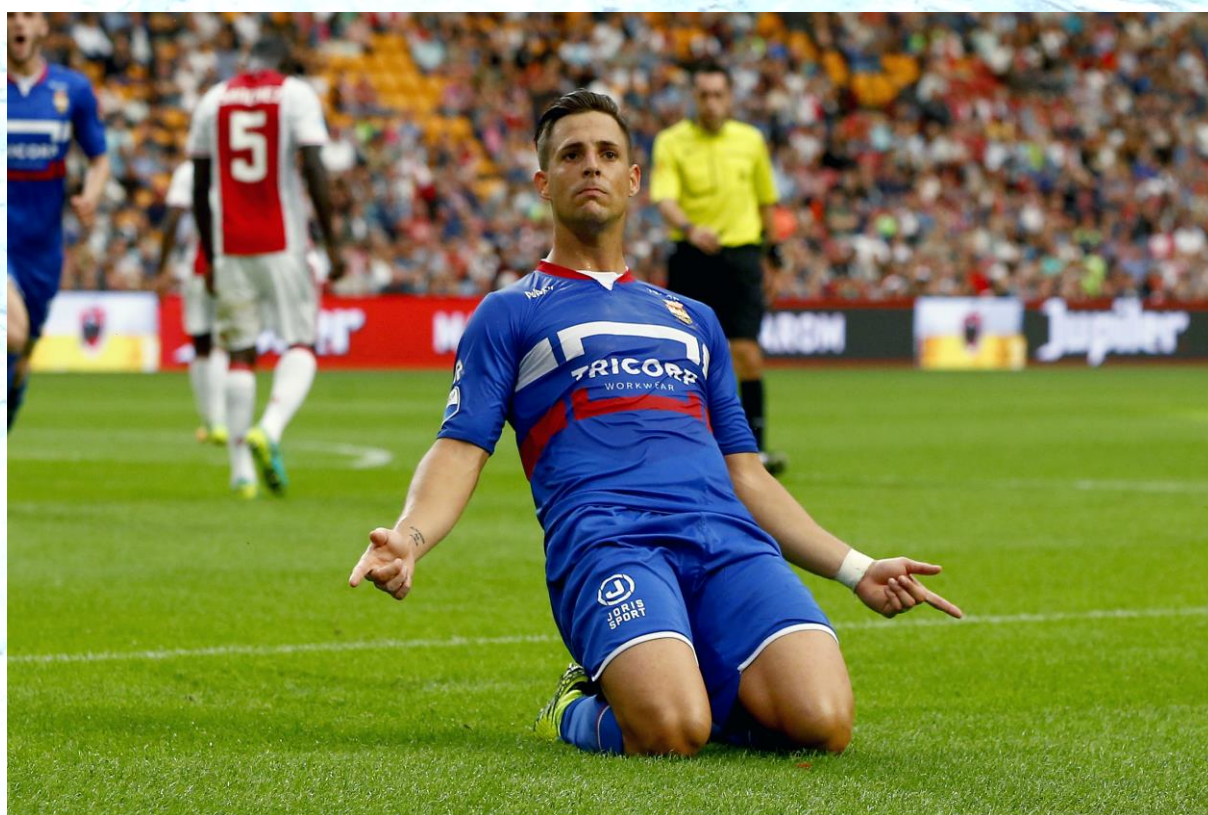


# Willem II Tilburg B.V.

## Jaarverslag 2016/2017





<b>Inhoudsopgave</b>	<b>Pagina</b>
<b>1. Bericht van de Raad van Commissarissen</b>	<b>3</b>
<b>2. Verslag van de Directie</b>	<b>5</b>
2.1 Sportief	
2.2 Financieel	
2.3 Maatschappelijk	
2.4 Slot	
<b>3. Financiële resultaten 2016/2017</b>	<b>7</b>
3.1 Analyse van de resultaten over 2016/2017	
3.2 Financiële positie per 30 juni 2017	
3.3 Fiscale positie per 30 juni 2017	
<b>4. Jaarrekening 2016/2017 Willem II Tilburg B.V.</b>	<b>10</b>
4.1 Balans per 30 juni 2017	
4.2 Winst-en-verliesrekening over 2016/2017	
4.3 Kasstroomoverzicht over 2016/2017	
4.4 Toelichting op de balans en de winst -en verliesrekening	
4.5 Nadere toelichting op de balans per 30 juni 2017	
4.6 Nadere toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2016/2017	
4.7 Ondertekening	
<b>5. Overige gegevens</b>	<b>31</b>
<b>6. Controleverklaring van de onafhankelijk accountant</b>	<b>32</b>



## 1. Bericht van de Raad van Commissarissen

In overeenstemming met het bepaalde in artikel 17 van de statuten van de vennootschap bieden wij u hierbij het jaarverslag van Willem II Tilburg B.V. aan, alsmede de balans per 30 juni 2017 en de winst – en verliesrekening over het boekjaar 2016/2017, met daarbij een toelichting van de directie.

De jaarrekening is door BDO Audit & Assurance BV gecontroleerd en van een goedkeurende controle-verklaring voorzien. De Raad van Commissarissen heeft in haar vergadering van 9 oktober 2017 de jaarrekening behandeld en adviseert de Algemene Vergadering van Aandeelhouders conform vast te stellen en het resultaat van € 121.000 toe te voegen aan de overige reserve.

De Raad van Commissarissen is in het verslagjaar 11 maal bij elkaar geweest, waarbij eveneens de directie aanwezig was. Tijdens deze vergaderingen is steeds gesproken over de totale gang van zaken bij Willem II Tilburg B.V.

In de Raad van Commissarissen heeft zich in het verslagjaar een tweetal mutaties voorgedaan.

De heer M.E.T. Verstraeten is na afloop van zijn tweede zittingstermijn op 13 februari 2017 afgetreden. Hij heeft deze rol met passie en een grote mate van betrokkenheid invulling gegeven en daarmee belangrijke bijdragen geleverd aan het functioneren van de organisatie en het financieel herstel. Willem II is aan de heer Verstraeten veel dank verschuldigd.

Per 9 september 2016 is de heer R.L. Vreeman als lid toegetreden tot de Raad van Commissarissen.

Tevens zijn per 20 oktober 2016 de heren P.J.F. van Ierland, W.G.A. Versteijnen en J.W.J. van den Bersselaar na hun 2<sup>de</sup> termijn als leden van het stichtingsbestuur opgevolgd door de heren P.E.A.M. Gerritse, M.J.A.J.M. Heerkens en I.P.H.J. de Brouwer.

Wij zijn de oud bestuursleden bijzonder erkentelijk voor hun bijzondere bijdragen en grote inspanning voor de club.

De bestuursorganen binnen de B.V.O. Willem II zijn als volgt samengesteld:

### **Raad van Commissarissen Willem II Tilburg B.V.**

Ir. Drs. J.M. Buckens MFE, voorzitter	met ingang van 5 juli 2016
Dr. R.L. Vreeman	met ingang van 9 september 2016
Drs. J.M.P. van der Laak RA	met ingang van 15 juni 2016
Drs. J.P.O. Scheerlinck	met ingang van 21 mei 2014
R.C.G.M. Hermans	met ingang van 21 mei 2014

### **Directie Willem II Tilburg B.V.**

Drs. B.N.A. van Gool, algemeen directeur	met ingang van 3 september 2013
--	---------------------------------

### **Stichting Beheer Betaald Voetbalorganisatie Willem II Tilburg**

Mr. P.E.A.M. Gerritse, voorzitter	met ingang van 20 oktober 2016
Ing. M.J.A.J.M. Heerkens	met ingang van 20 oktober 2016
Drs. I.P.H.J. de Brouwer RC	met ingang van 20 oktober 2016



Aan de aandeelhouders wordt voorgesteld de directie decharge te verlenen voor het gevoerde beleid gedurende het afgelopen seizoen en de commissarissen gedurende de desbetreffende periode voor het door hen gehouden toezicht.

Tilburg, 9 oktober 2017  
Namens de Raad van Commissarissen

J.M. Buckens  
Voorzitter



## 2. Verslag van het Bestuur

In dit jaarverslag kijken we terug op het voetbalseizoen 2016/2017. Afgelopen seizoen was op sportief gebied een relatief rustig seizoen met redelijk constante prestaties waardoor reeds in april het eredivisieschap veilig was gesteld.

Op financieel gebied is het wederom een prima jaar geworden. Gelijk aan de vorige 6 seizoenen heeft Willem II ook in het seizoen 2016/2017 een positief financieel resultaat kunnen behalen. Hierdoor hebben we onze financiële positie verder kunnen versterken.

Naar verwachting zal de licentiecommissie van de KNVB per 1 november 2017 Willem II wederom indelen in categorie III, zijnde de hoogste waardering van de financiële positie. Uitdaging blijft deze indeling vast te houden en structureel te blijven verbeteren in de Eredivisie.

### 2.1 Sportief

Het seizoen 2016/2017 is voor Willem II een seizoen geweest waarbij relatief vroeg het eredivisieschap voor het nieuwe seizoen werd veilig gesteld. Na het spannende seizoen 2015/2016, waarbij het eredivisieschap ternauwernood werd behouden na de zenuwslopende, gewonnen beslissingswedstrijden tegen Nac, hebben we dit seizoen zelfs even mogen dromen over het bereiken van de play-offs voor Europees voetbal. Een wedstrijd die we niet snel zullen vergeten, was de 1-2 winst op Ajax in de Amsterdam Arena. Concluderend kunnen we stellen dat trainer Erwin van de Looi in zijn eerste seizoen bij de Tricolores met de 13<sup>e</sup> positie een prima resultaat heeft bereikt.

De sportieve prestaties en kerngetallen over het seizoen 2016/2017 laten zich als volgt weerspiegelen:

---

Eerste elftal	Eredivisie	13 <sup>de</sup>
Gemiddeld aantal toeschouwers:		12.241
Aantal verkochte Seizoen Club Cards:		10.051

---

Willem II O19	Eredivisie	7 <sup>de</sup>
Willem II O17	1 <sup>e</sup> divisie hoog	6 <sup>de</sup>
Willem II O15	1 <sup>e</sup> divisie	3 <sup>de</sup>
Willem II O14	1 <sup>e</sup> divisie	7 <sup>de</sup>
Willem II O13	1 <sup>e</sup> divisie B	4 <sup>de</sup>
Willem II O12	Twin Games	4 <sup>de</sup>
Willem II O11	Twin Games	2 <sup>de</sup>
Willem II O10	Twin Games	2 <sup>de</sup>



## 2.2 Financieel

Financieel werd het seizoen 2016/2017 positief afgesloten met een nettowinst van € 121.000 (ter vergelijking: seizoen 2015/2016 € 1.232.000).

De netto omzet steeg licht van € 10.476.000 naar € 10.554.000 waarbij seizoen 2015/2016 inclusief € 487.000 incidentele inkomsten was, exclusief deze inkomsten bedraagt de stijging 5%. De wedstrijdbaten ( exclusief KNVB beker en nacompetitie inkomsten ) bleven op hetzelfde niveau, de sponsorinkomsten stegen met 6%. De bedrijfskosten stegen van € 9.576.000 naar € 10.058.000. Het bedrijfsresultaat eindigde derhalve op € 496.000 versus € 900.000 in het seizoen 2015/2016.

Door het wederom positieve netto resultaat is het eigen vermogen per ultimo boekjaar 2016/2017 verder versterkt naar € 365.000.

## 2.3 120-jarig bestaan

In het afgelopen seizoen hebben we het 120-jarig bestaan van de club mogen vieren. We hebben dit gedaan met een indrukwekkende theatershow “Willem II, 120 jaar aan verhalen”, waarbij vele oud-coryfeeën zoals o.a. Piet de Visser, Bud Brocken, Co Adriaanse, Tomas Galasek, ‘Doc’ Vioen en vele anderen aanwezig waren.

Een memorabel moment waarmee we ook onze roemrijke historie geëerd hebben, is de plaatsing geweest van het standbeeld van de Willem II-er van de Eeuw, Jan van Roessel. Een werkgroep, voornamelijk bestaande uit supporters, heeft zich de afgelopen jaren sterk gemaakt voor een standbeeld van Jan van Roessel. Door onder andere collectes is het benodigde bedrag behaald, waardoor kunstenaar Wilma Bevers een prachtig beeld heeft kunnen realiseren.

Het standbeeld staat op een sokkel waarop de namen staan van alle 126 spelers die honderd of meer wedstrijden voor Willem II hebben gespeeld. Denk hierbij aan clubtopscorer Piet de Jong, John Feskens en onze huidige aanvoerder Jordens Peters. Onze dank gaat uit naar eenieder die dit eerbetoon mede mogelijk heeft gemaakt.

## 2.4 Slot

Willem II gaat wederom een uitdagend jaar in de Eredivisie tegemoet. Handhaving in de Eredivisie blijft de doelstelling voor het komende seizoen. We gaan door met de verdere opbouw en professionalisering van de eigen jeugdopleiding, de Willem II Voetbal Academie. Op mid-lange termijn willen we groeien naar een stabiele middenmoter. Hiervoor is ook financiële groei noodzakelijk welke we middels de terugkoop en renovatie van het stadion denken te kunnen realiseren. Gemeente Tilburg en Willem II Tilburg B.V. hebben hiervoor op 5 juli 2017 een intentieovereenkomst ondertekend waarin we vastgelegd hebben de haalbaarheid van de aankoop van het stadion door Willem II Tilburg B.V. te onderzoeken.

Onze dank gaat uit naar de supporters, spelers en overige medewerkers, vrijwilligers en sponsoren die afgelopen jaar een bijdrage hebben geleverd om dit jaar tot een succes te maken.

Tilburg, 9 oktober 2017

Drs. B.N.A. van Gool  
Algemeen Directeur



### 3. Financiële Resultaten 2016/2017

#### 3.1 Analyse van de resultaten over 2016/2017

Onderstaand is een vergelijking van de financiële resultaten 2016/2017 met de resultaten van het seizoen 2015/2016 weergegeven. Over het verslagjaar heeft Willem II Tilburg B.V. een positief netto resultaat behaald van € 121.000 ten opzichte van € 1.232.000 positief over het boekjaar 2015/2016.

Omschrijving	2016/2017 (x €1.000)	2015/2016 (x €1.000)
Wedstrijdbaten	2.212	2.578
Sponsoring	5.175	4.865
Media gerelateerde baten	1.829	1.770
Subsidies en Giften	-	-
Merchandising & Business to Consumer	178	161
Food & Beverage	331	319
Overige baten	829	783
<b>Totaal netto omzet</b>	<b>10.554</b>	<b>10.476</b>
Personeelskosten	5.725	5.213
Verkoopkosten	1.252	1.197
Huisvestingskosten	1.443	1.454
Wedstrijd -en trainingskosten	1.035	1.162
Algemene kosten	315	288
Afschrijvingskosten immateriële - en vaste activa	114	67
Overige bedrijfskosten	174	195
<b>Totaal bedrijfslasten</b>	<b>10.058</b>	<b>9.576</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>496</b>	<b>900</b>
Rentebaten / rentelasten	-8	-15
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na rentebaten/lasten</b>	<b>488</b>	<b>885</b>
Resultaat vergoedingssommen	-367	347
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na vergoedingssommen</b>	<b>121</b>	<b>1.232</b>
Bijzondere baten / lasten	-	-
<b>Netto resultaat</b>	<b>121</b>	<b>1.232</b>



### 3.2 Financiële positie per 30 juni 2017

De financiële positie van Willem II Tilburg B.V. per 30 juni 2017 is in onderstaand overzicht weergegeven:

Omschrijving	30 juni 2017 (x €1.000)	30 juni 2016 (x €1.000)
<b>Kapitaalcomponenten</b>		
Immateriële vaste activa	260	320
Materiële vaste activa	695	480
Financiële vaste activa	58	-
<b>Op lange termijn vastgelegde middelen</b>	<b>1.013</b>	<b>800</b>
Vorraden	41	10
Vorderingen en overlopende activa	1.126	1.067
Liquide middelen	939	873
<b>Op korte termijn vastgelegde middelen</b>	<b>2.106</b>	<b>1.950</b>
<b>Totaal vastgelegde middelen</b>	<b>3.119</b>	<b>2.750</b>
<b>Vermogenscomponenten</b>		
Eigen Vermogen	365	244
Voorzieningen	3	3
Langlopende schulden	261	305
<b>Op lange termijn ter beschikking staande middelen</b>	<b>629</b>	<b>552</b>
Kortlopende schulden	2.490	2.198
<b>Totaal ter beschikking staande middelen</b>	<b>3.119</b>	<b>2.750</b>



### 3.3 Fiscale positie per 30 juni 2017

Het fiscaal resultaat over het boekjaar geëindigd op 30 juni 2017 als volgt berekend:

---

	(x €1.000)
Commercieel resultaat 2016/2017	121
bij: beperkt aftrekbare kosten	15
af: investeringsaftrek	16
<b>Fiscaal resultaat 2016/2017</b>	<b>120</b>

De fiscale positie van Willem II Tilburg B.V., na verrekening van het fiscaal resultaat 2016/2017, is per 30 juni 2017 als volgt samen te vatten:

---

	(x €1.000)
Saldo verlies boekjaar 2008/2009 (uiterlijk te verrekenen in 2017/2018)	- 2.204
Saldo verlies boekjaar 2009/2010 (uiterlijk te verrekenen in 2018/2019)	- 2.318
Saldo verlies boekjaar 2011/2012 (uiterlijk te verrekenen in 2020/2021)	- 277
<b>Saldo te verrekenen verliezen per 30 juni 2017</b>	<b>-4.799</b>

Aangezien de termijn waarbinnen de te verrekenen verliezen dienen te worden verrekend beperkt is tot 9 jaar, is in bovenstaand overzicht aangegeven in welk boekjaar de verliezen uiterlijk dienen te zijn verrekend.



## 4. Jaarrekening 2016/2017 Willem II Tilburg B.V.

### 4.1 Balans per 30 juni 2017 Na resultaat bestemming

(Bedragen in €)	per 30 juni 2017	per 30 juni 2016
<b>ACTIVA</b>		
<b>Vaste activa</b>		
<b>Immateriële vaste activa</b>		
Vergoedingssommen gecontracteerde spelers	260.000	320.000
	-----	-----
	260.000	320.000
<b>Materiële vaste activa</b>		
gebouwen en verbouwingen	405.490	251.829
machines en installaties	99.472	44.630
andere vaste bedrijfsmiddelen	189.728	183.073
	-----	-----
	694.690	479.532
<b>Financiële vaste activa</b>		
Compensatieregeling FC Twente	58.333	-
	-----	-----
	58.333	-
<b>Vlottende activa</b>		
<b>Voorraden</b>	40.563	9.948
<b>Vorderingen</b>		
debiteuren	298.391	401.830
omzetbelasting	45.637	54.358
overige vorderingen en overlopende activa	782.410	612.176
	-----	-----
	1.126.438	1.068.364
<b>Liquide middelen</b>	939.290	872.909
	-----	-----
<b>Totaal Activa</b>	<b>3.119.314</b>	<b>2.750.753</b>
	=====	=====



(Bedragen in €)

per 30 juni 2017

per 30 juni 2016

**PASSIVA**

**Eigen vermogen**

geplaatst kapitaal	20.000	20.000
overige reserves	345.258	223.998
	-----	-----
	365.258	243.998

**Voorzieningen**

Negatieve nettovermogenswaarde deelneming RJO	3.329	3.329
	-----	-----
	3.329	3.329

**Langlopende schulden**

obligatielening 1993	99.830	117.982
obligatielening 2013	161.500	187.090
	-----	-----
	261.330	305.072

**Kortlopende schulden**

aflossingsverplichtingen komend boekjaar	75.778	70.250
crediteuren	468.007	532.108
loonbelasting/volksverzekeringen	192.973	227.898
pensioenen / CFK premies	97.108	-
overige schulden en overlopende passiva	1.655.531	1.368.098
	-----	-----
	2.489.397	2.198.354

**Totaal Passiva**

**3.119.314**                      **2.750.753**



## 4.2. Winst- en verliesrekening over 2016/2017

(Bedragen in €)	2016/2017	2015/2016
<b>Netto-omzet</b>	<b>10.553.670</b>	<b>10.476.206</b>
<b>Bedrijfskosten</b>		
personeelskosten	5.725.444	5.212.758
verkoopkosten	1.252.322	1.196.820
huisvestingskosten	1.443.321	1.453.996
wedstrijd- en trainingskosten	1.034.261	1.161.756
algemene kosten	314.698	288.319
afschrijving vaste activa	113.967	67.446
overige bedrijfskosten	174.154	194.864
	-----	-----
Som der bedrijfskosten	10.058.167	9.575.959
	-----	-----
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>495.503</b>	<b>900.247</b>
Financiële baten en lasten	-7.607	-14.688
Resultaat vergoedingssommen	-366.636	346.718
	-----	-----
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsvoering voor belasting</b>	<b>121.260</b>	<b>1.232.277</b>
belastingen	-	-
	-----	-----
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsvoering na belasting</b>	<b>121.260</b>	<b>1.232.277</b>
resultaat deelnemingen	-	-
	-----	-----
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>121.260</b>	<b>1.232.277</b>
	=====	=====



### 4.3 Kasstroomoverzicht over 2016/2017

(Bedragen in €)	2016/2017	2015/2016
Resultaat boekjaar	121.260	1.232.277
Afschrijving materiële vaste activa	113.967	67.446
Afschrijving immateriële vaste activa	210.000	82.500
	-----	-----
<b>Cashflow</b>	<b>445.227</b>	<b>1.382.223</b>
<i>Andere aanpassingen tot kasstroom uit bedrijfsactiviteiten</i>		
Mutaties voorraden	-30.615	4.838
Mutaties vorderingen	-58.074	103.557
Mutaties kortlopende schulden	291.043	-525.490
	-----	-----
<i>Mutatie werkkapitaal (excl. liquide middelen)</i>	202.354	-417.095
	-----	-----
<b>Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten</b>	<b>647.581</b>	<b>965.128</b>
<i>Netto investeringen in</i>		
Materiële vaste activa	-329.125	-231.551
Immateriële vaste activa	-150.000	-400.000
Financiële vaste activa	-58.333	-
	-----	-----
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-537.458</b>	<b>-631.551</b>
<b>Financieringsoverschot (-tekort)</b>	<b>110.123</b>	<b>333.577</b>
<i>Mutaties langlopende schulden</i>		
	-43.742	-63.072
	-----	-----
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>-43.742</b>	<b>-63.072</b>
	-----	-----
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b>66.381</b>	<b>270.505</b>
Geldmiddelen begin boekjaar	872.909	602.404
	-----	-----
<b>Geldmiddelen einde boekjaar</b>	<b>939.290</b>	<b>872.909</b>
	=====	=====



#### **4.4 Toelichting op de balans en winst-en-verliesrekening**

##### ***Algemeen***

De in de jaarrekening opgenomen bedragen luiden in euro's. De winst- en verliesrekening wijkt op onderdelen af van het voorgeschreven model volgens het besluit modellen jaarrekening. De afwijkingen hebben betrekking op een nadere uitsplitsing van kosten en opbrengsten ten einde het inzicht te vergroten. Verder is de jaarrekening opgesteld in overeenstemming met BW2 Titel 9. In de jaarrekening zijn de resultaten van vergoedingssommen verantwoord na het bedrijfsresultaat.

##### **Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening**

##### ***Algemeen***

De grondslagen zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van voorgaand jaar.

##### ***Waarderingsgrondslagen***

De waarderingsgrondslagen zijn hierna uiteengezet bij de toelichting op de afzonderlijke balanshoofden. Voor zover niets is vermeld, geschiedt de waardering tegen nominale waarde.

##### ***Schattingen***

Bij het opstellen van de jaarrekening dient de ondernemingsleiding, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen te doen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken.

##### **Consolidatievrijstelling volgens artikel 407**

De vennootschap maakt gebruik van de consolidatievrijstelling zoals bedoeld in artikel 407 lid 2a Titel 9 BW 2.



## **Grondslagen voor de resultaatbepaling**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de in het boekjaar geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het boekjaar op basis van verkrijgingsprijzen. Winsten op transacties zijn verantwoord in het jaar waarin ze zijn gerealiseerd; verliezen zijn verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

### ***Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening***

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat, rekening houdend met vrijgestelde winstbestanddelen. Het verschil tussen de aldus berekende belasting en de op korte termijn verschuldigde of te vorderen belasting wordt als latente belastingverplichting of latente belastingvordering in de balans verwerkt en berekend tegen het geldende belastingtarief. Activering van latente belastingvorderingen blijft achterwege als het onzeker is of verrekening in de toekomst kan plaatsvinden.

### ***Netto-omzet***

De netto-omzet betreft de opbrengst voor de aan afnemers (derden) geleverde goederen en diensten onder aftrek van toegestane kortingen en de over de omzet geheven belastingen. Opbrengsten voortvloeiend uit de verkoop van goederen worden verantwoord op het moment dat alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgegaan op de koper. Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht.

### ***Afschrijvingen***

De afschrijvingen zijn gerelateerd aan de aanschafwaarde van de betreffende immateriële en materiële vaste activa.

### ***Financiële baten en lasten***

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest.

### ***Resultaat deelneming***

Het resultaat op deelnemingen betreft het aandeel van de vennootschap in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaarde deelnemingen



## ***Pensioenverplichtingen***

Voor medewerkers zijn pensioen- of andere oudedagsregelingen getroffen in overeenstemming met gemaakte afspraken en wettelijke regelingen.

De pensioenverplichtingen zijn ondergebracht bij:

- de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor Voetbaloefenmeesters in Nederland voor de trainers/coaches, werkzaam in voetbaltechnische functies.  
De regeling en overeenkomst met de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor Voetbaloefenmeesters in Nederland voldoet aan de voorwaarden van een toegezegde bijdrageregeling. De rechtspersoon heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan toekomstige premies en heeft geen rechten op eventuele overschotten of tekorten in het fonds.
- een levensverzekeringsmaatschappij voor contractspelers in dienst en vastgelegd in de CAO voor contractspelers betaald voetbal Nederland.  
De inhoud van de pensioenregeling en de overeenkomst tussen de rechtspersoon en de levensverzekeringsmaatschappij leiden niet tot verplichtingen voor de rechtspersoon tot het uitbetalen van uitkeringen of het voldoen van aanvullende bedragen, anders dan het betalen van premies. De financiering van de pensioenregeling komt volledig voor rekening van de werknemer. Voor zover de verschuldigde premie nog niet is voldaan, is deze als verplichting in de balans opgenomen.
- een levensverzekeringsmaatschappij voor overige medewerkers.  
De inhoud van de pensioenregeling en de overeenkomst tussen de rechtspersoon en de levensverzekeringsmaatschappij leiden niet tot verplichtingen voor de rechtspersoon tot het uitbetalen van uitkeringen of het voldoen van aanvullende bedragen, anders dan het betalen van premies. De pensioenverplichtingen zijn op grond van de jaarrekeningvoorschriften aan te merken als een toegezegde bijdrageregeling. De verschuldigde premie is als last in de winst- en verliesrekening verantwoord. Voor zover de verschuldigde premie nog niet is voldaan, is deze als verplichting in de balans opgenomen.

## ***Grondslagen van het kasstroomoverzicht***

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

In de opstelling wordt de cashflow, die bestaat uit het resultaat na belastingen vermeerderd met de afschrijvingslasten, afzonderlijk gepresenteerd. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Betalingen welke voortvloeien uit langlopende leningen worden voor het gedeelte dat betrekking heeft op de rente opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers.

Koersverschillen, ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.



#### **4.5 Nadere toelichting op de posten van de balans per 30 juni 2017**

##### ***Vaste activa***

##### ***Immateriële vaste activa***

De immateriële vaste activa betreffen geactiveerde afkoopsommen, bemiddelingskosten, hand- en tekengelden voortvloeiend uit de afgesloten contracten met spelers en trainers, voor zover deze contracten een looptijd hebben langer dan 1 jaar en overige immateriële vaste activa. Deze immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen historische kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen. Afschrijving vindt lineair plaats over de duur van het aangegane contract. De contractduur varieert in het algemeen tussen 1 en 4 jaar.

Per balansdatum wordt door de directie voor de kasstroom genererende eenheid beoordeeld of sprake is van duurzame waardevermindering. De kasstroom genererende eenheid bestaat uit de spelersgroep. De spelersgroep is de verzameling van spelers die hetzij voor een transferbedrag, een opleidingsvergoeding of een trainingcompensation, dan wel zonder dat er een vergoeding voor is betaald deel uitmaken van een team van Willem II. Voorwaarde is dat zij dit middels een afgesloten arbeidsovereenkomst doen, hetzij een reeds lopende arbeidsovereenkomst dan wel voor een nog aan te vangen looptijd van een gesloten arbeidscontract. Specifiek betekent dit zelf opgeleide spelers, spelers aangetrokken voor een transferbedrag, spelers waarvoor een opleidingsvergoeding of trainingcompensation betaald is, dan wel een transfervrije speler, in het bezit van een arbeidsovereenkomst. Deze spelers kunnen uitkomen voor het eerste elftal, Jong Willem II, dan wel voor een jeugdteam in de opleiding. Bij overgang van spelerscontracten worden de nog resterende geactiveerde vergoedingssommen ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht in dezelfde periode als waarin de verkoopopbrengst is verantwoord.

Vergoedingen bij verlenging van contracten worden op dezelfde wijze verwerkt als transfer- en tekengelden, tenzij de aard anders is. Bij tussentijdse verlenging van contracten vindt afschrijving van de nog aanwezige boekwaarde plaats gedurende de na verlenging resterende looptijd.

Betaalde en ontvangen opleidingsvergoedingen worden direct in het resultaat opgenomen.

##### ***Materiële vaste activa***

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op aanschafwaarde, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur, de richtlijnen van de Koninklijke Nederlandse Voetbalbond en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.



De mutaties in de **vergoedingssommen** zijn in het hiernavolgende schema samengevat:

	Vergoedingssommen
aanschafwaarde	400.000
afschrijving	-80.000
	-----
<b>Boekwaarde per 1 juli 2016</b>	<b>320.000</b>
	=====
investering	150.000
afschrijving	-210.000
	-----
<b>Mutaties in seizoen 2016/2017</b>	<b>-60.000</b>
	=====
aanschafwaarde	550.000
afschrijving	-290.000
	-----
<b>Boekwaarde per 30 juni 2017</b>	<b>260.000</b>
	=====

De mutaties in de **materiële vaste activa** zijn in het hiernavolgende schema samengevat:

A = gebouwen en verbouwingen  
 B = machines en installaties  
 C = andere vaste bedrijfsmiddelen

	A	B	C	Totaal
<b>Aanschafwaarde</b>				
stand 1 juli 2016	823.013	992.117	1.223.494	3.038.624
investeringen 2016/2017	212.178	71.358	45.589	329.125
	-----	-----	-----	-----
<b>Aanschafwaarde 30 juni 2017</b>	<b>1.035.191</b>	<b>1.063.475</b>	<b>1.269.083</b>	<b>3.367.749</b>
	-----	-----	-----	-----
<b>Cumulatieve afschrijvingen</b>				
stand 1 juli 2016	571.184	947.487	1.040.421	2.559.092
afschrijvingen 2016/2017	58.517	16.516	38.934	113.967
	-----	-----	-----	-----
<b>Cumulatieve afschrijvingen 30 juni 2017</b>	<b>629.701</b>	<b>964.003</b>	<b>1.079.355</b>	<b>2.673.059</b>
	-----	-----	-----	-----
<b>Boekwaarde 30 juni 2017</b>	<b>405.490</b>	<b>99.472</b>	<b>189.728</b>	<b>694.690</b>
	=====	=====	=====	=====



### **Financiële vaste activa**

De deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijk en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op nettovermogenswaarde. Deze is berekend door de activa, voorzieningen en schulden te waarderen en het resultaat te berekenen op basis van de voor de moedermaatschappij geldende waarderingsgrondslagen. Voor ingehouden winsten van tegen nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen, waarover de vennootschap niet vrij kan beschikken, wordt een wettelijke reserve gevormd.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, wordt een voorziening gevormd, primair ten laste van de vorderingen op deze deelneming en voor het overige onder de voorzieningen ter grootte van het aandeel in de door de deelneming geleden verliezen, dan wel voor de verwachte betalingen door de vennootschap ten behoeve van deze deelnemingen.

De financiële vaste activa betreffen:

- de deelneming in de regionale jeugdopleiding.
- Compensatieregeling FC Twente

### **Deelnemingen regionale jeugdopleiding**

<b>Stand 1 juli 2016</b>	<b>3.329</b>
	-----
mutaties boekjaar	-
voorziening negatieve nettovermogenswaarde	3.329
	-----
<b>Boekwaarde 30 juni 2017</b>	<b>-</b>
	=====

De belangen van de vennootschap in andere maatschappijen zijn als volgt verdeeld:

- Voetbal Academie Brabant B.V. te Tilburg (50 %);
- Regionale Jeugdopleiding Willem II Tilburg / RKC Waalwijk C.V. te Tilburg (66 %).

De deelnemingen zijn gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde.

Willem II Tilburg B.V. en RKC Waalwijk B.V. hebben hun gezamenlijke jeugdopleidingen per 1 juli 2014 beëindigd.

Willem II Tilburg B.V. heeft per 1 juli 2014 een eigen Voetbal Academie opgestart.

### **Compensatieregeling FC Twente**

**58.333**

---

---

Deze vordering betreft het langlopende deel van de compensatieregeling met FC Twente voor vermeend geleden schade vanwege het handelen van ( bestuurders en toezichthouders van ) FC Twente.



## ***Vlottende activa***

### ***Vorraden***

	30 juni 2017	30 juni 2016
Willem II merchandising	40.563	9.948

### ***Vorderingen***

De 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 de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen. De vorderingen hebben alle een looptijd korter dan één jaar.

### ***Debiteuren***

De debiteuren zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen wegens mogelijke oninbaarheid, als volgt te specificeren:

	30 juni 2017	30 juni 2016
debiteurensaldo einde boekjaar	327.356	431.292
af: voorziening wegens mogelijke oninbaarheid	-28.965	-29.462
	298.391	401.830

### ***Overige vorderingen en overlopende activa***

De overige vorderingen en overlopende activa zijn als volgt te specificeren:

	30 juni 2017	30 juni 2016
voortuitbetaalde kosten	251.842	-
rekening-courant KNVB/UEFA	498.210	513.568
diversen	32.358	98.608
	782.410	612.176

De vordering per 30 juni 2017 op de KNVB/UEFA betreft voornamelijk de restitutie van de 2.5 % KNVB heffing, de UEFA solidarity vergoeding, een poolvergoeding en het kortlopende deel van de compensatieregeling met FC Twente.

### ***Liquide middelen***

	30 juni 2017	30 juni 2016
kas	35.032	12.718
banktegoeden	900.404	858.301
gelden onderweg	3.854	1.890
	939.290	872.909



## **Eigen vermogen**

### **Verloop Eigen Vermogen**

Het verloop van het eigen vermogen in 2016/2017 kan als volgt worden weergegeven:

	geplaatst kapitaal	overige reserves	Totaal
stand 1 juli 2016	20.000	223.998	243.998
resultaat boekjaar 2016/2017	-	121.260	121.260
stand 30 juni 2017	20.000	345.258	365.258

### **Geplaatst kapitaal**

Het geplaatste kapitaal bedraagt € 20.000 en is verdeeld in 200 gewone aandelen € 100 nominaal.

### **Voorstel resultaatbestemming**

Het resultaat over het boekjaar 2016/2017 zal worden toegevoegd aan de overige reserves.

### **Voorzieningen**

De voorziening is betreft de negatieve nettovermogenswaarde ad € 3.329 van de deelneming in de regionale jeugdopleiding.

### **Langlopende schulden**

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

### **Obligatieleningen**

De obligatielening 1993, welke per 30 juni 2017 nog een openstaand bedrag van € 117.983 kent, bestaat uit obligaties van € 2.269 nominaal. Per 30 juni 1999 waren alle obligaties volgestort. Aflossing geschiedt bij wijze van uitloting vanaf 1 juli 2000, waarbij telkens 4 % wordt uitgeloot (8 obligaties). Het rentepercentage bedraagt 5 % per jaar en wordt per 1 juli van elk jaar betaald. De per 1 juli 2017 uitgelote obligaties en de eerder uitgelote maar nog niet ingediende obligaties, ad € 45.379, zijn opgenomen onder de kortlopende schulden.

De obligatielening 2013, welke per 30 juni 2017 een openstaand bedrag van € 186.000 kent, bestaat uit obligaties van € 2.500 nominaal respectievelijk € 100 nominaal. Aflossing geschiedt bij wijze van uitloting vanaf 1 augustus 2015 waarbij jaarlijks 10 % wordt uitgeloot. Het rentepercentage bedraagt 4 % per jaar en wordt per 1 augustus van elk jaar betaald. De per 1 augustus 2017 uitgelote obligaties ad € 24.500 zijn opgenomen onder de kortlopende schulden.



### **Deelnamebewijzen**

De deelnamebewijzen met een nominale waarde van € 45 zijn inmiddels uitgeloot. De nog resterende aflossingsverplichting ten bedrage van € 5.899 is opgenomen onder de kortlopende schulden.

### **Kortlopende schulden**

De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar.

#### **Crediteuren**

	30 juni 2017	30 juni 2016
crediteuren	468.007	532.108
	-----	-----
	468.007	532.108
	=====	=====

#### **Overige schulden en overlopende passiva**

De overige schulden en overlopende passiva zijn als volgt samengesteld:

	30 juni 2017	30 juni 2016
vooruit ontvangen gelden inzake seizoenkaarten	1.177.172	1.051.217
vooruit ontvangen sponsorgelden	169.190	42.631
vooruit ontvangen WEuro inkomsten	76.210	-
nog te betalen rente obligatielening 1993	30.496	32.975
diversen	202.463	241.275
	-----	-----
	1.655.531	1.368.098
	=====	=====

#### **Werknemers**

Per 30 juni 2017 had de vennootschap 59 FTE's in dienst ( exclusief ingeleend personeel), gesplitst naar de volgende bedrijfsfuncties:

	30 juni 2017	30 juni 2016
contractspelers	28	26
technische staf (inclusief medische staf)	11	8
jeugdafdeling	8	8
directie	1	1
overige medewerkers	11	13
	-----	-----
	59	56
	=====	=====



## ***Niet uit de balans blijvende informatie***

### ***Bemiddeling***

Bij het aantrekken van spelers wordt door bemiddelingsbureaus een vergoeding bedongen die mede afhankelijk is van de mate waarin de betrokken speler het contract uitdient. Per balansdatum is een bedrag verschuldigd aan de bemiddelingsbureaus van € 96.000 voor de komende jaren, indien de desbetreffende spelers niet tussentijds vertrekken.

### ***Huurovereenkomst***

Met ingang van 7 november 2011 heeft Willem II met de gemeente Tilburg een nieuwe huurovereenkomst, jaarlijks opzegbaar, gesloten voor onbepaalde tijd inzake het stadion. De aanvangshuurprijs bedraagt € 905.000 exclusief BTW en variabele lasten (peildatum 1 juli 2010). Met ingang van boekjaar 2017/2018 bedraagt de huurprijs € 1.003.000 exclusief BTW. Momenteel loopt er een onderzoek naar de haalbaarheid om het stadion terug te kopen.

### ***Huur/Exploitatieovereenkomst Bonheur Horeca Exploitaties (te noemen: "Bonheur")***

De looptijd van de huur/exploitatieovereenkomst met "Bonheur" is per 27 juni 2017 verlengd naar 30 juni 2025. Willem II verhuurt een gedeelte van het stadion aan "Bonheur" en draagt de exclusieve horeca-exploitatie voor het gehele stadion aan "Bonheur" over. Willem II betaalt aan "Bonheur" een vast bedrag per seizoen voor de afkoop van hospitality van de competitie wedstrijddagen voor alle vaste sponsor/seizoenkaarthouders van Willem II. Dit bedrag is vastgesteld op € 320.000 per seizoen. De prijzen worden jaarlijks geïndexeerd.

### ***Leaseauto's***

Per 30-06-2017 bedragen de leaseverplichtingen € 28.000 per maand. De auto's hebben een gemiddelde leasetermijn van 12 maanden.

### ***Conditionele voorwaarden in transferovereenkomsten***

Willem II heeft recht op vergoedingssommen bij getransfereerde spelers naar andere clubs wanneer bepaalde sportieve prestaties of een aantal behaalde wedstrijden door de voormalig Willem II speler of zijn team zijn behaald. Resultaten hierop zullen genomen worden zodra deze prestatie behaald is.

Naast sportieve verplichtingen zijn eveneens doorverkooppercentages afgesproken. Dit geldt zowel voor huidige spelers naar hun vorige club als van voormalig spelers naar Willem II toe.



#### 4.6 Nadere toelichting op de posten van de winst-en-verliesrekening over 2016/2017

(bedragen in €)	2016/2017	2015/2016
<b>Netto-omzet</b>		
<b>Wedstrijdbaten</b>		
recette competitiewedstrijden	627.873	738.573
recette overige	20.208	25.586
recette KNVB beker	2.500	264.617
plaatsingspremie KNVB beker	71.755	100.000
seizoenkaarten	1.489.899	1.449.505
	<u>2.212.235</u>	<u>2.578.281</u>
<b>Sponsoring, reclame en naamgeving</b>		
shirtreclame	375.000	325.000
reclameborden	1.248.352	1.331.786
business seats	1.197.401	1.173.389
skyboxen/partners	1.199.037	953.550
overige sponsoropbrengsten	1.155.573	1.080.983
	<u>5.175.363</u>	<u>4.864.708</u>
<b>Media gerelateerde baten</b>		
mediagelden competitie	1.820.000	1.751.100
mediagelden KNVB beker	9.000	18.750
	<u>1.829.000</u>	<u>1.769.850</u>
<b>Merchandising</b>		
merchandising verkoop consument	<u>178.464</u>	<u>161.425</u>
<b>Food &amp; Beverage</b>		
opbrengst verhuur stadion	306.353	293.690
food & beverage	24.313	25.526
	<u>330.666</u>	<u>319.216</u>



(bedragen in €)

2016/2017

2015/2016

**Overige baten**

verhuur (on)roerende zaken	68.731	60.219
opbrengst Willem II Kings & Kidsside	11.439	10.009
solidariteitsbijdrage UEFA	275.000	294.664
restitutie 2.5 % KNVB heffingen	51.795	53.183
vergoeding internationals	-	120.558
contributies Voetbal Academie	37.915	42.755
jeugdstimuleringsfonds	75.652	69.324
vriendenloterij	63.639	60.021
overige baten	243.771	71.993
	-----	-----
	827.942	782.726
	=====	=====

**Recapitulatie**

wedstrijdbaten	2.212.235	2.578.281
sponsoring	5.175.363	4.864.708
media baten	1.829.000	1.769.850
merchandising	178.464	161.425
food & beverage	330.666	319.216
overige baten	827.942	782.726
	-----	-----
	10.553.670	10.476.206
	=====	=====



(bedragen in €) 2016/2017      2015/2016

**Bedrijfskosten**

**Salarissen en sociale lasten**

salarissen	3.861.609	3.896.068
bonussen	171.500	155.000
huur en verhuur spelers	359.500	42.917
ontvangen ziekengeld	-	-5.765
sociale lasten	432.421	422.688
	-----	-----
	<u>4.825.030</u>	<u>4.510.908</u>

**Overige personeelskosten**

pensioenen en verzekeringen	86.072	74.625
lease- en brandstofkosten auto's	345.619	305.074
overige personeelskosten & onkostenvergoedingen	468.723	322.151
	-----	-----
	<u>900.414</u>	<u>701.850</u>

Overeenkomstig artikel 2:383 lid 1 BW is de vermelding van de bezoldiging van de bestuurder achterwege gebleven.

**Verkoopkosten**

inkoopwaarde merchandising	81.218	98.939
inkoopwaarde food & beverage	35.249	15.194
kosten hospitality	429.311	433.990
kosten sponsoring/reclame/promotie	523.536	516.503
kosten advertenties	76.816	93.809
overige verkoopkosten	106.192	38.385
	-----	-----
	<u>1.252.322</u>	<u>1.196.820</u>

**Huisvestingskosten**

huur stadion en beheerskosten	1.002.636	999.147
huur terreinen/paviljoen	55.766	59.648
onderhoudskosten	83.689	84.496
energiekosten	113.572	121.198
schoonmaakkosten	112.594	106.626
overige huisvestingskosten	75.064	82.881
	-----	-----
	<u>1.443.321</u>	<u>1.453.996</u>



(bedragen in €)

2016/2017

2015/2016

**Wedstrijd- en trainingskosten**

uitrusting en spelmaterialen	180.041	187.145
trainingskampen & activiteiten	71.694	97.116
reis- en verblijfkosten	177.331	231.084
kosten veiligheid	283.378	304.488
scoutingskosten	18.737	19.794
kosten medische begeleiding	44.806	51.338
KNVB boetes	5.230	16.066
overige wedstrijdkosten	253.044	254.725
	-----	-----
	<u>1.034.261</u>	<u>1.161.756</u>

**Algemene kosten**

kantoorkosten	113.055	99.612
contributies	57.536	53.651
accountants- en advieskosten	25.500	26.585
overige kosten	118.607	108.471
	-----	-----
	<u>314.698</u>	<u>288.319</u>

**Afschrijving vaste activa**

afschrijvingen gebouwen en terreinen	58.517	27.530
afschrijvingen machines en installaties	16.516	12.186
afschrijvingen overige	38.934	27.730
	-----	-----
	<u>113.967</u>	<u>67.446</u>

**Overige bedrijfskosten**

heffingen en afdrachten	153.314	157.421
dotatie voorziening dubieuze debiteuren	-	30.000
MVO projecten	14.305	11.676
nagekomen resultaat vorig(e) seizoenen	-1.235	-11.469
overige lasten	7.770	7.236
	-----	-----
	<u>174.154</u>	<u>194.864</u>



(bedragen in €)

2016/2017

2015/2016

**Financiële baten en lasten**

rente en bankkosten lopende en spaarrekeningen	-3.669	-3.289
rentekosten langlopende leningen	-13.339	-14.530
diverse rente	9.401	3.131
	-----	-----
	-7.607	-14.688
	=====	=====

**Resultaat vergoedingssommen**

transfersommen	-	160.000
opleidingsvergoeding/solidariteitsbijdrage	25.007	411.087
bemiddelingskosten	-181.643	-141.869
afschrijvingen vergoedingssommen	-210.000	-82.500
	-----	-----
	-366.636	346.718
	=====	=====



### ***Belastingen***

Het belastbaar bedrag van de vennootschap over het boekjaar 2016/2017 bedraagt € 120.000. Dit bedrag is verrekend met negatieve belaste bedragen uit het verleden.

Hiermee komt het cumulatieve negatieve belastbare bedrag, dat verrekend kan worden met mogelijke toekomstige positieve belastbare bedragen, per 30 juni 2017 uit op € 4.799.000.

Vanwege de onzekerheid over de toekomstige resultaten is er voorzichtigheidshalve geen actieve belastinglatentie verantwoord bij Willem II Tilburg B.V.

### ***Resultaat deelnemingen***

De gezamenlijke jeugdopleiding van Willem II Tilburg B.V. en RKC Waalwijk B.V. is per 1 juli 2014 gestopt. De juridische entiteit blijft voornamelijk gehandhaafd om mogelijke toekomstige opleidings- en/of solidariteits-vergoedingen zeker te stellen. De, na 1 juli 2014, gezamenlijk ontvangen solidariteits- en/of opleidings-vergoedingen zijn rechtstreeks met beide B.V.O.'s verrekend en derhalve is er geen resultaat in de slapende deelneming.

### ***Gebeurtenissen na balansdatum***

De Gemeente Tilburg en Willem II Tilburg B.V. hebben op 5 juli 2017 een intentieovereenkomst ondertekend waarin ze vastgelegd hebben de haalbaarheid van de aankoop en renovatie van het stadion door Willem II Tilburg B.V. te onderzoeken.



#### **4.7 Ondertekening van de jaarrekening:**

-----  
**B.N.A. van Gool**  
Algemeen Directeur

-----  
**J.M. Buckens**  
Voorzitter van de Raad van Commissarissen

-----  
**R.C.G.M. Hermans**  
Lid van de Raad van Commissarissen

-----  
**J.M.P. van der Laak**  
Lid van de Raad van Commissarissen

-----  
**J.P.O. Scheerlinck**  
Lid van de Raad van Commissarissen

-----  
**R.L. Vreeman**  
Lid van de Raad van Commissarissen



## 5. Overige gegevens

### *Statutaire regeling inzake winstbestemming*

Artikel 14 lid 1:

De winst staat ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, die geheel of gedeeltelijk kan bestemmen tot vorming van of storting in één of meer algemene of bijzondere reservefondsen.



## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie en Raad van Commissarissen van Willem II Tilburg B.V.

### **A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening eindigend op 30 juni 2017** *Ons oordeel*

Wij hebben de jaarrekening van Willem II Tilburg B.V. te Tilburg gecontroleerd voor het boekjaar eindigend op 30 juni 2017.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Willem II Tilburg B.V. op 30 juni 2017 en van het resultaat over boekjaar 2016/2017 in overeenstemming met titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 30 juni 2017;
2. de winst-en-verliesrekening over boekjaar 2016/2017; en
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 Willem II Tilburg 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.

### **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:

- Bericht van de Raad van Commissarissen;
- het bestuursverslag;
- Financiële resultaten 2016/2017;
- 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 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 en de met governance belaste personen 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.

De leden van de Raad van Commissarissen zijn 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 vennootschap;
- 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 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.

Utrecht, 9 oktober 2017

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g. B.J. Scholten RA