

Willem II Tilburg B.V.
Jaarverslag 2019/2020



Inhoudsopgave	Pagina
1. Bericht van de Raad van Commissarissen	2
2. Verslag van de directie	4
2.1 Sportief	
2.2 Jeugdopleiding	
2.3 Financieel	
2.4 Voornaamste risico's en onzekerheden	
2.5 Slot	
3. Financiële resultaten 2019/2020	6
3.1 Analyse van de resultaten over 2019/2020	
3.2 Financiële positie per 30 juni 2020	
3.3 Fiscale positie per 30 juni 2020	
4. Jaarrekening 2019/2020 Willem II Tilburg B.V.	8
4.1 Balans per 30 juni 2020	
4.2 Winst-en-verliesrekening over 2019/2020	
4.3 Kasstroomoverzicht over 2019/2020	
4.4 Toelichting op de balans en de winst –en verliesrekening	
4.5 Nadere toelichting op de balans per 30 juni 2020	
4.6 Nadere toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2019/2020	
4.7 Ondertekening	
5. Overige gegevens	25
6. Controleverklaring van de onafhankelijk accountant	26

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 2020 en de winst – en verliesrekening over het boekjaar 2019/2020, 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 7 oktober 2020 de jaarrekening behandeld en adviseert de Algemene Vergadering van Aandeelhouders conform vast te stellen en het resultaat van € 587.000 toe te voegen aan de overige reserve.

De Raad van Commissarissen heeft in het verslagjaar negen reguliere bijeenkomsten gehad, waarbij eveneens de directie aanwezig was. In de periode maart-mei heeft frequent overleg plaats gevonden tussen de Raad van Commissarissen en de directie, veelal via videocall. Gespreksonderwerp was daarbij de invloed en gevolgen van het coronavirus voor Willem II. De heer Jan van der Laak is in de vergadering van de Raad van Commissarissen van 27 augustus 2019 formeel benoemd tot voorzitter. In juli 2020 is de Raad van Commissarissen uitgebreid met een vijfde commissaris, de heer Herman Kruis.

Tijdens de vergaderingen zijn naast de totale gang van zaken bij Willem II Tilburg B.V. en de al genoemde gevolgen van het Corona virus de volgende onderwerpen met name aandacht gehad: voetbalzaken, waaronder ontwikkeling jeugdopleiding, verlenging contract technisch directeur, het nieuwe jeugdcomplex aan de Ruckertbaan, de stadionontwikkelingen, de gewenste omvang van het eigen vermogen en voorbereidingen voor het opstellen van een nieuw beleidsplan voor de komende jaren.

Per 1 juli 2019 is de heer M. van Geel toegetreden tot de directie Willem II Tilburg B.V.

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

Raad van Commissarissen Willem II Tilburg B.V.

Drs. J.M.P. van der Laak RA voorzitter	m.i.v. 15 juni 2016
Dr. R.L. Vreeman	m.i.v. 9 september 2016
Mr. E.M.C. Melis	m.i.v. 1 maart 2019
Drs. M.A.J. van Duijvenbode	m.i.v. 1 maart 2019
H. Kruis	m.i.v. 1 juli 2020

Directie Willem II Tilburg B.V.

M.L.G.M. van Geel, algemeen directeur	m.i.v. 1 juli 2019
J. Mathijssen, technisch directeur	m.i.v. 1 juli 2017

Stichting Beheer Betaald Voetbalorganisatie Willem II Tilburg

Mr. P.E.A.M. Gerritse, voorzitter	m.i.v. 20 oktober 2016
Ing. M.J.A.J.M. Heerkens	m.i.v. 20 oktober 2016
M.H.W.B. Sluijmers	m.i.v. 1 maart 2019

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, 6 oktober 2020

Namens de Raad van Commissarissen

Drs. J.M.P. van der Laak RA, voorzitter

2. Jaarverslag van de directie

2.1 Sportieve terugblik op het seizoen 2019/2020

Het seizoen 2019/2020 is abrupt afgebroken ten gevolge van het coronavirus. Op dat moment stond Willem II door attractief aanvallend voetbal en een aantal memorabele overwinningen terecht op een vijfde plaats in de rangschikking en verdiende daarmee een ticket voor de voorrondes van de UEFA Europe League. Het TOTO KNVB-bekertoernooi, waarin vorig seizoen zelfs de finale werd bereikt, eindigde helaas in de achtste finale tegen SC Heerenveen.

2.2 Jeugdopleiding

Onder leiding van hoofd jeugdopleiding Bastiaan Riemersma is er afgelopen seizoen voortvarend verder gewerkt volgens het nieuwe opleidingsplan. Absoluut hoogtepunt en essentieel voor de club is dat we per 1 mei 2019 de beschikking hebben over een eigen jeugdcomplex aan de Rueckertbaan. Het complex is inmiddels grondig verbouwd en voorzien van de nodige en adequate faciliteiten. Een belangrijke stap voor de verdere professionalisering van de Willem II Voetbal Academie.

2.3 Financiële resultaten

Financieel werd het seizoen 2019/2020 positief afgesloten met een nettowinst van € 587.000. Als gevolg van dit positieve resultaat werd het eigen vermogen van de club versterkt van € 9.439.000 per 30 juni 2019 naar € 10.026.000 per 30 juni 2020.

De netto omzet daalde van € 12.914.000 in het vorig seizoen naar € 11.750.000 waarbij de inkomsten uit het bekertoernooi € 811.000 lager waren en corona een direct negatieve impact van circa € 1.200.000 heeft. Exclusief deze invloeden bedraagt de stijging 8% voornamelijk door een stijging van de TV-gelden en het gestegen aantal seizoenkaarten, beide als gevolg van de betere sportieve prestaties.

De wedstrijdbaten (exclusief bekertoernooi en vóór corona) stegen met 13%. Met een bezettingsgraad van 94% waren er gemiddeld 13.524 toeschouwers in het Koning Willem II stadion. Hiervan bestond 10.810 uit seizoenkaarthouders.

De sponsorinkomsten (exclusief bekertoernooi en corona) waren nagenoeg gelijk aan het vorig seizoen. De bedrijfslasten daalden van € 12.460.000 naar € 12.343.000, waarbij de personeelskosten daalden door de NOW-vergoedingen. De huisvestingskosten stijgen voornamelijk door verbouwingkosten van het stadion en de jeugdaccommodatie. Het bedrijfsresultaat eindigde op € -593.000 versus € 454.000 in het seizoen 2018/2019. Ten gevolge van de transfers van Daniel Crowley, Diego Palacios en Thomas Meissner is er een aanzienlijk resultaat behaald op de vergoedingssommen.

2.4 Voornaamste risico's en onzekerheden

De voornaamste risico's die verbonden zijn aan de activiteiten en strategie van Willem II Tilburg B.V. kunnen als volgt worden gekenschetst:

- Het voortduren van de huidige pandemie of een nieuwe pandemie. Willem II heeft een goede financiële positie en kan daardoor tezamen met de overheidssteun (NOW) de gevolgen bestrijden. Daarnaast nemen we alle mogelijke maatregelen, conform de RIVM richtlijnen, om onze medewerkers maximaal te beschermen. Hetzelfde geldt voor de bescherming van onze

sponsors en supporters waarbij de additionele richtlijnen van de KNVB strikt opgevolgd worden. Het verwachte omzetverlies voor het seizoen 2020/2021 door een lage toegestane stadionbezetting bedraagt € 3 à 4 miljoen, maar dit brengt de continuïteit niet in gevaar.

- Het degraderen naar de Keuken Kampioen Divisie. Dit risico wordt grotendeels afgedekt middels degradatieclausules in de spelerscontracten.
- Er bestaat een debiteurenrisico, waarin inbegrepen het risico van transfersommen. In het geval Willem II een speler transfereert zal Willem II zoveel mogelijk zekerheden proberen te verkrijgen om dit risico tot een minimum te beperken. Mocht er bij een transfer een uitgestelde betaling worden overeengekomen dan heeft Willem II de mogelijkheid om, uit hoofde van de richtlijnen van de FIFA, een bankgarantie op te eisen en/of andere dwangmiddelen toe te passen.
- Willem II loopt een risico indien het de fiscale regels op het gebied van omzetbelasting, loonbelasting en vennootschapsbelasting onjuist interpreteert en/of toepast.
- Arbeidsongeschiktheid en/of overlijden van spelers. Willem II heeft de spelers met een hoger salaris en/of meer-jaren contract verzekerd voor blessures. Het transferwaarde risico (algehele arbeidsongeschiktheid) is niet verzekerd.

2.5 Slot

Het financieel resultaat in het seizoen 2019/2020 leidt tot een verdere versteviging van het eigen vermogen, de solvabiliteit bedraagt per balansdatum maar liefst 61%. Deze solide eigen vermogen positie biedt afdoende weerstand om de gevolgen van het coronavirus te bestrijden.

We hebben veel vertrouwen in de toekomst. Met DESTIL hebben we een mooi, Tilburgs bedrijf als hoofdsponsor aan boord. Alle businessrooms in het Koning Willem II stadion zijn voor het nieuwe seizoen verhuurd. Met de technische staf onder leiding van Adrie Koster blijft de inzet aanvullend, verzorgd, herkenbaar Willem II-voetbal. De kantoororganisatie is dit seizoen uitgebreid met vijf medewerkers, in lijn met de ambitie om een verdere omzetgroei te realiseren. Naast aantrekkelijk voetbal staat maatschappelijke betrokkenheid hoog in het vaandel. De stichting Willem II Betrokken, hiervoor opgericht in 2016, heeft sinds dit seizoen een eigen medewerker in dienst die zich bezig houdt met de koppeling van Willem II aan verschillende maatschappelijke projecten. Ook op maatschappelijk vlak maakt Willem II dan ook grote stappen.

Onze dank gaat uit naar de supporters voor hun prachtige sfeeracties en door hen volop bezochte uitwedstrijden, naar de spelers en de overige medewerkers, naar de vele vrijwilligers en sponsors die allen tezamen wederom een enorme bijdrage hebben geleverd om dit seizoen tot een succes te maken.

Tilburg, 6 oktober 2020

M.L.G.M. van Geel

J. Mathijsen

Algemeen Directeur

Technisch Directeur

3. Financiële Resultaten 2019/2020

3.1 Analyse van de resultaten over 2019/2020

Onderstaand is een vergelijking van de financiële resultaten 2019/2020 met de resultaten van het seizoen 2018/2019 weergegeven. Over het verslagjaar heeft Willem II Tilburg B.V. een positief netto resultaat behaald van € 587.000 ten opzichte van € 7.917.000 positief over het boekjaar 2018/2019.

Omschrijving	2019/2020 (x €1.000)	2018/2019 (x €1.000)
Wedstrijdbaten	2.228	2.480
Sponsoring	5.069	6.062
Media gerelateerde baten	2.337	2.398
Prijzengeld	479	656
Horeca	474	543
Merchandising & Business to Consumer	381	420
Overige baten	782	355
Totaal netto omzet	11.750	12.914
Personeelskosten	6.627	7.027
Horeca	456	514
Verkoopkosten	1.255	1.254
Huisvestingskosten	2.079	1.843
Wedstrijd –en trainingskosten	1.087	1.186
Algemene kosten	575	463
Afschrijvingskosten immateriële – en vaste activa	264	173
Totaal bedrijfslasten	12.343	12.460
Bedrijfsresultaat	-593	454
Rentebaten / rentelasten	262	-12
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na rentebaten/lasten	-331	442
Resultaat vergoedingssommen	1.107	9.243
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na vergoedingssommen	776	9.685
Belastingen	-189	-1.768
Netto resultaat	587	7.917

3.2 Financiële positie per 30 juni 2020

De financiële positie van Willem II Tilburg B.V. per 30 juni 2020 is in onderstaand overzicht weergegeven:

Omschrijving	30 juni 2020 (x €1.000)	30 juni 2019 (x €1.000)
Kapitaalcomponenten		
Immateriële vaste activa	348	39
Materiële vaste activa	3.737	1.484
Financiële vaste activa	14	43
Op lange termijn vastgelegde middelen	4.099	1.566
Vorraden	21	20
Vorderingen en overlopende activa	8.283	11.149
Liquide middelen	3.902	3.027
Op korte termijn vastgelegde middelen	12.206	14.196
Totaal vastgelegde middelen	16.305	15.762
Vermogenscomponenten		
Eigen Vermogen	10.026	9.439
Langlopende schulden	412	343
Op lange termijn ter beschikking staande middelen	10.438	9.782
Kortlopende schulden	5.867	5.980
Totaal ter beschikking staande middelen	16.305	15.762

3.3 Fiscale positie per 30 juni 2020

Het fiscaal resultaat over het boekjaar geëindigd op 30 juni 2020 als volgt berekend:

	(x €1.000)
Commercieel resultaat 2019/2020	776
bij: beperkt aftrekbare kosten	20
Fiscaal resultaat 2019/2020	796

4. Jaarrekening 2019/2020 Willem II Tilburg B.V.

4.1 Balans per 30 juni 2020

Na resultaat bestemming

(Bedragen in €)	per 30 juni 2020	per 30 juni 2019
ACTIVA		
Vaste activa		
Immateriële vaste activa		
Vergoedingssommen gecontracteerde spelers	348.334	39.167
	-----	-----
	348.334	39.167
Materiële vaste activa		
gebouwen en terreinen	2.535.239	1.161.759
machines en installaties	805.654	72.184
andere vaste bedrijfsmiddelen	396.079	249.647
	-----	-----
	3.736.972	1.483.590
Financiële vaste activa		
Compensatieregeling FC Twente	-	29.166
Deelneming ECV	13.615	13.615
	-----	-----
	13.615	42.781
Vlottende activa		
Voorraden		
	20.656	20.199
Vorderingen		
debiteuren	1.749.359	2.775.492
overige vorderingen en overlopende activa	6.534.933	8.373.751
	-----	-----
	8.284.292	11.149.243
Liquide middelen		
	3.901.532	3.026.980
	-----	-----
Totaal Activa	16.305.401	15.761.961

(Bedragen in €)	per 30 juni 2020	per 30 juni 2019
<i>PASSIVA</i>		
<i>Eigen vermogen</i>		
geplaatst kapitaal	20.000	20.000
overige reserves	10.006.662	9.419.170
	<u>10.026.662</u>	<u>9.439.170</u>
<i>Langlopende schulden</i>		
obligatielening 1993	45.377	63.528
obligatielening 2013	88.200	112.700
vooruit ontvangen bedragen	83.333	166.666
lening Jeugdstimuleringsfonds KNVB	196.000	-
	<u>412.910</u>	<u>342.894</u>
<i>Kortlopende schulden</i>		
aflossingsverplichtingen komend boekjaar	140.660	87.122
crediteuren	940.508	745.961
omzetbelasting	27.209	57.869
vennootschapsbelasting	80.361	1.767.460
loonbelasting/volksverzekeringen	1.493.989	516.705
overige schulden en overlopende passiva	3.183.102	2.804.780
	<u>5.865.829</u>	<u>5.979.897</u>
Totaal Passiva	16.305.401	15.761.961

4.2. Winst- en verliesrekening over 2019/2020

(Bedragen in €)	2019/2020	2018/2019
Netto-omzet	11.750.175	12.914.460
Bedrijfskosten		
personeelskosten	6.627.400	7.027.177
horeca	456.131	514.297
verkoopkosten	1.254.726	1.253.790
huisvestingskosten	2.079.156	1.843.402
wedstrijd- en trainingskosten	1.087.301	1.185.959
algemene kosten	574.812	462.413
afschrijving vaste activa	263.732	173.145
Som der bedrijfskosten	12.343.258	12.460.183
Bedrijfsresultaat	-593.083	454.277
Financiële baten en lasten	262.475	-12.408
Resultaat vergoedingssommen	1.107.034	9.242.903
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering voor belasting	776.426	9.684.772
belastingen	-188.934	-1.767.460
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering na belasting	587.492	7.917.312
resultaat deelnemingen	-	-
Resultaat na belastingen	587.492	7.917.312

4.3 Kasstroomoverzicht over 2019/2020

(Bedragen in €)	2019/2020	2018/2019
Resultaat boekjaar	587.492	7.917.312
Afschrijving materiële vaste activa	263.732	173.145
Afschrijving immateriële vaste activa	239.367	169.166
Cashflow	1.090.591	8.259.623
<i>Andere aanpassingen tot kasstroom uit bedrijfsactiviteiten</i>		
Mutaties financiële vaste activa	29.166	29.167
Mutaties voorraden	-457	7.820
Mutaties vorderingen	2.864.952	-9.772.398
Mutaties kortlopende schulden	-114.068	3.591.928
<i>Mutatie werkkapitaal (excl. liquide middelen)</i>	<i>2.779.593</i>	<i>-6.143.483</i>
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	3.870.184	2.116.140
<i>Netto investeringen in</i>		
Materiële vaste activa	-2.517.114	-691.279
Immateriële vaste activa	-548.534	-55.000
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-3.065.648	-746.279
Financieringsoverschot (-tekort)	804.536	1.369.861
Mutaties langlopende schulden	70.016	-125.786
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	70.016	-125.786
Mutatie geldmiddelen	874.552	1.244.075
Geldmiddelen begin boekjaar	3.026.980	1.782.905
Geldmiddelen einde boekjaar	3.901.532	3.026.980

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 vergoedingsommen 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.

Corona

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling. Hoewel de financiële impact van de uitbraak van het coronavirus ten tijde van het opmaken van deze jaarrekening nog niet volledig duidelijk is, zijn wij van mening dat op basis van de momenteel beschikbare informatie, de inmiddels genomen maatregelen en de bestaande liquiditeitsbuffer, de bij het opmaken van deze jaarrekening gehanteerde continuïteitsveronderstelling niet geraakt wordt.

Willem II heeft een goede financiële positie en kan daardoor tezamen met de overheidssteun (NOW) de gevolgen bestrijden. Daarnaast nemen we alle mogelijke maatregelen, conform de RIVM richtlijnen, om onze medewerkers maximaal te beschermen. Hetzelfde geldt voor de bescherming van onze sponsors en supporters waarbij de additionele richtlijnen van de KNVB strikt opgevolgd worden. Het verwachte omzetverlies voor het seizoen 2020 / 2021 door een lage toegestane stadionbezetting bedraagt € 3 a 4 mln. maar dit brengt de continuïteit niet in gevaar.

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 en economische levensduur 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 2020

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, zijnde de spelersgroep, per individuele speler beoordeeld of sprake is van duurzame waardevermindering. De spelersgroep is de verzameling van spelers die hetzij voor een transferbedrag, een opleidingsvergoeding of een trainingscompensatie, 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 trainingscompensatie 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. Voor het onderhoud wordt de componenten benadering toegepast.

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

	<u>Vergoedingssommen</u>
aanschafwaarde	330.000
afschrijving	-290.833
Boekwaarde per 1 juli 2019	39.167
investering	565.000
desinvestering	-300.000
afschrijving	-239.166
afschrijving desinvestering	283.333
Mutaties in seizoen 2019/2020	309.167
aanschafwaarde	595.000
afschrijving	-246.666
Boekwaarde per 30 juni 2020	348.334

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

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

	A	B	C	Totaal
<i>Aanschafwaarde</i>				
stand 1 juli 2019	1.966.299	1.091.385	1.438.610	4.496.294
investeringen 2019/20120	1.497.058	795.021	225.035	2.517.114
Aanschafwaarde 30 juni 2020	3.463.357	1.886.406	1.663.645	7.013.408
<i>Cumulatieve afschrijvingen</i>				
stand 1 juli 2019	804.540	1.019.201	1.188.963	3.012.704
afschrijvingen 2019/2020	123.578	61.551	78.603	263.732
Cumulatieve afschrijvingen 30 juni 2020	928.118	1.080.752	1.267.566	3.276.436
Boekwaarde 30 juni 2020	2.535.239	805.654	396.079	3.736.972
Afschrijvingspercentage per categorie	3-10%	7-20%	7-33%	

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.

Financiële vaste activa

	30 juni 2020	30 juni 2019
Compensatieregeling FC Twente	-	29.166
Deelneming ECV	13.615	13.615
	<hr/>	<hr/>
	13.615	42.781

De vordering op FC Twente betrof het langlopende deel van de compensatieregeling voor vermeend geleden schade vanwege het handelen van (bestuurders en toezichthouders van) FC Twente.

Vlottende activa

Voorraden

	30 juni 2020	30 juni 2019
Willem II merchandising	20.656	20.199

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.

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 2020	30 juni 2019
Handelsdebiteuren	258.640	368.302
Vorderingen transferactiviteiten kortlopend	1.424.365	1.494.264
Vorderingen transferactiviteiten langlopend	195.255	922.600
af: voorziening wegens mogelijke oninbaarheid	-128.901	-9.674
	<hr/> 1.749.359	<hr/> 2.775.492

Onder de vorderingen transferactiviteiten is een vordering ad € 319.392 opgenomen waarover onzekerheid bestaat inzake de inbaarheid. De beste inschatting bij het opmaken van de jaarrekening is echter nog dat het geld ontvangen gaat worden.

Overige vorderingen en overlopende activa

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

	30 juni 2020	30 juni 2019
vooruitbetaalde kosten	470.891	166.846
rekening-courant KNVB/UEFA	301.809	329.300
diversen kortlopend	3.132.314	2.835.138
diversen langlopend	2.629.919	5.042.467
	<hr/> 6.534.933	<hr/> 8.373.751

De vordering per 30 juni 2020 op de KNVB/UEFA betreft voornamelijk de restitutie van de 2.5 % KNVB heffing en de UEFA solidarity vergoeding. De vorderingen op Ajax en Barcelona aangaande de transfer van Frenkie de Jong zijn opgenomen onder diversen.

Liquide middelen

	30 juni 2020	30 juni 2019
kas	6.165	9.968
banktegoeden	3.895.367	3.017.012
	<hr/> 3.901.532	<hr/> 3.026.980

Eigen vermogen

Verloop Eigen Vermogen

Het verloop van het eigen vermogen in 2019/2020 kan als volgt worden weergegeven:

	geplaatst	overige	
	kapitaal	reserves	Totaal
stand 1 juli 2019	20.000	9.419.170	9.439.170
resultaat boekjaar 2019/2020	-	587.492	587.492
stand 30 juni 2020	20.000	10.006.662	10.026.662

Geplaatst kapitaal

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

Voorstel resultaatbestemming

Het resultaat over het boekjaar 2019/2020 zal worden toegevoegd aan de overige reserves.

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 2020 nog een openstaand bedrag van € 63.529 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. Het openstaand bedrag van € 63.529 wordt binnen 5 jaar volledig afgelost. De per 1 juli 2020 uitgelote obligaties en de eerder uitgelote maar nog niet ingediende obligaties, ad € 61.261 zijn opgenomen onder de kortlopende schulden.

De obligatielening 2013, welke per 30 juni 2020 een openstaand bedrag van € 112.700 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. Van het openstaand bedrag van € 112.700 heeft € 88.200 een looptijd korter dan 5 jaar. De per 1 augustus 2020 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.

Vooruit ontvangen bedragen

Dit betreft vooruit ontvangen sponsoring voor het seizoen 2021/2022 en is verantwoord onder de kortlopende schulden.

Lening Jeugdstimuleringsfonds KNVB

Dit betreft een lening met een looptijd van 5 jaar en is aangewend voor een deel van de verbouwing van het jeugdcomplex aan de Rueckertbaan. De eerste aflossingstermijn ad € 49.000 is verantwoord onder de kortlopende schulden.

Kortlopende schulden

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

Crediteuren

	30 juni 2020	30 juni 2019
crediteuren	940.508	745.961
	<u>940.508</u>	<u>745.961</u>

Overige schulden en overlopende passiva

De overige schulden en overlopende passiva zijn als volgt samengesteld:

	30 juni 2020	30 juni 2019
vooruit ontvangen gelden inzake seizoenkaarten	1.471.671	1.417.385
vooruit ontvangen sponsorgelden	950.746	90.826
diversen kortlopend	760.685	921.569
diversen langlopend	-	375.000
	<u>3.183.102</u>	<u>2.804.780</u>

Werknemers

Per 30 juni 2020 had de vennootschap 68 FTE's in dienst (exclusief ingeleend personeel), gesplitst naar de volgende bedrijfsfuncties:

	30 juni 2020	30 juni 2019
contractspelers	24	24
technische staf (inclusief medische staf)	10	11
jeugdafdeling (inclusief jeugdspelers)	14	11
directie	2	1
overige medewerkers	18	13
	<u>68</u>	<u>60</u>

De kantoororganisatie is uitgebreid met 5 medewerkers in lijn met de ambitie om een verdere omzetgroei te realiseren.

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 € 168.000 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 huurovereenkomst, jaarlijks opzegbaar, gesloten voor onbepaalde tijd inzake het stadion. Met ingang van boekjaar 2020/2021 bedraagt de huurprijs € 982.000 exclusief BTW per jaar. Momenteel loopt er een onderzoek naar de haalbaarheid om het stadion te kopen.

Erfpachtovereenkomst

Met ingang van 1 mei 2019 heeft Willem II met de gemeente Tilburg een erfpachtovereenkomst gesloten voor 30 jaar inzake het jeugdcomplex met een jaarlijks canon van € 81.000.

Langlopende verplichtingen

Per 30-06-2020 bedragen de verplichtingen uit hoofde van lopende (huur) contracten inzake in gebruik zijnde (wedstrijd) accommodaties, onderhoud velden, afkoop van hospitality, leaseauto's en overige dienstverlening € 900.000 exclusief BTW per jaar.

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.

Gedragscode

Voor medewerkers van Willem II Tilburg BV geldt een verplichte gedragscode.

Financiële instrumenten en risicobeheer

Voor het liquiditeitsrisico worden de verwachte kasstromen van de eerstkomende jaren gedetailleerd beoordeeld. Het doel is te allen tijde voldoende liquiditeit ter beschikking te hebben om de liquiditeitsbehoefte in de eerstkomende jaren zeker te stellen.

Het kredietrisico bestaat voornamelijk uit het verlies dat zou ontstaan indien op de verslagdatum tegenpartijen in gebreke zouden blijven hun contractuele verplichtingen voor wat betreft transfersommen na te komen. Veelal zijn de voetbalorganisaties aangesloten bij de FIFA waar eventuele geschillen en/of claims aanhangig gemaakt kunnen worden.

Willem II loopt geen substantiële renterisico's en voert om deze reden geen actief risicobeheer ten aanzien van renterisico's

4.6 Nadere toelichting op de posten van de winst-en-verliesrekening over 2019/2020

(bedragen in €)	2019/2020	2018/2019
<u>Netto-omzet</u>		
wedstrijdbaten	2.227.579	2.479.694
sponsoring	5.069.083	6.062.833
mediabaten	2.336.853	2.398.224
prijzengeld	478.949	656.019
Horeca	473.559	543.212
merchandising	381.101	420.051
overige baten	783.120	354.427
	<hr/>	<hr/>
	11.750.175	12.914.460
<u>Bedrijfskosten</u>		
Personeelskosten		
Lonen en salarissen	5.911.472	5.326.808
pensioenlasten	133.578	111.561
sociale lasten	623.043	525.978
NOW vergoedingen	-1.350.591	-
overige personeelskosten	1.309.898	1.062.830
	<hr/>	<hr/>
	6.627.400	7.027.177
<p>In het verslagjaar bedraagt de bezoldiging van de leden van de Directie € 458.763. De leden van de Raad van Commissarissen en de leden van de Stichting Beheer Betaald Voetbalorganisatie Willem II Tilburg ontvangen geen bezoldiging.</p>		
<u>Horeca</u>		
hospitaly	377.166	466.271
spelershome en jeugdaccommodatie	78.965	48.026
	<hr/>	<hr/>
	456.131	514.297
<u>Verkoopkosten</u>		
kosten sponsoring/reclame/promotie	642.168	627.827
heffingen KNVB	173.473	210.412
merchandise	218.527	341.637
dotatie voorziening dubieuze debiteuren	119.819	-
overige verkoopkosten	100.739	73.914
	<hr/>	<hr/>
	1.254.726	1.253.790

(bedragen in €)	2019/2020	2018/2019
<i>Huisvestingskosten</i>		
huur stadion, terreinen incl. onderhoud	1.474.579	1.330.808
overige huisvestingskosten	604.577	512.594
	<hr/>	<hr/>
	2.079.156	1.843.402
<i>Wedstrijd- en trainingskosten</i>		
uitrusting en spelmaterialen	171.023	190.843
reis- en verblijfkosten incl. trainingskampen	287.629	277.103
kosten veiligheid	305.086	400.845
overige wedstrijdskosten	323.563	317.168
	<hr/>	<hr/>
	1.087.301	1.185.959
<i>Algemene kosten</i>		
kantoorkosten	133.991	104.395
scoutingskosten	130.905	100.144
advieskosten	70.169	34.556
accountantskosten	42.221	35.225
overige kosten	197.526	188.093
	<hr/>	<hr/>
	574.812	462.413
<i>Afschrijving materiële vaste activa</i>		
	263.732	173.145
<i>Financiële baten en lasten</i>		
rente en bankkosten lopende en spaarrekeningen	-3.401	-3.301
rentekosten langlopende leningen	-7.301	-9.107
rentebate van het op renten van langlopende vorderingen	287.456	-
koersverschillen op vorderingen in vreemde valuta	-14.279	-
	<hr/>	<hr/>
	262.475	-12.408
<i>Resultaat vergoedingssommen</i>		
transfersommen/opleidingsvergoeding/solidariteitsbijdrage	1.547.805	9.643.300
bemiddelingskosten	-201.404	-231.231
afschrijvingen vergoedingssommen	-239.367	-169.166
	<hr/>	<hr/>
	1.107.034	9.242.903

Belastingen

Het belastbaar bedrag over het boekjaar 2019/2020 bedraagt € 188.934

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 voorsnog 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.

4.7 *Ondertekening van de jaarrekening:*

M.L.G.M. van Geel
Algemeen Directeur

J. Mathijssen
Technisch Directeur

J.M.P. van der Laak
Voorzitter van de Raad van Commissarissen

R.L. Vreeman
Lid van de Raad van Commissarissen

E.M.C. Melis
Lid van de Raad van Commissarissen

M.A.J. van Duijvenbode
Lid van de Raad van Commissarissen

H.Kruis
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, aandeelhouders en raad van commissarissen van Willem II Tilburg B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019/2020

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019/2020 van Willem II Tilburg B.V. te Tilburg gecontroleerd.

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 2020 en van het resultaat over 2019/2020 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 2020;
2. de winst-en-verliesrekening over 2019/2020; 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 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.

Benadrukking van de impact van het Coronavirus

Wij vestigen de aandacht op de tekst in de toelichting van de jaarrekening op pagina 13, waarin de onzekerheden zijn omschreven rondom de mogelijke gevolgen van het Coronavirus voor Willem II Tilburg B.V. Deze situatie doet geen afbreuk aan 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 2019/2020;
- ▶ 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.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

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

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.

Onze controle bestond onder andere uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de 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, 6 oktober 2020

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.

B.J. Scholten RA
