



**Scotch Whisky International B.V.**  
SASSENHEIM  
**JAARRAPPORT 2016**



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

**Inhoudsopgave**

	Pagina
<b>Accountantsrapport</b>	
Algemeen	1
Resultaten	2
Fiscale positie	3
<b>Jaarrekening</b>	
Balans per 31 december 2016	5
Winst-en-verliesrekening over 2016	7
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	8
Toelichting op de balans	13
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	25
<b>Overige gegevens</b>	
Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming	32



De directie van  
Scotch Whisky International B.V.  
Industriekade 18A  
2172 HV SASSENHEIM

Rijnsburg, 25 augustus 2017  
WHISI-RM/

Geachte directie,

## **ALGEMEEN**

### **Vaststelling jaarrekening**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de jaarrekening 2015 op 10 mei 2017 vastgesteld. Het resultaat na belastingen over het boekjaar 2015 bedroeg € 1.238.250. Bij de Algemene Vergadering van Aandeelhouders werd dit bedrag overeenkomstig het door de directie gedane voorstel toegevoegd aan de overige reserves.

ACCOUNTANTS & BELASTINGADVISEURS

[WWW.JAN.NL](http://WWW.JAN.NL)

Rijnsburgerweg 106 + 2231 AG Rijnsburg



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

**RESULTATEN**

**Bespreking van de resultaten**

	2016		2015	
	€	%	€	%
<b>Netto-omzet</b>	3.427.973	100,0	6.780.336	100,0
Inkoopwaarde van de omzet	-1.713.309	-50,0	-3.747.518	-55,3
Brutowinst	1.714.664	50,0	3.032.818	44,7
Lonen en salarissen	655.138	19,1	557.317	8,2
Sociale lasten	77.535	2,3	61.183	0,9
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	80.150	2,3	79.411	1,2
Overige bedrijfskosten	960.084	28,0	631.866	9,3
Som der bedrijfslasten	1.772.907	51,7	1.329.777	19,6
<b>Bedrijfsresultaat</b>	-58.243	-1,7	1.703.041	25,1
Financiële baten en lasten	-160.160	-4,7	-69.033	-1,0
<b>Resultaat vóór belastingen</b>	-218.403	-6,4	1.634.008	24,1
Belastingen	38.677	1,1	-395.758	-5,8
<b>Netto resultaat na belastingen</b>	-179.726	-5,3	1.238.250	18,3



## Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM

### FISCALE POSITIE

#### Fiscale eenheid

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van de fiscale eenheid met The Whisky Holding B.V. is zij derhalve niet zelfstandig belastingplichtig. De vennootschapsbelasting wordt berekend alsof de vennootschap zelfstandig belastingplichtig zou zijn en de belastingschuld wordt in rekening-courant met The Whisky Holding B.V. verrekend. Voor de berekening van de door de fiscale eenheid verschuldigde vennootschapsbelasting wordt verwezen naar ons rapport met betrekking tot de jaarrekening van The Whisky Holding B.V.

	<u>2016</u>
	€
<b>Berekening belastbaar bedrag</b>	
Resultaat vóór belastingen	-218.403
Niet aftrekbare bedragen	1.421
Gedeeltelijk aftrekbare bedragen	<u>23.185</u>
Belastbaar bedrag	<u><u>-193.797</u></u>

#### Berekening vennootschapsbelasting

Dit bedrag is met de rekening-courant The Whisky Holding B.V. verrekend.

JAN<sup>Q</sup>

**JAARREKENING**



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

**BALANS PER 31 DECEMBER 2016**

(na voorstel resultaatbestemming)

	31-12-2016		31-12-2015	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>VASTE ACTIVA</b>				
<b>Immateriële vaste activa</b>				
Goodwill	25.963		38.463	
Overige immateriële vaste activa	151.734		121.836	
		177.697		160.299
<b>Materiële vaste activa</b>				
Verbouwing	137.048		153.030	
Inventaris	20.787		29.232	
Vervoermiddelen	12.300		4.181	
		170.135		186.443
<b>Financiële vaste activa</b>		567.347		22.713
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>				
<b>Vorraden</b>		9.242.644		5.339.483
<b>Vorderingen</b>				
Handelsdebiteuren	91.198		406.760	
Belastingen	397.786		34.833	
Overige vorderingen	55.390		22.378	
Overlopende activa	350.000		-	
		894.374		463.971
<b>Liquide middelen</b>		403.386		505.596
		11.455.583		6.678.505



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	31-12-2016		31-12-2015	
	€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>				
<b>Eigen vermogen</b>				
Geplaatst kapitaal	18.000		18.000	
Overige reserve	1.497.902		1.677.628	
		1.515.902		1.695.628
<b>Langlopende schulden</b>				
		6.260.431		3.479.031
<b>Kortlopende schulden</b>				
Aflossingsverplichtingen financieringen	300.000		100.000	
Vooruitontvangen op bestellingen	1.862.514		-	
Crediteuren	147.501		74.415	
Schulden aan groepsmaatschappijen	395.595		791.633	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	17.893		21.839	
Overige schulden en overlopende passiva	955.747		515.959	
		3.679.250		1.503.846
		11.455.583		6.678.505





Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM

WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2016

	2016		2015	
	€	€	€	€
<b>Netto-omzet</b>	3.427.973		6.780.336	
Inkoopwaarde van de omzet	-1.713.309		-3.747.518	
<b>Brutowinst</b>		1.714.664		3.032.818
Lonen en salarissen	655.138		557.317	
Sociale lasten	77.535		61.183	
Overige personeelskosten	35.054		13.540	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	80.150		79.411	
Overige bedrijfskosten	925.030		618.326	
<b>Som der bedrijfslasten</b>		1.772.907		1.329.777
<b>Bedrijfsresultaat</b>		-58.243		1.703.041
Financiële baten en lasten		-160.160		-69.033
<b>Resultaat vóór belastingen</b>		-218.403		1.634.008
Belastingen		38.677		-395.758
<b>Netto resultaat na belastingen</b>		-179.726		1.238.250



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

## **GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING**

### **Informatie over de rechtspersoon**

#### **Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister**

Scotch Whisky International B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Industriekade 18A, 2172 HV te SASSENHEIM en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 51096072.

#### **Algemene toelichting**

#### **Belangrijkste activiteiten van rechtspersoon**

De activiteiten van Scotch Whisky International B.V. bestaan voornamelijk uit: het adviseren bij- en het faciliteren van investeringen in whisky, met inbegrip van de aan- en verkoop van exclusieve whisky's.

Het organiseren van whisky proeverijen. Het bieden van een onafhankelijk smaakadvies in whisky.

Het aanbieden en in stand houden van een internationaal verhandelingsnetwerk voor whisky's.

#### **Groepsverhoudingen**

Informatieverschaffing over groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep met The Whisky Holding B.V., te Lisse als hoofd, welke de financiële gegevens van de vennootschap opneemt in haar geconsolideerde jaarrekening.

#### **Schattingen**

Informatieverschaffing over schattingen

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



## **Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

### **Algemene grondslagen voor verslaggeving**

#### **De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld**

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

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Salderen:

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- een deugdelijk juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

#### **Omrekening van vreemde valuta**

Omrekening van vreemde valuta

De posten in de jaarrekening van Scotch Whisky International B.V. worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van Scotch Whisky International B.V.

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de winst-en-verliesrekening.

#### **Financiële instrumenten**

Financiële instrumenten

Er is geen sprake van secundaire financiële instrumenten. Alle overige (primaire) in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.



## **Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

### **Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

#### **Immateriële vaste activa**

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Positieve goodwill voortkomend uit acquisities, wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende de verwachte economische gebruiksduur.

#### **Materiële vaste activa**

Overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Voor verplichtingen tot herstel na afloop van het gebruik van het actief wordt een voorziening getroffen voor het verwachte bedrag op het moment van activering. Dit bedrag wordt verwerkt als onderdeel van de boekwaarde van het actief waartegenover voor het gehele bedrag een voorziening wordt gevormd.

#### **Financiële vaste activa**

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen gelijk is aan de nominale waarde. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

Effecten (aandelen) worden gewaardeerd op de verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde per balansdatum.

Bijzondere waardeverminderingen worden ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

#### **Voorraden**

De voorraden worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere opbrengstwaarde o.b.v. de FIFO methode.

De kostprijs bestaat uit de verkrijgingsprijs (alle kosten die samenhangen met de verkrijging) en gemaakte kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen.

De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurrantheid van de voorraden.



## **Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

### **Vorderingen**

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

### **Liquide middelen**

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

### **Langlopende schulden**

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

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

### **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. In het algemeen is dit gelijk aan de nominale waarde.

### **Grondslagen voor de bepaling van het resultaat**

#### **Grondslagen voor de bepaling van het resultaat**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

#### **Omzetverantwoording**

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



## **Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

### **Som der kosten**

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

### **Rentebaten en soortgelijke opbrengsten**

Rentebaten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa.

### **Rentelasten en soortgelijke kosten**

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

### **Belastingen over de winst of het verlies**

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-afrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

**TOELICHTING OP DE BALANS**

**ACTIVA**

**VASTE ACTIVA**

**Immateriële vaste activa**

	Goodwill	Overige im- materiële vaste activa	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2016			
Aanschaffingswaarde	125.000	238.349	363.349
Cumulatieve afschrijvingen	-86.537	-116.513	-203.050
Boekwaarde per 1 januari 2016	<u>38.463</u>	<u>121.836</u>	<u>160.299</u>
Mutaties			
Investeringen	-	76.047	76.047
Afschrijvingen	-12.500	-31.739	-44.239
Desinvesteringen aanschaffings- waarde	-	-14.410	-14.410
Saldo mutaties	<u>-12.500</u>	<u>29.898</u>	<u>17.398</u>
Stand per 31 december 2016			
Aanschaffingswaarde	125.000	299.985	424.985
Cumulatieve afschrijvingen	-99.037	-148.251	-247.288
Boekwaarde per 31 december 2016	<u>25.963</u>	<u>151.734</u>	<u>177.697</u>

De goodwill is ontstaan bij de verkoop van de activa en passiva van de eenmanszaak 'The Whisky Talker' aan de vennootschap. Goodwill wordt afgeschreven over een periode van 10 jaar.

De afschrijvingstermijn van 10 jaar is gebaseerd op de verwachte economische levensduur op het moment van verwerving.



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

**Materiële vaste activa**

	Verbouwing	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2016				
Aanschaffingswaarde	222.212	158.602	8.244	389.058
Cumulatieve afschrijvingen	-69.182	-129.370	-4.063	-202.615
Boekwaarde per 1 januari 2016	<u>153.030</u>	<u>29.232</u>	<u>4.181</u>	<u>186.443</u>
Mutaties				
Investeringen	7.580	2.523	15.000	25.103
Afschrijvingen	-23.562	-10.968	-3.845	-38.375
Desinvesteringen aanschaffings- waarde	-	-	-8.244	-8.244
Cumulatieve afschrijvingen	-	-	5.208	5.208
Saldo mutaties	<u>-15.982</u>	<u>-8.445</u>	<u>8.119</u>	<u>-16.308</u>
Stand per 31 december 2016				
Aanschaffingswaarde	229.792	161.126	15.000	405.918
Cumulatieve afschrijvingen	-92.744	-140.339	-2.700	-235.783
Boekwaarde per 31 december 2016	<u>137.048</u>	<u>20.787</u>	<u>12.300</u>	<u>170.135</u>
Afschrijvingspercentage	<u>10%</u>	<u>20%</u>	<u>20%</u>	

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Financiële vaste activa</b>		
Overige effecten	545.000	-
Waarborgsom	22.347	22.713
	<u>567.347</u>	<u>22.713</u>





**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Overige effecten</b>		
Participaties Zagatti collectie in eigendom	350.000	-
Verstreckte onderpanden aan participanten Zagatti Collectie	<u>195.000</u>	<u>-</u>
	<u>545.000</u>	<u>-</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Participaties Zagatti collectie in eigendom</b>		
Boekwaarde per 1 januari	<u>-</u>	<u>-</u>
Mutaties		
Investeringsen	<u>350.000</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december		
Hoofdbedrag	<u>350.000</u>	<u>-</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>350.000</u>	<u>-</u>

Dit betreffen 5 participaties in de Zagatti collectie die in eigendom worden gehouden.  
De Zagatti collectie is opgenomen in een fonds voor gemene rekening 'Stichting Collectie Zagatti'.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Verstreckte onderpanden aan participanten Zagatti Collectie</b>		
Boekwaarde per 1 januari	<u>-</u>	<u>-</u>
Mutaties		
Verstrekkingen	<u>195.000</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december		
Hoofdbedrag	<u>195.000</u>	<u>-</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>195.000</u>	<u>-</u>

Er zijn afspraken gemaakt met de participanten in de Zagatti collectie dat er per participatie € 6.500 aan whisky flessen nog in onderpand zou worden vergeven. Er zijn per eind 2016 30 participaties verkocht. Dit komt neer op een totaal onderpand van € 195.000.



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

**VLOTTENDE ACTIVA**

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Vorraden</b>		
Handelsgoederen	9.242.644	5.337.629
Vooruitbetaald op voorraden	-	36.520
	<u>9.242.644</u>	<u>5.374.149</u>
Handelsgoederen voorziening incurant	-	-34.666
	<u>9.242.644</u>	<u>5.339.483</u>
	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Handelsgoederen</b>		
Voorraad flessen whisky	3.283.134	2.447.732
Vorraden whisky in portefeuilles tbv financiering	2.736.819	356.094
Voorraad whiskyvaten	1.497.929	428.629
Voorraad whiskyvaten deel in eigendom	1.724.762	1.218.530
Voorraad participaties Zagatti	-	840.000
Verpakkings- en promotiematerialen	-	46.644
	<u>9.242.644</u>	<u>5.337.629</u>
Handelsgoederen voorziening incurant	-	-34.666
	<u>9.242.644</u>	<u>5.302.963</u>

De voorraden in portefeuilles zijn flessen en/of vaten whisky die als zekerheid gegeven zijn voor de financieringen die zijn verstrekt door investeerders.

**Vorderingen**

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Handelsdebiteuren</b>		
Handelsdebiteuren	<u>91.198</u>	<u>406.760</u>
	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Belastingen</b>		
Omzetbelasting	<u>397.786</u>	<u>34.833</u>



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Vooruitbetaalde kosten	55.390	21.671
Nog te ontvangen facturen /goederen	-	707
	<u>55.390</u>	<u>22.378</u>

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Overlopende activa</b>		
Uit te geven certificaten Collectie Zagatti	350.000	-
De post betreft 5 nog uit te geven participaties in de Zagatti collectie		

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Liquide middelen</b>		
ABN AMRO Bank Nederland N.V.	384.024	465.910
Gelden onderweg	18.856	38.216
Kas	506	1.470
	<u>403.386</u>	<u>505.596</u>

**PASSIVA**

**EIGEN VERMOGEN**

**Geplaatst kapitaal**

Het maatschappelijk kapitaal van Scotch Whisky International B.V. bedraagt € 90.000, verdeeld in 90.000 gewone aandelen. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 18.000 Dit betreft 18.000 gewone aandelen van elk nominaal € 1. Gedurende het boekjaar hebben geen wijzigingen plaatsgevonden.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Overige reserve</b>		
Stand per 1 januari	1.677.628	439.378
Uit resultaatverdeling	-179.726	1.238.250
Stand per 31 december	<u>1.497.902</u>	<u>1.677.628</u>



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Langlopende schulden</b>		
Leningen financierders	200.000	400.000
Vooruitontvangen omzet (Caskmanagement)	3.380.131	2.268.289
Financieringen tbv voorraden	2.680.300	810.742
	<u>6.260.431</u>	<u>3.479.031</u>

Over de financieringen ten behoeve van voorraden wordt een rente berekend tussen de 5 en 7%.  
Tot zekerheid van volledige terugbetaling zijn er voorraden in portefeuille gezet.

**Langlopende schulden**

	Stand per 31 december 2016	Aflossings- verplichting	Resterende looptijd > 1 jaar
	€	€	€
Totaal	<u>6.460.431</u>	<u>200.000</u>	<u>6.260.431</u>

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Leningen financierders</b>		
Lening de heer C. Hent	-	200.000
Lening Fenice Holding B.V. dd. 23 december 2011	100.000	100.000
Lening Fenice Holding B.V. dd. 22 november 2012	50.000	50.000
Lening Fenice Holding B.V. dd. 19 december 2012	50.000	50.000
	<u>200.000</u>	<u>400.000</u>

In overleg met de financierders en mogelijke externe financiers worden mogelijkheden onderzocht tot afwikkeling en herfinanciering van de posities.



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Lening de heer C. Hent</i></b>		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Saldo per 1 januari	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Saldo mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Kortlopend deel	<u>-200.000</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>-</u>	<u>200.000</u>

Dit betreft een lening van de heer C. Hent d.d. 17 november 2011 à € 200.000

Over de lening is in 2016 12% rente berekend. In 2017 zal er 13% rente berekend worden. De lening dient binnen 7 jaar volledig te zijn afgelost.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Lening Fenice Holding B.V. dd. 23 december 2011</i></b>		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Saldo per 1 januari	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Saldo mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Saldo per 31 december	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

Lening Fenice Holding B.V. dd. 23 december 2011 à € 100.000

Over de lening wordt 8% rente berekend. De lening dient binnen 7 jaar volledig te worden afgelost. Tot zekerheid van volledige terugbetaling is het recht van eerste koop op de whiskyvaten, waarbij de prijs voor de zaken gelijk is aan het nog niet afgeloste bedrag van de geldlening.



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Lening Fenice Holding B.V. dd. 22 november 2012</i></b>		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	50.000	50.000
Saldo per 1 januari	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Saldo mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	50.000	50.000
Saldo per 31 december	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

Lening Fenice Holding B.V. dd. 22 november 2012 à € 50.000

Over de lening wordt 3% binnen drie maanden plus 1% per maand met een maximale looptijd van twee jaar (maximaal 12% per jaar).

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Lening Fenice Holding B.V. dd. 19 december 2012</i></b>		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	50.000	50.000
Saldo per 1 januari	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Saldo mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	50.000	50.000
Saldo per 31 december	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

Lening Fenice Holding B.V. dd. 19 december 2012 à € 50.000

Over de lening wordt 3% binnen drie maanden plus 1% per maand met een maximale looptijd van twee jaar (maximaal 12% per jaar).



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Vooruitontvangen omzet (Caskmanagement)</i></b>		
Stand per 1 januari	2.268.289	1.962.830
Mutatie	<u>1.111.842</u>	<u>305.459</u>
Stand per 31 december	<u><u>3.380.131</u></u>	<u><u>2.268.289</u></u>

De vooruitontvangen omzet bestaat uit ontvangen gelden van klanten met betrekking tot cask management. De vooruitontvangen omzet is bedoeld als dekking voor de toekomstige kosten met betrekking tot opslag, bottelen en overige lasten tot het moment van bottelen en transport van verkochte whisky vaten.

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b><i>Financieringen tbv voorraden</i></b>		
Financieringen ten behoeve van voorraden	<u>2.680.300</u>	<u>810.742</u>

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b><i>Financieringen ten behoeve van voorraden</i></b>		
Financieringen voorraad	1.380.300	610.800
Financiering Noordijk	<u>1.300.000</u>	<u>199.942</u>
	<u><u>2.680.300</u></u>	<u><u>810.742</u></u>

Over de financieringen ten behoeve van voorraden wordt een rente berekend tussen de 5 en 7%. Voor financier Noordijk geldt een rentepercentage van 10%. Tot zekerheid van volledigheid van de terugbetaling zijn er voorraden in onderpand gegeven/ in portefeuille gezet. Aflossing geschiedt op basis van beschikbare liquiditeit en/of herfinanciering.



## Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM

### KORTLOPENDE SCHULDEN

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b><i>Aflossingsverplichtingen financieringen</i></b>		
Lening Fenice Holding B.V. dd. 4 november 2009	100.000	100.000
Lening dhr. C. Hent	200.000	-
	<u>300.000</u>	<u>100.000</u>

Lening Fenice Holding B.V. dd. 4 november 2009 à € 100.000

Over de lening wordt 6,6% rente berekend. Tot zekerheid van volledige terugbetaling is een pandrecht gevestigd op aandelen van Scotch Whisky International B.V.

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b><i>Vooruitontvangen op bestellingen</i></b>		
Vooruitontvangen op bestellingen	1.862.514	-

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b><i>Crediteuren</i></b>		
Crediteuren	147.501	74.415

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b><i>Schulden aan groepsmaatschappijen</i></b>		
Rekening-courant The Whisky Holding B.V.	395.595	791.633

De rente bedraagt 2,5% over het gemiddeld uitstaand saldo. Omtrent aflossingen en zekerheden zijn geen afspraken gemaakt.

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b><i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i></b>		
Loonheffing	17.893	21.839





**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b><i>Overige schulden en overlopende passiva</i></b>		
Aflossing financieringen voorraden	378.000	170.000
Rente lening Fenice Holding B.V.	120.045	93.445
Rekening-couranten houders van portefeuilles	119.497	25.314
Nog te leveren goederen	-	123.069
Accountantskosten	53.355	34.252
Vooruitgefactureerde bedragen	25.729	-
Vakantiegeld	32.513	20.696
Nettolonen	1.106	-
Nog te ontvangen facturen	114.211	-
Te betalen commissies België	-	37.014
Nog te betalen financieringskosten	111.291	12.169
	<u>955.747</u>	<u>515.959</u>



## **Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

### **Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen**

#### *Niet in de balans opgenomen verplichtingen*

Scotch Whisky International B.V. (voorheen: The Whisky Talker B.V.) heeft met ingang van 1 juli 2011 een huurovereenkomst afgesloten voor het pand in Sassenheim op Industriekade 18A. Het huurcontract loopt tot 1 juli 2021. De jaarlijkse huurlast bedraagt circa € 110.000.

Scotch Whisky International B.V. (voorheen: The Whisky Talker B.V.) heeft met ingang van 25 november 2015 een huurovereenkomst afgesloten voor het pand in Sassenheim op Industriekade 18B. Het huurcontract loopt tot 31 maart 2022. De jaarlijkse huurlast bedraagt circa € 22.000.

#### Bankgarantie:

Er is ten behoeve van de huur voor Industriekade 18A een bankgarantie afgegeven voor een bedrag van € 22.313.

#### Terugkoopverplichting:

Dit betreft een verplichting van € 100.000 per kwartaal vanaf 1 januari 2015 met een resterende looptijd tot eind december 2018.

#### *Niet in balans opgenomen verplichtingen, fiscale eenheid*

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting (met ingang van 15 oktober 2010) van The Whisky Holding B.V. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

### **Resultaatverwerking**

Vooruitlopend op de vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is het resultaat na belasting over 2016 ad € 179.726 (negatief), in mindering gebracht op de overige reserves.



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

**TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Omzet flessen whisky	2.145.276	691.575
Omzet vaten whisky	2.357.207	3.747.513
Omzet participaties Collectie Zagatti	189.586	2.654.215
Omzet overig	108.206	102.836
Mutatie voorziening kosten inzake caskmanagement	-1.185.142	-415.554
	<u>3.615.133</u>	<u>6.780.585</u>
Kortingen en bonussen	-187.160	-249
	<u><u>3.427.973</u></u>	<u><u>6.780.336</u></u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Inkoopwaarde omzet</b>		
Inkoopwaarde omzet flessen	1.139.479	254.749
Inkoopwaarde omzet participaties Collectie Zagatti	140.000	2.021.309
Inkoopwaarde omzet vaten whisky	355.521	1.360.300
Kosten reracking vaten	37.618	-
Provisies	-20.166	111.160
Overig	60.857	-
	<u>1.713.309</u>	<u>3.747.518</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen	447.401	362.661
Managementvergoeding	160.020	165.020
Mutatie vakantiegeldverplichting	47.717	29.636
	<u>655.138</u>	<u>557.317</u>



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

**Gemiddeld aantal werknemers**

2016

Gemiddeld aantal werknemers

2015

Gemiddeld aantal werknemers

Aantal

9,00

Aantal

8,00

2016

€

2015

€

**Sociale lasten**

Premies werknemersverzekeringen

77.535

61.183

2016

€

2015

€

**Overige personeelskosten**

Advieskosten personeel(svoorzieningen)

12.142

-

Wervingskosten

8.900

2.300

Reiskostenvergoeding woon-werk

5.224

3.438

Uitzendkrachten

-

4.820

Ziekengeldverzekering

-

1.371

Overige personeelskosten

8.788

1.611

35.054

13.540

2016

€

2015

€

**Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa**

Afschrijvingen immateriële vaste activa

44.239

43.455

Afschrijvingen materiële vaste activa

35.911

35.956

80.150

79.411

2016

€

2015

€

**Afschrijvingen immateriële vaste activa**

Afschrijvingskosten goodwill

12.500

12.500

Afschrijvingskosten overige immateriële vaste activa

31.739

30.955

44.239

43.455



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i></b>		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	23.562	21.878
Inventaris	10.968	12.829
Vervoermiddelen	3.845	1.249
	<u>38.375</u>	<u>35.956</u>
Boekresultaat vervoermiddelen	-2.464	-
	<u><u>35.911</u></u>	<u><u>35.956</u></u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Overige bedrijfskosten</b>		
Huisvestingskosten	133.131	83.990
Verkoopkosten	400.917	280.914
Autokosten	11.750	10.699
Kantoorkosten	110.073	75.532
Algemene kosten	269.159	167.191
	<u>925.030</u>	<u>618.326</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Huisvestingskosten</i></b>		
Betaalde huur	113.500	69.685
Gas, water en elektra	8.562	6.157
Onderhoud gebouwen	7.451	3.763
Beveiligingskosten	2.409	794
Assurantiepremie onroerende zaak	1.113	1.113
Onroerende zaakbelasting	-	287
Overige huisvestingskosten	96	2.191
	<u>133.131</u>	<u>83.990</u>



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Verkoopkosten</b>		
Reclamekosten	156.011	87.014
Kosten sponsoring	143.988	95.462
Representatiekosten	73.517	46.142
Reis- en verblijfkosten	13.974	42.386
Onderzoekskosten	4.200	-
Afboeking dubieuze debiteuren	1.218	475
Beurskosten	1.192	3.115
Kosten sales netwerk	-	1.199
Overige verkoopkosten	6.817	5.121
	<u>400.917</u>	<u>280.914</u>
	<u>€</u>	<u>€</u>
<b>Autokosten</b>		
Leasekosten	4.976	5.009
Brandstofkosten auto's	1.892	2.300
Reparatie en onderhoud auto's	1.421	957
Boetes en bekeuringen	1.018	141
Overige autokosten	2.443	2.292
	<u>11.750</u>	<u>10.699</u>
	<u>€</u>	<u>€</u>
<b>Kantoorkosten</b>		
Onderhoudskosten WWI	57.099	18.442
Lease inventaris	16.622	21.486
Kosten automatisering	11.888	7.562
Kosten cursus	6.045	7.707
Drukwerk	5.757	5.909
Telefoon- en faxkosten	5.691	9.400
Kantoorbenodigdheden	4.665	1.056
Reparatie en onderhoud kantoorinventaris	1.638	3.396
Porti	649	574
Vakliteratuur	19	-
	<u>110.073</u>	<u>75.532</u>
	<u>€</u>	<u>€</u>



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Algemene kosten</i></b>		
Advieskosten	142.039	88.764
Accountantskosten	90.120	70.658
Assurantiepremie	20.481	1.163
Abonnementen en contributies	11.312	2.972
Kosten AFM vergunning	3.700	3.577
Boete UWV	403	-
Managementvergoeding	98	-
Overige algemene kosten	1.006	57
	<u>269.159</u>	<u>167.191</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Financiële baten en lasten</i></b>		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	8.390	4.366
Rentelasten en soortgelijke kosten	-168.550	-73.399
	<u>-160.160</u>	<u>-69.033</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i></b>		
Rente schulden groepsmaatschappijen	19.358	10.391
Rente belastingen	552	-
Rente leningen o/g	142.343	61.181
Bankrente en -kosten	6.297	1.827
	<u>168.550</u>	<u>73.399</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b><i>Rente schulden groepsmaatschappijen</i></b>		
Rente rekening-courant The Whisky Holding B.V.	<u>19.358</u>	<u>10.391</u>



**Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<i>Rente leningen o/g</i>		
Rente whiskyportefeuilles	91.743	19.231
Rente lening Fenice Holding B.V.	26.600	19.950
Rente lening de heer C. Hent	24.000	22.000
	<u>142.343</u>	<u>61.181</u>

SASSENHEIM, 25 augustus 2017

Scotch Whisky International B.V.

M. Kappen namens The Whisky  
Holding B.V.  
Directeur



JAN<sup>Q</sup>

**OVERIGE GEGEVENS**



## **Scotch Whisky International B.V., SASSENHEIM**

### **Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming**

Volgens artikel 22 van de statuten:

1. De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering.
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of pandrecht of daarvan certificaten zijn uitgegeven ten gevolge waarvan het winstrecht toekomt aan de vruchtgebruiker, de pandhouder of de houder van die certificaten van aandelen.
5. Aandelen waarvan de vennootschap certificaten van aandelen houdt of waarop de vennootschap een beperkt recht heeft op grond waarvan zij gerechtigd is tot de winstuitkering, tellen bij de berekening van de winstverdeling eveneens niet mee.
6. De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan.



## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders van Scotch Whisky International B.V.

### A. Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen jaarrekening 2016

Wij hebben de jaarrekening 2016 van Scotch Whisky International B.V. te Sassenheim gecontroleerd.

Wij geven geen oordeel over de getrouwheid van de in dit jaarrapport opgenomen jaarrekening van de vennootschap. Vanwege het belang van de aangelegenheid beschreven in de paragraaf 'De basis voor onze oordeelonthouding' zijn wij niet in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om daarop ons controleoordeel bij de in dit jaarrapport opgenomen jaarrekening te kunnen baseren bij de jaarrekening als geheel. De verkregen controle-informatie is wel geschikt als basis voor ons oordeel over de balans per 31 december 2016 met bijbehorende toelichting.

### ONS OORDEEL OVER DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016 MET BIJBEHORENDE TOELICHTING

Naar ons oordeel is de balans op 31 december 2016 met bijbehorende toelichting in alle van materieel belang zijnde aspecten opgesteld in overeenstemming met in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2016;
2. de winst-en-verliesrekening over 2016; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

### DE BASIS VOOR DE OORDEELONTHOUDING

In de controleverklaring 2015 is het volgende verklaard:

*“ Wij hebben in oktober 2016 de opdracht gekregen tot het controleren van de jaarrekening van 2015. Dit tijdstip na het einde van het boekjaar 2015. Dit heeft ertoe geleid dat wij geen voorraadinventarisatie hebben kunnen uitvoeren per ultimo boekjaar 2015.*

*Het is niet mogelijk gebleken achteraf tot het oordeel te komen dat de balans per 31 december 2014 een getrouw beeld geeft van de grootte en samenstelling van het vermogen, welk oordeel kan dienen als uitgangspunt voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2015. Indien bedragen van genoemde balans anders zouden moeten luiden, zou dit van directe invloed zijn op de*



*gepresenteerde resultaten over 2015. Als gevolg hiervan is onzekerheid blijven bestaan met betrekking tot de grootte en samenstelling van het resultaat over 2015.*

*Daarnaast hebben wij, door het tijdstip van het verkrijgen van de controleopdracht, geen interim werkzaamheden kunnen uitvoeren gedurende het boekjaar 2015 om de effectiviteit van de interne beheersingsomgeving vast te stellen.*

*Het is niet mogelijk gebleken door middel van (aanvullende) gegevensgerichte werkzaamheden voldoende controle-informatie te kunnen verkrijgen omtrent de volledigheid van de opbrengsten, kostprijs omzet alsmede de daaraan gerelateerde posten voor wat betreft Whisky flessen en Whisky vaten en de voorraden voor het boekjaar 2015.”*

Het is dus niet mogelijk gebleken een oordeel te kunnen vormen of de balans per 31 december 2015 een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen, welk oordeel kan dienen als uitgangspunt voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2016.

Indien bedragen van genoemde balans 2015 anders zouden moeten luiden, zou dit van directe invloed zijn op de gepresenteerde resultaten over 2016. Als gevolg hiervan is onzekerheid blijven bestaan met betrekking tot de grootte en de samenstelling van het resultaat over 2016.

Wij zijn onafhankelijk van Scotch Whisky International B.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

## **PARAGRAAF OVERIGE AANGELEGENHEDEN**

Ultimo 2016 heeft Scotch Whisky International B.V. voor een bedrag van € 119.000 aan gelden van klanten op hun rekening staan. Deze gelden kunnen mogelijk als opvorderbare gelden (artikel 3:5) van publiek worden aangemerkt. Het is voor Scotch Whisky International B.V., volgens de Wet op het Financieel Toezicht, niet toegestaan om zogenaamde opvorderbare gelden (artikel 3:5) van publiek ter beschikking te hebben.

### *B. Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen andere informatie*

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

- de overige gegevens.

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

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

### *C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening*

#### **VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN HET BESTUUR VOOR DE JAARREKENING**

Het bestuur (of andere aanduiding, bijvoorbeeld 'De directie') 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 (of andere aanduiding, bijvoorbeeld 'De directie') moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

#### **ONZE VERANTWOORDELIJKHEDEN VOOR DE CONTROLE VAN DE JAARREKENING**

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

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

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

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



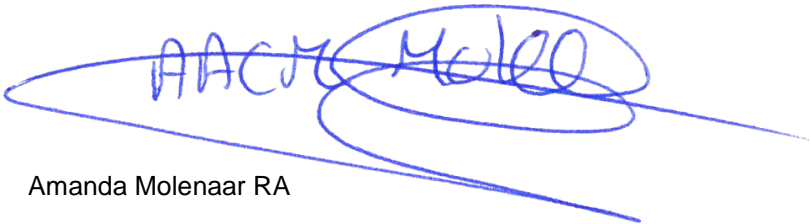
onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit.
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de directie 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.

Purmerend, 25 augustus 2017

JAN<sup>©</sup> Accountants & Belastingadviseurs B.V.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'AACH Molero'. The signature is written in a cursive style with a large, sweeping underline that extends to the right.

Amanda Molenaar RA