



Willem II Tilburg B.V.

JAARVERSLAG 2020/2021



1. Inhoudsopgave	Pagina
1. Bericht van de Raad van Commissarissen	3
2. Verslag van de Directie	5
2.1 Sportief	5
2.2 Jeugdopleiding	5
2.3 Financieel	5
2.4 Voornaamste risico's en onzekerheden	5
2.5 Slot	6
3. Financiële resultaten 2020/2021	7
3.1 Analyse van de resultaten over 2020/2021	7
3.2 Financiële positie per 30 juni 2021	8
3.3 Fiscale positie per 30 juni 2021	8
4. Jaarrekening 2020/2021 Willem II Tilburg B.V	9
4.1 Balans per 30 juni 2021	9
4.2 Winst-en-verliesrekening over 2020/2021	11
4.3 Kasstroomoverzicht over 2020/2021	12
4.4 Toelichting op de balans en de winst -en verliesrekening	13
4.5 Nadere toelichting op de balans per 30 juni 2021	16
4.6 Nadere toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020/2021	23
4.7 Ondertekening	26
5. Overige gegevens	27
6. Controleverklaring van de onafhankelijk accountant	28

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 2021 en de winst – en verliesrekening over het boekjaar 2020/2021, 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 22 september 2021 de jaarrekening behandeld en adviseert de Algemene Vergadering van Aandeelhouders conform vast te stellen en het resultaat van € -192.000 in mindering te brengen op de overige reserve.

De Raad van Commissarissen heeft in het verslagjaar 12 reguliere bijeenkomsten gehad, waarbij eveneens de directie aanwezig was.

Op de agenda van de vergaderingen stond naast de totale gang van zaken bij Willem II Tilburg B.V. en de voortdurende gevolgen van het Corona virus met name voetbalzaken inclusief de verdere ontwikkeling van de jeugdopleiding. Hierbij is uiteraard veel aandacht besteed aan de tegenvallende sportieve prestaties van het eerste elftal.

In het afgelopen jaar hebben 2 onderwerpen centraal gestaan bij de Raad van Commissarissen. Dit betrof op de eerste plaats de ontwikkeling van een nieuw meerjaren beleidsplan voor de jaren 2021-2026. Het opstellen van dit meerjaren beleidsplan is begeleid door een extern deskundige.

Het tweede onderwerp betreft een eventuele koop van het stadion. Hiertoe zijn meerdere gesprekken met de gemeente als eigenaar gevoerd.

Gedurende de afgelopen jaren zijn door Willem II al diverse investeringen in het stadion gepleegd. Het streven is erop gericht verdere investeringen aan het stadion te plegen. Deze investeringen zullen met name gelegen zijn in comfort en veiligheid. Daarbij past het hebben van het eigendom van het stadion beter dan een huursituatie.

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. Sluimers	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, 22 september 2021

Namens de Raad van Commissarissen

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

4

2. Jaarverslag van de Directie

2.1 Sportieve terugblik op het seizoen 2020/2021

Het seizoen 2020/2021 is aanzienlijk minder verlopen dan vooraf verwacht, zeker na het zo positieve seizoen 2019/ 2020. Willem II begon het seizoen nog met een klinkende overwinning in de voorrondes van de Europe League op het Luxemburgse Progres Niederkorn maar moest vervolgens de meerdere erkennen in het Schotse Rangers FC. Het bekertoernooi eindigde helaas in de tweede ronde met een nederlaag tegen Vitesse. De reguliere competitie verliep ook teleurstellend maar degradatie werd voorkomen dankzij een knappe eindsprint met overwinningen op ADO en Fortuna waardoor we uiteindelijk nog op de 14de plek eindigden.

2.2 Jeugdopleiding

Onder leiding van hoofd jeugdopleiding Bastiaan Riemersma is er afgelopen seizoen voortvarend verder gewerkt volgens het nieuwe opleidingsplan. Sinds 1 mei 2019 hebben we de beschikking over een eigen jeugdcomplex aan de Rueckertbaan, hetgeen een belangrijke stap is voor de verdere professionalisering van de Willem II Jeugdopleiding.

2.3 Financiële resultaten

Financieel werd het seizoen 2020/2021 met een netto resultaat van € -198.000 afgesloten. Corona heeft een negatieve impact op de omzet van minimaal € 6,5 mln. maar dankzij het overheidssteunpakket NOW en de geweldige support van supporters en sponsors alsmede kostenreducties bleef de schade beperkt. Als gevolg van dit resultaat daalt het eigen vermogen van € 10.026.000 per 30 juni 2020 naar € 9.828.000 per 30 juni 2021.

De netto omzet daalde van € 11.750.000 in het vorig seizoen naar € 9.087.000, waarbij de omzet 2020/2021 inclusief € 1.818.000 giften en solidariteit support voor Corona is. De TV gelden en de merchandise inkomsten alsmede de inkomsten uit de voorrondes van het Europe League toernooi beperkten met een stijging van € 915.000 de schade van Corona.

De bedrijfslasten daalden van € 12.343.000 naar € 10.321.000, waarbij de personeelskosten daalden door de NOW vergoedingen. De Overige kosten daalden door de TVL bijdrage alsmede door de bezoekers restricties waardoor we slechts twee wedstrijden met zeer beperkte aantallen bezoekers mochten spelen.

Het bedrijfsresultaat eindigde op € -1.234.000 versus € -593.000 in het seizoen 2019/2020. Ten gevolge van de transfers van D. Dankerlui, K.Tzimikas, M. Woud, T. Wellenreuther, van de Blaak en Ideho alsmede de bonussen uit de eerdere transfers van F. de Jong en F. Sol is er een aanzienlijk positief 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 de gevolgen bestrijden. Daarnaast nemen we alle mogelijke maatregelen, conform de RIVM richtlijnen, om onze medewerkers maximaal te blijven 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 2021 / 2022 door de huidige bezoekersrestricties is beperkt vooropgesteld de restricties worden op korte termijn opgeheven.

- 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

Ondanks het licht negatieve resultaat in het seizoen 2020/2021 blijven het eigen vermogen en het netto werkkapitaal solide, de solvabiliteit bedraagt per balansdatum maar liefst 62 %. Deze solide posities bieden afdoende weerstand om de eventueel verdere 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 Fred Grim blijft de inzet aanvullend, verzorgd, herkenbaar Willem II-voetbal. De kantoororganisatie is inmiddels 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, houdt zich bezig met de koppeling van Willem II aan verschillende maatschappelijke projecten. Ook op maatschappelijk vlak maakt Willem II dan ook grote stappen.

Onze enorme dank gaat uit naar de supporters en sponsors voor hun niet aflatende steun in deze uitzonderlijke tijd van wedstrijden zonder publiek, naar de spelers en de overige medewerkers, naar de vele vrijwilligers die allen tezamen wederom een enorme bijdrage hebben geleverd om dit bizarre seizoen samen in de Eredivisie én financieel gezond af te sluiten.

Tilburg, 22 september 2021

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

J. Mathijsen
Technisch Directeur



3. Financiële Resultaten 2020/2021

3.1 Analyse van de resultaten over 2020/2021

Onderstaand is een vergelijking van de financiële resultaten 2020/2021 met de resultaten van het seizoen 2019/2020 weergegeven. Over het verslagjaar heeft Willem II Tilburg B.V. een negatief netto resultaat behaald van € -198.000 ten opzichte van € 587.000 positief over het boekjaar 2019/2020.

Omschrijving	2020/2021 (x €1.000)	2019/2020 (x €1.000)
Wedstrijdbaten	112	2.228
Sponsoring	2.442	5.069
Media gerelateerde baten	2.558	2.337
Prijzengeld	1.413	860
Horeca	275	474
Merchandising & Business to Consumer	535	381
Giften	1.541	-
Overige baten	211	401
Totaal netto omzet	9.087	11.750
Personeelskosten	5.666	6.627
Horeca	324	456
Verkoopkosten	927	1.255
Huisvestingskosten	1.433	2.079
Wedstrijd –en trainingskosten	970	1.087
Algemene kosten	568	575
Afschrijvingskosten immateriële – en vaste activa	433	264
Totaal bedrijfslasten	10.321	12.343
Bedrijfsresultaat	-1.234	-593
Rentebaten / rentelasten	91	262
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na rentebaten/lasten	-1.143	-331
Resultaat vergoedingssommen	894	1.107
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na vergoedingssommen	-249	776
Belastingen	51	-189
Netto resultaat	-198	587

3.2 Financiële positie per 30 juni 2021

De financiële positie van Willem II Tilburg B.V. per 30 juni 2021 is in onderstaand overzicht weergegeven:

Omschrijving	30 juni 2021 (x €1.000)	30 juni 2020 (x €1.000)
Kapitaalcomponenten		
Immateriële vaste activa	1.305	348
Materiële vaste activa	3.650	3.737
Financiële vaste activa	14	14
Op lange termijn vastgelegde middelen	4.969	4.099
Vorraden	13	21
Vorderingen en overlopende activa	5.887	8.283
Liquide middelen	5.099	3.902
Op korte termijn vastgelegde middelen	10.999	12.206
Totaal vastgelegde middelen	15.968	16.305
Vermogenscomponenten		
Eigen Vermogen	9.828	10.026
Langlopende schulden	238	412
Op lange termijn ter beschikking staande middelen	10.066	10.438
Kortlopende schulden	5.902	5.867
Totaal ter beschikking staande middelen	15.968	16.305

3.3 Fiscale positie per 30 juni 2021

Het fiscaal resultaat over het boekjaar geëindigd op 30 juni 2021 als volgt berekend:

	(x €1.000)
Commercieel resultaat 2020/2021	-249
bij: beperkt aftrekbare kosten	29
Fiscaal resultaat 2020/2021	-220



4. Jaarrekening 2020/2021 Willem II Tilburg B.V.

4.1 Balans per 30 juni 2021

Na resultaat bestemming

(Bedragen in €)	per 30 juni 2021	per 30 juni 2020
ACTIVA		
Vaste activa		
Immateriële vaste activa		
Vergoedingssommen	1.305.000	348.334
gecontracteerde spelers		
	1.305.000	348.334
Materiële vaste activa		
gebouwen en terreinen	2.535.600	2.535.239
machines en installaties	772.928	805.654
andere vaste bedrijfsmiddelen	341.821	396.079
	3.650.349	3.736.972
Financiële vaste activa		
Deelneming ECV	13.615	13.615
	13.615	13.615
Vlottende activa		
Vorraden	13.366	20.656
Vorderingen		
debiteuren	840.862	1.749.359
overige vorderingen en overlopende activa	5.045.293	6.534.933
	5.886.155	8.284.292
Liquide middelen	5.098.981	3.901.532
Totaal Activa	15.967.466	16.305.401

(Bedragen in €)	per 30 juni 2021	per 30 juni 2020
PASSIVA		
Eigen vermogen		
geplaatst kapitaal	20.000	20.000
overige reserves	<u>9.808.189</u>	<u>10.006.662</u>
	9.828.189	10.026.662
Langlopende schulden		
obligatielening 1993	27.227	45.377
obligatielening 2013	63.800	88.200
vooruit ontvangen bedragen	-	83.333
lening Jeugdstimuleringsfonds KNVB	<u>147.000</u>	<u>196.000</u>
	238.027	412.910
Kortlopende schulden		
aflossingsverplichtingen komend boekjaar	139.299	140.660
crediteuren	1.013.223	940.508
omzetbelasting	-	27.209
vennootschapsbelasting	140.488	80.361
loonbelasting/volksverzekeringen	600.475	1.493.989
overige schulden en overlopende passiva	<u>4.007.765</u>	<u>3.183.102</u>
	5.901.250	5.865.829
Totaal Passiva	15.967.466	16.305.401

10

4.2. Winst- en verliesrekening over 2020/2021

(Bedragen in €)	2020/2021	2019/2020
Netto-omzet	9.087.025	11.750.175
Bedrijfskosten		
personeelskosten	5.665.780	6.627.400
horeca	324.111	456.131
verkoopkosten	926.781	1.254.726
huisvestingskosten	1.432.937	2.079.156
wedstrijd- en trainingskosten	969.890	1.087.301
algemene kosten	568.405	574.812
afschrijving vaste activa	433.119	263.732
Som der bedrijfskosten	<u>10.321.023</u>	<u>12.343.258</u>
Bedrijfsresultaat	-1.233.998	-593.083
Financiële baten en lasten	90.750	262.475
Resultaat vergoedingssommen	<u>894.032</u>	<u>1.107.034</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering voor belasting	-249.216	776.426
belastingen	<u>50.743</u>	<u>-188.934</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering na belasting	-198.473	587.492
resultaat deelnemingen	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultaat na belastingen	-198.473	587.492

4.3 Kasstroomoverzicht over 2020/2021

(Bedragen in €)	2020/2021	2019/2020
Resultaat boekjaar	-198.473	587.492
Afschrijving materiële vaste activa	433.119	263.732
Afschrijving immateriële vaste activa	<u>988.334</u>	<u>239.367</u>
Cashflow	1.222.980	1.090.591
Andere aanpassingen tot kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		
Mutaties financiële vaste activa	-	29.166
Mutaties voorraden	7.290	-457
Mutaties vorderingen	2.398.137	2.864.952
Mutaties kortlopende schulden	<u>35.421</u>	<u>-114.068</u>
Mutatie werkkapitaal (excl. liquide middelen)	<u>2.440.848</u>	<u>2.779.593</u>
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	3.663.828	3.870.184
Netto investeringen in		
Materiële vaste activa	-346.496	-2.517.114
Immateriële vaste activa	<u>-1.945.000</u>	<u>-548.534</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>-2.291.496</u>	<u>-3.065.648</u>
Financieringsoverschot (-tekort)	1.372.332	804.536
Mutaties langlopende schulden	<u>-174.883</u>	<u>70.016</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	<u>-174.883</u>	<u>70.016</u>
Mutatie geldmiddelen	1.197.449	874.552
Geldmiddelen begin boekjaar	3.901.532	3.026.980
Geldmiddelen einde boekjaar	<u>5.098.981</u>	<u>3.901.532</u>

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.

Corona

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling. Hoewel de uiteindelijke 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 2021 / 2022 vanwege de continuering van de huidige toegestane stadionbezetting tot 2/3de van de capaciteit, bedraagt € 0,5 a 1,0 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 nettoomzet 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.

Kasstroom 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 2021

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:

	Vergoedingssommen
aanschafwaarde	595.000
afschrijving	-246.666
	<hr/>
Boekwaarde per 1 juli 2020	348.334
investering	1.945.000
desinvestering	-90.000
afschrijving	-988.334
afschrijving desinvestering	90.000
	<hr/>
Mutaties in seizoen 2020/2021	956.666
aanschafwaarde	2.450.000
afschrijving	-1.145.000
	<hr/>
Boekwaarde per 30 juni 2021	1.305.000

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

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

	A	B	C	Totaal
Aanschafwaarde				
stand 1 juli 2020	3.463.357	1.886.406	1.663.645	7.013.408
investeringen 2020/2021	260.150	44.367	41.979	346.496
desinvesteringen	-586.321	-980.094	-1.099.631	-2.666.046
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Aanschafwaarde 30 juni 2021	3.137.186	950.679	605.993	4.693.858
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Cumulatieve afschrijvingen				
stand 1 juli 2020	928.118	1.080.752	1.267.566	3.276.436
afschrijvingen 2020/2021	259.789	77.093	96.237	433.119
desinvesteringen	-586.321	-980.094	-1.099.631	-2.666.046
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Cumulatieve afschrijvingen 30 juni 2021	601.586	177.751	264.172	1.043.509
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Boekwaarde 30 juni 2021	2.535.600	772.928	341.821	3.650.349
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 2021	30 juni 2020
Deelneming ECV	<u>13.615</u>	<u>13.615</u>
	13.615	13.615

Vlottende activa

Vorraden

	30 juni 2021	30 juni 2020
Willem II merchandising	13.366	20.656

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 2021	30 juni 2020
Handelsdebiteuren	309.912	258.640
Vorderingen transferactiviteiten kortlopend	359.225	1.424.365
Vorderingen transferactiviteiten langlopend	174.364	195.255
af: voorziening wegens mogelijke oninbaarheid	<u>-2.638</u>	<u>-128.901</u>
	840.863	1.749.359

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 2021	30 juni 2020
vooruitbetaalde kosten	365.707	470.891
rekening-courant KNVB/UEFA	249.741	301.809
NOW en TVL	1.367.777	459.906
diversen kortlopend	3.062.068	2.672.408
diversen langlopend	<u>-</u>	<u>2.629.919</u>
	5.045.293	6.534.933

De vordering per 30 juni 2021 op de KNVB/UEFA betreft voornamelijk 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 2021	30 juni 2020
kas	22.270	6.165
banktegoeden	<u>5.076.711</u>	<u>3.895.367</u>
	5.098.981	3.901.532

Eigen vermogen

Verloop Eigen Vermogen

Het verloop van het eigen vermogen in 2020/2021 kan als volgt worden weergegeven:

	geplaatst kapitaal	overige reserves	Totaal
stand 1 juli 2020	20.000	10.006.662	10.026.662
resultaat boekjaar 2020/2021	-	-198.473	-198.473
stand 30 juni 2021	20.000	9.808.189	9.829.189

Geplaatst kapitaal

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

Voorstel resultaatbestemming

Het resultaat over het boekjaar 2020/2021 wordt in mindering gebracht op 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 € 45.379 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 € 45.379 wordt binnen 3 jaar volledig afgelost. De per 1 juli 2020 uitgelote obligaties en de eerder uitgelote maar nog niet ingediende obligaties, ad € 65.799 zijn opgenomen onder de kortlopende schulden.

De obligatielening 2013, welke per 30 juni 2020 een openstaand bedrag van € 88.300 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 € 88.300 heeft € 63.800 een looptijd korter dan 4 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 allen uitgeloot. De nog resterende aflossingsverplichting ten bedrage van € 5.899 is inmiddels verjaard en toegevoegd aan het Eigen Vermogen.

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 tweede 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 2021	30 juni 2020
crediteuren	1.013.223	940.508
	1.013.223	940.508

Overige schulden en overlopende passiva

De overige schulden en overlopende passiva zijn als volgt samengesteld:

	30 juni 2021	30 juni 2020
vooruit ontvangen gelden inzake seizoenkaarten	1.860.278	1.471.671
overige vooruit ontvangen gelden supporters	134.864	137.003
vooruit ontvangen gelden sponsors	1.070.420	339.746
compensaties Corona	421.000	611.000
diversen kortlopend	521.203	623.682
	4.007.765	3.183.102

Werknemers

Per 30 juni 2021 had de vennootschap 79 FTE's in dienst (exclusief ingeleend personeel), gesplitst naar de volgende bedrijfsfuncties:

	30 juni 2021	30 juni 2020
contractspelers	25	24
technische staf (inclusief medische staf)	11	10
jeugdafdeling (inclusief jeugdspelers)	19	14
directie	2	2
overige medewerkers	22	18
	79	68

De kantoororganisatie is uitgebreid met 4 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 € 252.000 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 2021/2022 bedraagt de huurprijs € 993.000 exclusief BTW per jaar. Momenteel lopen gesprekken met de gemeente over een eventuele aankoop door Willem II van het stadion. In dit kader laat Willem II een haalbaarheidsonderzoek uitvoeren.

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 30-06-2021 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 € 950.000 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.

22

4.6 Nadere toelichting op de posten van de winst-en-verliesrekening over 2020/2021

(bedragen in €)	2020/2021	2019/2020
Netto-omzet		
wedstrijdbaten	111.905	2.227.579
sponsoring	2.442.375	5.069.083
mediabaten	2.558.170	2.336.784
prijzengeld *	1.413.064	860.441
horeca	274.481	473.559
merchandising	535.180	381.101
giften	1.540.775	-
overige baten*	211.075	401.628
	<u>9.087.025</u>	<u>11.750.175</u>

* Grasveldvergoedingen zijn her-geclassificeerd van overige baten naar prijzengeld.

Bedrijfskosten

Personeelskosten

Lonen en salarissen	6.974.988	5.911.472
pensioenlasten	173.512	133.578
sociale lasten	758.828	623.043
NOW vergoedingen	-3.456.475	-1.350.591
overige personeelskosten	1.214.927	1.309.898
	<u>5.665.780</u>	<u>6.627.400</u>

In het verslagjaar bedraagt de bezoldiging van de leden van de directie € 494.454.
De leden van de Raad van Commissarissen en de leden van de Stichting Beheer Betaald Voetbalorganisatie Willem II Tilburg ontvangen geen bezoldiging..

Horeca

hospitaly	208.691	377.166
spelershome en jeugdaccommodatie	115.420	78.965
	<u>324.111</u>	<u>456.131</u>

(bedragen in €)	2020/2021	2019/2020
Verkoopkosten		
kosten sponsoring/reclame/promotie	634.688	642.168
heffingen KNVB	1.870	173.473
merchandise	328.923	218.527
dotatie voorziening dubieuze debiteuren	-105.498	119.819
overige verkoopkosten	<u>66.798</u>	<u>100.739</u>
	926.781	1.254.726
Huisvestingskosten		
huur stadion, terreinen incl. onderhoud	1.528.595	1.474.579
overige huisvestingskosten	454.342	604.577
Tegemoetkoming Vaste Lasten (TVL)	<u>-550.000</u>	<u>-</u>
	1.432.937	2.079.156
Wedstrijd-en trainingskosten		
uitrusting en spelmaterialen	226.133	171.023
reis-en verblijfkosten incl. trainingskampen	194.975	287.629
medische begeleiding	235.637	75.778
kosten veiligheid	94.848	305.086
overige wedstrijdskosten	<u>218.297</u>	<u>247.785</u>
	969.890	1.087.301
Algemene kosten		
kantoorkosten	141.464	133.991
scoutingskosten	133.068	130.905
advieskosten	75.924	70.169
accountantskosten	49.500	42.221
overige kosten	<u>168.449</u>	<u>197.526</u>
	568.405	574.812
Afschrijving materiële vaste activa	433.119	263.732
Financiële baten en lasten		
rente en bankkosten lopende en spaarrekeningen	-19.043	-3.401
rentekosten langlopende leningen	3.937	-7.301
rentebate van het op renten van langlopende vorderingen	124.173	287.456
koersverschillen op vorderingen in vreemde valuta	<u>-18.317</u>	<u>-14.279</u>
	90.750	262.476

Resultaat vergoedingssommen

transfersommen/opleidingsvergoeding/ solidariteitsbijdrage	2.153.197	1.547.805
bemiddelingskosten	-282.082	-201.404
afschrijvingen vergoedingssommen	<u>-977.083</u>	<u>-239.367</u>
	894.032	1.107.034

Belastingen

Het terugvorderbare bedrag over het boekjaar 2020/2021 bedraagt € 50.743

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 vooralsnog 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.

25

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 2020/2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020/2021 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 2021 en van het resultaat over 2020/2021 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 2021;
2. de winst-en-verliesrekening over 2020/2021; 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.

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 2020/2021;
- ▶ 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 gerede 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, 22 september 2021

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.

B.J. Scholten RA
