensverwerking in onze controle betrokken. Ons is niets gebleken wat in dit rapport gerapporteerd zou moeten worden.

Voor de controleverklaring verwijzen wij u naar het hoofdstuk "Overige gegevens" op pagina 18 van dit rapport.



2 Fiscale positie

2.1 Fiscale eenheid

Damen Ship Lease Finance B.V. vormt tezamen met Damen Ship Lease Coöperatie U.A. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid met Damen Ship Lease Coöperatie U.A. is zij niet zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. De vennootschapsbelasting wordt berekend alsof de vennootschap zelfstandig belastingplichtig zou zijn en wordt in rekening-courant met Damen Ship Lease Coöperatie U.A. verrekend.

2.2 Berekening belastbaar bedrag 2019

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2019 is als volgt berekend:

	2019
	<u>€</u>
Resultaat voor belastingen	<u>40.641</u>

Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2019
	<u>€</u>
19,0% over € 40.640	<u>7.722</u>

Wij vertrouwen hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan en zijn desgewenst graag bereid nadere inlichtingen te verstrekken.

Hoogachtend,
Van Noordenne Accountants
Namens deze

A.D.G. van Mourik AA



JAARREKENING

**Jaarrekening**
1 Balans per 31 december 2019
 (na verwerking voorstel resultaatbestemming)

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
Activa				
VASTE ACTIVA				
Financiële vaste activa	<i>(1)</i>			
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen		9.381.600		0
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen	<i>(2)</i>			
Overige vorderingen en overlopende activa		596.123		0
Liquide middelen	<i>(3)</i>			
		25.022		625
		10.002.745		625



		31 december 2019		31 december 2018	
		€	€	€	€
P a s s i v a					
EIGEN VERMOGEN	(4)				
Geplaatst kapitaal		10.000		10.000	
Overige reserves		21.096		(11.824)	
			31.096		(1.824)
LANGLOPENDE SCHULDEN	(5)		9.411.000		0
KORTLOPENDE SCHULDEN	(6)				
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		10.170		2.449	
Overlopende passiva		550.479		0	
			560.649		2.449
			10.002.745	625	



2 Winst-en-verliesrekening over 2019

		2019		2018	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(7)		596.123		0
Kosten					
Overige bedrijfskosten	(8)		2.462		14.768
Bedrijfsresultaat			<u>593.661</u>		<u>(14.768)</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten	(9)		<u>(553.020)</u>		<u>(12)</u>
Resultaat voor belastingen			<u>40.641</u>		<u>(14.780)</u>
Belastingen			<u>(7.721)</u>		<u>2.956</u>
Resultaat na belastingen			<u><u>32.920</u></u>		<u><u>(11.824)</u></u>



3 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Bedrijfsgegevens

Damen Ship Lease Finance B.V., statutair gevestigd te Gorinchem, is feitelijk gevestigd op Avelingen-West 20 te Gorinchem. Damen Ship Lease Finance B.V. is opgericht op 21 juni 2018. Damen Ship Lease Finance B.V. is geregistreerd onder KvK-nummer 71935762. De activiteiten van Damen Ship Lease Finance B.V. bestaan voornamelijk uit het financieren van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden; het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden; het verkrijgen, beheren exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen; en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep, waarvan Damen Ship Lease Coöperatie U.A. te Gorinchem aan het hoofd staat.

Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Damen Ship Lease Finance B.V. of de moedermaatschappij van Damen Ship Lease Finance B.V. en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

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.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Continuïteitsveronderstelling

De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.



Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Damen Ship Lease Finance B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

Financiële instrumenten

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingsmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige 'at arm's length'-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingsmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Financiële vaste activa

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de 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 het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.



Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

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 resultaatbepaling

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.

Netto-omzet

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

Kosten algemeen

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.



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.

In de jaarrekening van dochtervennootschappen wordt een belastinglast berekend op basis van het behaalde commerciële resultaat. De door dochtervennootschappen verschuldigde belasting wordt verrekend in rekening-courant met Damen Ship Lease Coöperatie U.A.



4 Toelichting op de balans per 31 december 2019

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Financiële vaste activa

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen</i>		
Damen Ship Lease Coöperatie U.A.	9.381.600	0

Per 1 maart 2019 is een leningsovereenkomst afgesloten met Damen Ship Lease Coöperatie U.A voor een totaalbedrag van € 9.381.600. De lening zal uiterlijk op 28 februari 2022 in zijn geheel worden afgelost. Over de vordering wordt 7,5% rente berekend.

Damen Ship Lease Coöperatie U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1 januari	0	0
Opgenomen gelden	9.381.600	0
Stand per 31 december	<u>9.381.600</u>	<u>0</u>

VLOTTENDE ACTIVA

2. Vorderingen

De vorderingen hebben een looptijd korter dan een jaar.

Overige vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>Overlopende activa</i>		
Rente lening Damen Ship Lease Coöperatie U.A.	596.123	0



	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<i>3. Liquide middelen</i>	€	€
ING Bank N.V.	25.022	625

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

PASSIVA

4. EIGEN VERMOGEN

Geplaatst kapitaal

Geplaatst en volgestort zijn 10.000 gewone aandelen nominaal € 1,00	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
---	---------------	---------------

Het geplaatste kapitaal staat per ultimo 2019, evenals 2018, op naam van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. te Gorinchem.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Overige reserves	€	€
Stand per 1 januari	(11.824)	0
Resultaatbestemming boekjaar	32.920	(11.824)
Stand per 31 december	<u>21.096</u>	<u>(11.824)</u>

De jaarrekening 2018 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 13 maart 2019. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

De directie stelt voor om het resultaat over 2019 ad € 32.920 in mindering te brengen op de overige reserves.

Vooruitlopend op de vaststelling door de algemene vergadering is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

5. LANGLOPENDE SCHULDEN

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Andere obligatieleningen en onderhandse leningen	€	€
Obligatielening	<u>9.411.000</u>	<u>0</u>



	2019	2018
	€	€
<i>Obligatielening</i>		
Stand per 1 januari	0	0
Opgenomen gelden	9.411.000	0
Langlopend deel per 31 december	<u>9.411.000</u>	<u>0</u>

Per 1 maart 2019 zijn door Damen Ship Lease Finance 3.137 obligaties uitgegeven tegen een nominale waarde van €3.000 per stuk, voor een totaalbedrag van € 9.411.000. De obligatielening zal uiterlijk op 28 februari 2022 in zijn geheel worden afgelost. Over de schuld wordt 7% rente berekend. Rente wordt jaarlijks uitgekeerd op de laatste werkdag van februari.

6. KORTLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Damen Ship Lease Coöperatie U.A.	<u>10.170</u>	<u>2.449</u>

Over de schuld wordt geen rente berekend.

Overige schulden en overlopende passiva

Overlopende passiva

Rente obligatielening	<u>550.479</u>	<u>0</u>
-----------------------	----------------	----------

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Voorwaardelijke verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.



5 Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2019

	2019	2018
7. Netto-omzet	€	€
Rente lening Damen Ship Lease Coöperatie U.A.	596.123	0

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2019 waren er geen werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband.

8. Overige bedrijfskosten

Algemene kosten	2.462	14.768
<u>Algemene kosten</u>		
Accountantskosten	2.462	12.363
Notariskosten	0	2.405
	2.462	14.768

Financiële baten en lasten

9. Rentelasten en soortgelijke kosten

Rente obligatielening	(550.479)	0
Bankkosten	(2.541)	(12)
	(553.020)	(12)



Ondertekening van de jaarrekening

Opmaak jaarrekening

De jaarrekening is aldus opgemaakt door het bestuur.

Gorinchem, 9 maart 2020

Damen Ship Lease Coöperatie U.A.
Namens deze,

A.J. Damen

OVERIGE GEGEVENS



Overige gegevens

1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Damen Ship Lease Finance B.V. statutair gevestigd te Gorinchem

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019

Ons oordeel

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2019 van Damen Ship Lease Finance B.V. te Gorinchem gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Damen Ship Lease Finance B.V. per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2019;
2. de winst-en-verliesrekening over 2019;
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 Damen Ship Lease Finance B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), 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.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.



Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

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

C. 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 onderneming 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 vennootschap 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 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 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 gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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, 9 maart 2020

Van Noordenne Accountants
Namens deze

A.D.G. van Mourik AA

2 Statutaire regeling winstbestemming

Op grond van artikel 24 van de statuten staat de winst ter beschikking van de algemene vergadering.