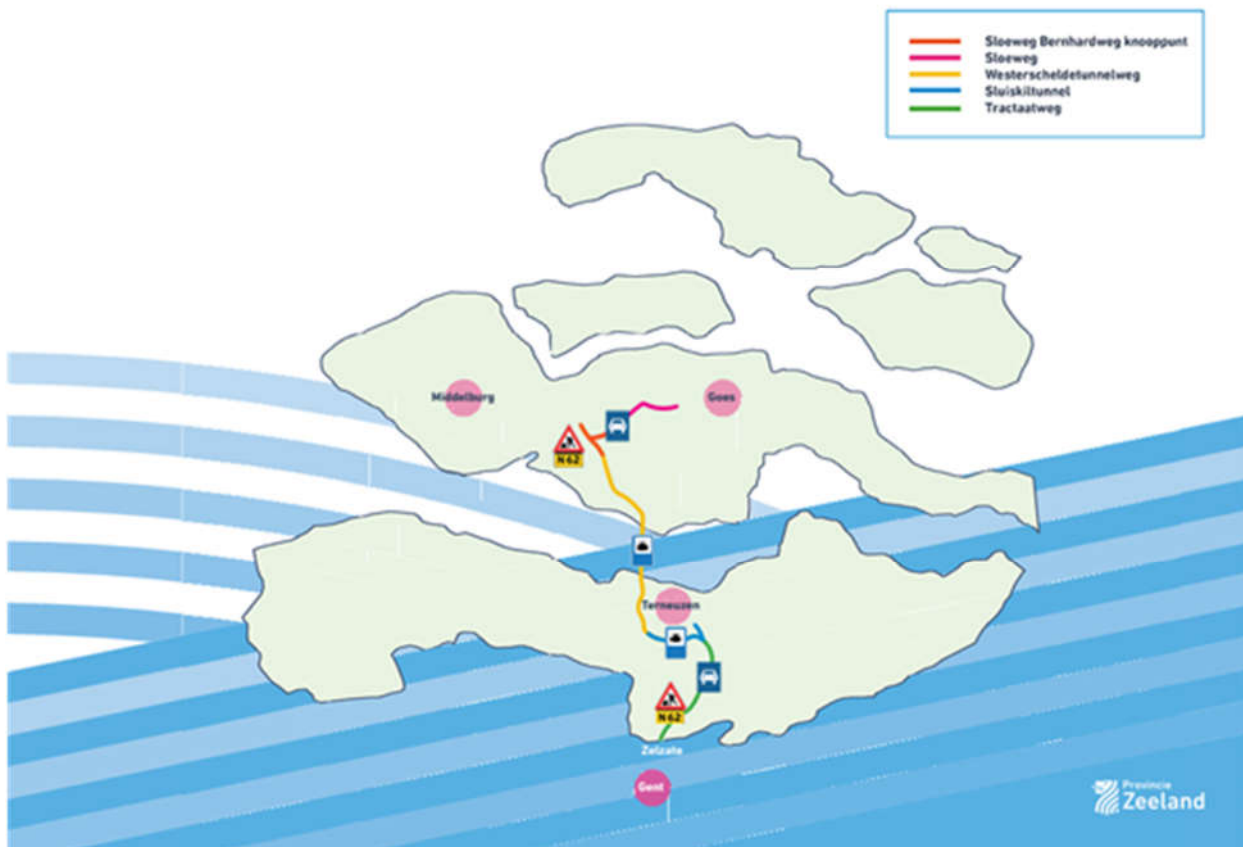


Financieel verslag Tractaatweg B.V.

2018

Projecten: N62 Tractaatweg en N62 Sloeweg fase II



**Tractaatweg B.V.**

Algemeen nummer : 0118 - 63 17 36
Bezoekadres : Koegorsstraat 1a, 4538 PK Terneuzen
Postadres : Postbus 104, 4530 AC Terneuzen

www.tractaatweg.nl
twitter.com/tractaatweg
facebook.com/tractaatweg

Inhoudsopgave

INHOUDSOPGAVE	3
1. PREADVIES	4
2. VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN	5
3. VERSLAG VAN DE DIRECTIE	7
3.1 ALGEMEEN.....	7
3.2 SLOEWEG FASE II.....	7
3.3 DOELSTELLING EN MISSIES TRACTAATWEG B.V.	7
3.4 HET JAAR 2018.....	8
3.5. HET RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR.....	9
3.6 SOLVABILITEIT EN LIQUIDITEIT VAN DE VENNOOTSCHAP	9
3.7 RISICOBEBEER, RISICO'S EN ONZEKERHEDEN.....	9
3.8 GEPLANDE INVESTERINGEN EN FINANCIERING	9
3.9 PERSONEEL.....	10
3.10 CLOSE-OUT PLAN.....	10
3.11 VEILIGHEID EN KWALITEIT TRACTAATWEG	11
3.12 VEILIGHEID EN KWALITEIT SLOEWEG FASE II	11
3.13 TECHNIEK EN UITVOERING	12
3.14 OMGEVING	13
3.15 COMMUNICATIE	14
4 JAARREKENING	17
4.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2018	17
4.2 WINST EN VERLIES REKENING 2018.....	18
4.3 KASSTROOMOVERZICHT 2018.....	19
4.4.1 <i>Activiteiten</i>	20
4.4.2 <i>Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister</i>	20
4.4.3 <i>Schattingen</i>	20
4.4.4 <i>Toelichting op het kasstroomoverzicht</i>	20
4.5 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA.....	20
4.5.1. <i>Algemeen</i>	20
4.5.2. <i>Vergelijking met voorgaand jaar</i>	20
4.5.3 <i>Onderhanden projecten</i>	20
4.5.4 <i>Vorderingen</i>	21
4.5.5 <i>Liquide middelen</i>	21
4.5.6 <i>Kortlopende schulden</i>	21
4.6. GRONDSLAGEN VOOR BEPALING VAN HET RESULTAAT	21
4.6.1 <i>Algemeen</i>	21
4.6.2 <i>Opbrengstverantwoording</i>	21
4.6.2.1 <i>Algemeen</i>	21
4.6.2.2 <i>Projectopbrengsten en projectkosten</i>	21
4.6.3. <i>Personeel</i>	22
4.6.4. <i>Belasting</i>	22
4.7 TOELICHTING OP DE BALANS.....	22
4.7.1 <i>Vorderingen</i>	22
4.7.2 <i>Liquide middelen</i>	22
4.7.3. <i>Eigen Vermogen</i>	22
4.7.4. <i>Kortlopende schulden</i>	22
4.7.4.1. <i>Crediteuren</i>	22
4.7.4.2. <i>Nog te ontvangen facturen</i>	22
4.7.4.3. <i>Onderhanden projecten</i>	22
4.7.4.5. <i>Belastingen</i>	23
4.7.4.6. <i>Rekening Courant Sloeweg fase II</i>	23
4.8. NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE RECHTEN EN VERPLICHTINGEN.....	24
4.9 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING.....	24
4.9.1. <i>Mutatie onderhanden projecten</i>	24
4.9.2. <i>Beloning raad van commissarissen en bestuurder</i>	25
5. CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJK ACCOUNTANT	27

1. Preadvies

Aan de aandeelhouder van de Tractaatweg B.V.

Terneuzen, 15 april 2019

Naar aanleiding van het bepaalde in artikel 23, lid 3 van de statuten heeft de directie de jaarrekening over het boekjaar 2018 opgesteld en, eveneens conform artikel 23, lid 3, aan ons voorgelegd.

De jaarrekening is door Baker Tilly Accountants gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien. De raad van commissarissen heeft in het bijzijn van de directie de jaarrekening en de controleverklaring van de onafhankelijke accountant besproken. Daarbij zijn de ontwikkelingen binnen de projecten 'Verdubbeling Tractaatweg N62' en 'de aansluiting Sloeweg / Bernhardweg / Westerschelde-tunnelweg (Sloeweg fase II)' alsmede de kwaliteit van het financieel beheer aan de orde geweest.

De raad van commissarissen biedt u hierbij de jaarrekening aan en adviseert u deze vast te stellen conform artikel 23, lid 5 van de statuten. De behandeling van de jaarrekening zal geschieden in de algemene vergadering van aandeelhouders op 16 mei 2019.

Hoogachtend,

Ir. M. Buis

Voorzitter raad van commissarissen

2. Verslag van de raad van commissarissen

De raad van commissarissen heeft een adviserende en toezichhoudende taak, waarbij de belangen van de vennootschap en de daarbij betrokken partijen voorop staan. De raad (al dan niet in volledige samenstelling) is in 2018 zesmaal bijeen geweest, viermaal in reguliere vergaderingen en tweemaal bij de algemene vergadering van Aandeelhouders. Daarnaast is de raad van commissarissen in 2018 tweemaal informeel bijeen geweest.

De raad van commissarissen van de Tractaatweg BV is op 19 mei 2016 ingesteld.

De rol van de raad van commissarissen (RvC) is vastgelegd in de statuten van de vennootschap, het reglement van de RvC en relevante wetgeving.

De raad bestaat, conform het door de provincie Zeeland gevoerde beleid, uit drie natuurlijke personen. De voorzitter van de raad is geen voormalig bestuurder van de vennootschap.

Het jaar 2018 stond met name in het teken van de openstelling van de Tractaatweg op 31 oktober. De raad is op gezette tijden geïnformeerd over de stand van zaken, de voortgang en (resterende) risico's van het project Tractaatweg.

Met betrekking tot de Sloeweg fase II stond 2018 met name in het teken van de start van de uitvoering begin 2018, de voortgang en het in gebruik nemen van de tijdelijke rotonde in het najaar van 2018.

Op gezette tijden is de raad uitgebreid geïnformeerd en geraadpleegd over beide projecten. De raad vervult daarbij haar toezichhoudende taak in belangrijke mate aan de hand van bespreking van (kwartaal)rapportages en het ondernemingsplan opgesteld door de directie, alsmede aan de hand van telefonische contacten indien nodig.

Op 15 april 2018 heeft er een evaluatie plaatsgevonden van de RvC met betrekking tot haar eigen functioneren en het functioneren van de directeur en de general manager (het bestuur). Er is terugkoppeling gegeven aan het bestuur en hiervan is een verslag gemaakt.

Bij het inrichten van het Corporate Governance beleid is/wordt er rekening gehouden met de Corporate Governance Code.

De Tractaatweg BV heeft ten behoeve van de RvC en de aandeelhouder in 2016 een checklist ontwikkeld waaruit de invulling door de Tractaatweg BV van de best practices vanuit de Corporate Governance code beschreven zijn. Ook is een reglement voor de directie en de RvC ontwikkeld in 2016.

In 2017 zijn deze checklist en het reglement opnieuw doorgenomen op aanpassingen in verband met de toevoeging van de realisatie van de Sloeweg fase II.

Omdat de organisatie relatief klein en overzichtelijk is, is besloten een aantal zaken uit de Code anders uit te werken. Dit geldt bijvoorbeeld voor de volgens de Code in te stellen commissies. De raad heeft besloten geen aparte commissies in te stellen.

Bij de oprichting van de Tractaatweg B.V. is vastgesteld dat de organisatie niet als WNT-plichtig is aangemerkt, maar dat de aandeelhouder wel de WNT van toepassing heeft verklaard voor de directie. In 2017 hebben Gedeputeerde Staten besloten het honorarium van de directeur aan te houden. Hiermee week zij van de WNT-norm af. In 2018 is hierover opnieuw door GS een afweging gemaakt en is het contract, onder dezelfde voorwaarden, verlengd tot de te verwachten liquidatiedatum van de BV eind 2019. De RvC heeft ingestemd met dit besluit.

De samenstelling van de RvC met bijbehorende (neven-) functies is per het einde van 2018 als volgt:

De heer ir. M. Buis (1949), voorzitter

In functie sinds 19 mei 2016, huidige zittingsperiode eindigt bij liquidatie van de BV eind 2019.

- Eigenaar TNBS, Advies en management op het raakvlak van publiek en privaat
- Lid van de raad van commissarissen van Zeeland Care B.V.
- Voorzitter Stichting NME Schouwen-Duiveland

De heer drs. W. Verhage (1949)

In functie sinds 7 juni 2016, huidige zittingsperiode eindigt bij liquidatie van de BV eind 2019.

- Eigenaar Merelhoven Consultancy B.V.
- Secretaris/Penningmeester Stichting Kenya naar School

- Lid Raad van Toezicht Stichting Allevo/Verpleging en Verzorging (lid financiële commissie)
- Lid Raad van Toezicht Juvent/Jeugdhulpverlening (lid auditcommissie)
- Lid Raad van Toezicht Trangel Zorg/Gehandicaptenzorg (lid auditcommissie)

De heer ing. M. Heijdens MSc (1969)

In functie sinds 7 juni 2016, huidige zittingsperiode eindigt bij liquidatie van de BV eind 2019.

- Eigenaar Infrago, interim management, projectmanagement en assetmanagement, voor zowel (semi) overheden als profit organisaties.
- Projectsecretaris Realisatiefase Nieuwe Sluis Terneuzen – Vlaams-Nederlandse Scheldec commissie
- Projectmanager Benchmark Beheer en Onderhoud Zeeuwse Gemeenten.

De raad is van oordeel dat met bovengenoemde samenstelling er geen sprake is van belangenverstrengeling en dat daarom op onafhankelijke wijze toezicht kan worden uitgeoefend.



Van links naar rechts: Willem Verhage, Tin Buis en Marco Heijdens

Bij de oprichting van de vennootschap is tot directeur benoemd de heer ir. A.J.W. Vrijdag MBA (1962)

Zijn nevenfuncties zijn:

- Eigenaar VPMT Project- en Contract Management B.V.
- Lid van de adviesraad project Rotterdamsebaan Gemeente Den Haag
- Directeur Windpark Krammer B.V.
- Adviseur van Windpark Zeewolde B.V.

De raad heeft tevens vastgesteld dat met inachtneming van de nevenfuncties van de statutair directeur geen sprake is van belangenverstrengeling en dat deze zijn taak op onafhankelijke wijze kan vervullen.

De RvC spreekt haar waardering uit over het door de directie gevoerde beleid en de inspanningen van de medewerkers.

De raad stelt met genoeg vast dat in de projecten qua budget, tijd en kwaliteit binnen de randvoorwaarden wordt gewerkt. De werkwijze tot nu toe geeft de RvC vertrouwen in een voorspoedig verloop van de verdere uitvoering van het project Sloeweg II en de afwikkeling en liquidatie van de Tractaatweg BV eind 2019.

3. Verslag van de directie

3.1 Algemeen

Op 21 maart 2016 is de Tractaatweg BV opgericht met als doel om het project Tractaatweg binnen de afgesproken kaders van de Overeenkomst van Opdracht te realiseren.

De Tractaatweg BV had oorspronkelijk tot doel "het in opdracht van de Provincie Zeeland voorbereiden en (laten) bouwen van de Tractaatweg met aansluitende wegen, alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn". Door de komst van de Sloeweg fase II is deze doelstelling op 19 juli 2017 uitgebreid.

De Tractaatweg B.V. is speciaal opgericht ten behoeve van de verdubbeling van de Tractaatweg en wordt na realisatie van deze doelstelling en de realisatie van de Sloeweg fase II geliquideerd, waarbij naar verwachting aan alle verplichtingen zal worden voldaan. Het doel is dat dit vóór het einde van 2019 zal plaatsvinden.

De Tractaatweg (N62) is de verbinding tussen de N61 ten zuiden van Terneuzen en de R4 bij Zelzate (B). De verbreding van de Tractaatweg heeft als doelstelling: verbeteren capaciteit, bereikbaarheid en verkeersveiligheid op dit tracé. Dit wordt gerealiseerd door de weg te verbreden en de kruisingen ongelijkvloers te maken. De Tractaatweg is een onderdeel van de totale N62 (Sloeweg, Westerscheldetunnel en Sluiskiltunnel).

De taakverdeling tussen de Provincie en de BV met betrekking tot de Tractaatweg is als volgt:

De Provincie is 100% aandeelhouder van de Tractaatweg BV;

De Provincie bepaalt wat wordt gebouwd, de BV bepaalt hoe dit gaat gebeuren. Het gevolg van deze aanpak is, dat de BV in hoge mate eigen procedures en processen kan ontwikkelen en daardoor slagvaardig kan opereren. De BV streeft ernaar om deze mogelijkheid tot slagvaardig handelen maximaal te benutten.

De Provincie zich zal inzetten teneinde de doelstellingen van de Tractaatweg BV te kunnen realiseren en medewerking verlenen aan de Tractaatweg BV indien dat in het belang van het Project Tractaatweg gewenst is.

3.2 Sloeweg fase II

Op 8 november 2016 hebben Gedeputeerde Staten besloten om de voorbereiding en uitvoering van het Project N62-Sloeweg fase II (vak 4) onder te brengen bij de Tractaatweg B.V.

Op 16 december 2016 hebben PS besloten om de aansluiting Westerscheldetunnelweg-Sloeweg-Bernhardweg (Project N62-Sloeweg fase 2, wegvak 4) uit te laten voeren volgens de "Stervariant" en is hiervoor aanvullend krediet beschikbaar gesteld.

Er is een Overeenkomst van Opdracht opgesteld tussen de Tractaatweg BV en de Provincie Zeeland. Deze is op 18 mei 2017 ondertekend. De looptijd van de realisatie van de stervariant beslaat de periode 2017-2019.

De Provincie is en blijft formeel Opdrachtgever voor het RAW-bestek N62-Sloeweg. Dit houdt in dat de Provincie het risico draagt en verantwoordelijk is voor de voorbereiding en realisatie van het Project Verdubbeling N62-Sloeweg.

De Provincie Zeeland heeft aan de Tractaatweg BV de opdracht verstrekt tot het, namens de Provincie Zeeland, voorbereiden en realiseren van het Project N62-Sloeweg fase II binnen de Scope en het Projectbudget als onderdeel van de door de Provincie aan Boskalis op 24 april 2014 verleende Opdracht. Dit betekent dat de Tractaatweg BV zich moet inspannen en redelijkerwijs al datgene moet doen en laten om binnen de in de Overeenkomst van Opdracht (OVO) gestelde randvoorwaarden het Project N62-Sloeweg fase II voor te bereiden en te realiseren.

Ter uitvoering hiervan zal de Tractaatweg BV namens de Provincie Zeeland, krachtens mandaat, overeenkomsten aangaan, vergunningen aanvragen en alle andere rechtshandelingen aangaan die ten behoeve van het bovenstaande nodig zijn. De Tractaatweg BV is gerechtigd de opdracht naar eigen inzicht uit te voeren binnen de kaders van de Overeenkomst van Opdracht.

3.3 Doelstelling en missies Tractaatweg B.V.

In de, op 19 juli 2017 aangepaste, statuten van de Tractaatweg BV is de doelstelling als volgt opgenomen:

Het in opdracht van de Provincie Zeeland voorbereiden en (laten) bouwen van de N62 Tractaatweg met aansluitende wegen en bijbehorende werken, alsmede het voorbereiden en (laten) uitvoeren van de N62

Sloeweg fase II (vak 4); en voorts het verrichten van al hetgeen met het bovenstaande in de ruimste zin verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn.

Door de Tractaatweg BV wordt deze opdracht van de Provincie Zeeland vertaald in de volgende missies:

De Tractaatweg BV werkt (in opdracht van de Provincie Zeeland) aan de verbreding van de Tractaatweg en om ervoor te zorgen dat automobilisten, vanaf de eerste helft van 2019, vlot en veilig van Goes naar Gent (N62) kunnen rijden en vice versa.

De Tractaatweg BV werkt (gemandateerd door de Provincie Zeeland) aan de realisatie van de stervariant met drie viaducten op het kruispunt Sloeweg-Bernhardweg-Westerscheldetunnelweg (Sloeweg fase II), om ervoor te zorgen dat automobilisten, vanaf medio 2019, vlot en veilig (2 x 2 baans) van Goes naar Gent (N62) kunnen rijden en vice versa.

3.4 Het jaar 2018

Tractaatweg

Op 31 oktober is de Tractaatweg met 2x2 rijstroken geopend voor het verkeer. Na openstelling van de verdubbelde Tractaatweg hebben nog diverse werkzaamheden plaatsgevonden o.a. restpunten, groen en landschap en nog resterend leidingwerk buiten de rijbaan. Deze resterende werkzaamheden staan ingepland tot de oplevering van het werk. Oplevering van het totale werk staat gepland op 15 februari 2019.

De Tractaatweg B.V. heeft in afstemming met de Provincie Zeeland en de aannemer het meerjarig onderhoudscontract (2019-2032) opgesteld. Dit onderhoudscontract en het bijbehorende onderhoudsplan is eind 2018 voorgelegd aan Gedeputeerde Staten. Direct na oplevering (15 februari 2019) zal het onderhoudscontract in werking treden.

Sloeweg fase II

Begin 2018 is met de uitvoering gestart.

In september 2018 is een tijdelijke rotonde geopend (verkeersfasering fase 3). Dankzij het gebruik van deze tijdelijke rotonde kan de aannemer veilig de viaducten en de binnenste verbindingbogen realiseren. Sinds de ingebruikname van de tijdelijke rotonde is gebleken dat deze zorgt voor een veilige en vlotte doorstroming van het wegverkeer in alle rijrichtingen.



Kruispunt Sloeweg Bernhardweg Westerscheldetunnelweg met tijdelijke rotonde– Skypictures (november 2018)

3.5. Het resultaat van het boekjaar

Bij de Tractaatweg B.V. is er geen sprake van winst of verlies. Per kwartaal wordt de liquiditeitsbehoefte voor beide projecten bepaald aan de hand van een liquiditeitsprognose. Deze vormt de basis voor de aanvraag van liquide middelen bij de Provincie Zeeland. De Provincie Zeeland stort de aangevraagde bedragen op de bankrekening van de Tractaatweg BV. Het totaal van deze bedragen wordt beschouwd als gefactureerde termijnen.

3.6 Solvabiliteit en liquiditeit van de vennootschap

Aangezien het vermogen van de vennootschap uitsluitend bestaat uit kort vreemd vermogen geven solvabiliteit en liquiditeit geen reële waarden. Zij gaan immers uit van een vergelijking van de verhouding tussen het totale- of eigen vermogen met het vreemd vermogen (solvabiliteit) of de verhouding tussen vlottende activa + liquide middelen ten opzichte van het kort vreemd vermogen (liquiditeit).

De vennootschap zal op kortere of langere termijn altijd aan haar betalingsverplichtingen jegens Boskalis kunnen voldoen omdat de Provincie Zeeland zich hiervoor garant heeft gesteld door middel van een borgstelling voor nakoming van betalingsverplichtingen, indien en voor zover de rechter een surseance van betaling of faillissement van de vennootschap zou uitspreken.

3.7 Risicobeheer, risico's en onzekerheden

Infrastructuurprojecten staan bekend als zeer dynamische en risicovolle projecten. De kans op optreden van risico's die leiden tot budgetoverschrijding of langere doorlooptijd van de planning zijn aanwezig. Voor het project Tractaatweg zijn de risico's geïdentificeerd, de kans van optreden ingeschat en de consequenties voor tijd, geld, kwaliteit en omgeving benoemd. Tevens zijn beheersmaatregelen benoemd die leiden tot een lager risicoprofiel. In het projectbudget is rekening gehouden met een post onvoorzien. De beheersmaatregelen worden in de voorbereidings- en uitvoeringsfase doorgevoerd.

De risicoanalyse wordt frequent geactualiseerd. De risico's worden door de projectorganisatie continu in beeld gebracht en voorzien van adequate maatregelen.

Per kwartaal worden voortgangsrapportages opgemaakt. Hierin wordt ingegaan op de financiële en technische voortgang van het werk en de risico's die hiermee samenhangen. Deze rapportages worden via de bestuurlijk opdrachtgever en GS ook aan PS ter inzage gelegd.

Ultimo 2018 bestonden de volgende (top) risico's:

- Bij de realisatie van de verdubbeling van de Tractaatweg speelden ultimo 2018 de risico's met betrekking tot oplevering risico dossiers en claims vanuit de aannemer. Deze risico's zijn restrisico's in een sterk afnemend risico profiel.
- Voor de Sloeweg fase II speelden ultimo 2018 risico's met betrekking tot de zettingstijden van kunstwerk 4, de geleverde kwaliteit en het heien door gewapende grond.

Voor beide projecten is het saldo van onvoorzien naar verwachting toereikend om de risico's te kunnen dekken.

3.8 Geplande investeringen en financiering

Het budget voor de realisatie van de Tractaatweg is als volgt opgebouwd:

Budget vastgesteld door PS 6 juni 2014	€ 60,0 mln.
GS 8 maart 2016 toevoeging onderhoudsbudget	<u>€ 8,2 mln.</u>
Totaal	€ 68,2 mln.

Er wordt gerapporteerd op basis van het budget, zoals vastgesteld in de vergadering van PS van 6 juni 2014 van 60 miljoen euro + 8,2 miljoen euro onderhoudsbudget, zoals vastgesteld in GS van 8 maart 2016. Totaal 68,2 miljoen euro voor de aanleg en meerjarig onderhoud.

Stand project Tractaatweg t/m 31-12-2018		in miljoenen
Budget vastgesteld juni 2014	€ 60,02	
Toevoeging onderhoudsbudget	€ 8,21	
Totaal budget	€ 68,23	
Af:		
Door de Provincie ingebrachte kosten t/m 31032016	€ 6,64	
Projectkosten 21 maart t/m 31 december 2016	€ 4,03	
Projectkosten 2017	€ 16,81	
Projectkosten 2018	€ 21,28	
	€ 48,76	
Totaal (restant budget)		€ 19,46

Het budget voor de realisatie van de Sloeweg fase II is als volgt opgebouwd:

PS 16 december 2016 verhoging krediet Sloeweg	€ 15,1 mln.
Overschot Sloeweg fase I	€ 5,0 mln.
Totaal	€ 20,1 mln.

Er wordt gerapporteerd op basis van dit budget van € 20,1 miljoen.

Stand project Sloeweg fase II t/m 31 december 2018		in miljoenen
Budget vastgesteld PS december 2016	€ 20,10	
Af:		
Door de Provincie ingebrachte kosten t/m 18 mei 2017	€ 0,12	
Projectkosten 18 mei t/m ultimo december 2017	€ 0,85	
Projectkosten 2018	€ 10,68	
	€ 11,65	
Totaal (restant budget)		€ 8,45

3.9 Personeel

De Tractaatweg B.V. heeft ervoor gekozen, gezien de korte duur van het bestaan van de onderneming en de wisselende behoefte aan expertise voor beide projecten, geen eigen medewerkers in dienst te nemen. De medewerkers van de Tractaatweg B.V. bestaan uit externe inhuur en een aantal medewerkers die vanuit de Provincie Zeeland gedetacheerd zijn bij de Tractaatweg B.V. Daarnaast wordt een aantal marktpartijen zoals ingenieursbureaus en adviseurs ingeschakeld voor specialistische kennis. Het team van de Tractaatweg BV verzorgt zowel de realisatie van de Sloeweg fase II als de Tractaatweg. Op basis van bestede uren van de medewerkers worden de budgetten van de Sloeweg fase II en de Tractaatweg belast.

Naast deze externe inhuur is er bij beide projecten sprake van een backoffice.

Ook in 2018 zijn contractueel afspraken vastgelegd over de inzet van medewerkers van de Provincie onder andere in de vorm van detacheringsovereenkomsten. Hierbij geldt dat Provincie Zeeland de directe kosten, salaris en werkgeverslasten, voor deze medewerkers aan de Tractaatweg B.V. middels een kwartaalfactuur in rekening brengt.

3.10 Close-out plan

In 2018 is er een close-out plan opgesteld wat is bedoeld om inzicht te geven in de aard en doelstellingen van de Tractaatweg B.V. en in de wijze waarop en de omstandigheden waarin zij de BV gaat liquideren. Het is de bedoeling de volledige liquidatie van de BV binnen 2019 te realiseren.

3.11 Veiligheid en kwaliteit Tractaatweg

Voor Veiligheid en Kwaliteit heeft het projectteam haar doelstellingen geformuleerd.

Voor veiligheid zijn de volgende doelstellingen vastgelegd:

- Veiligheid (met een ongevallencijfer < 5 ongevallen per miljoen gewerkte arbeidsuren (IF-factor))
- Geen dodelijke ongevallen

Veiligheid op het werk en voor de omgeving wordt door de Tractaatweg BV erg belangrijk gevonden. In 2017 heeft de Tractaatweg BV, na de gunning van het werk in januari 2017, een incentive regeling opgesteld voor veilig werken. Vanaf die datum telden de officiële wekelijkse gecombineerde geplande veiligheidsrondgangen van zowel de medewerkers van Boskalis als van de Tractaatweg BV mee voor de incentive. Daarnaast werden ook van de individuele rondgangen van medewerkers van de Tractaatweg BV over het werk eventuele geconstateerde tekortkomingen op veiligheid gerapporteerd en meegenomen in de incentive.

Sinds de openstelling op 31 oktober 2018 werden er geen gezamenlijke veiligheidsrondgangen meer uitgevoerd en is de groepsbeloning niet meer van kracht. Wel werden er, indien er veiligheid gerelateerde zaken werden geconstateerd, inspectierapporten ingevuld en blijft daarmee de incentive-regeling nog van kracht tot het einde van het project.

Op basis van de resultaten is begin 2018 de veiligheid incentive door de beide partijen geëvalueerd en op een aantal punten aangepast en aangescherpt. Hierdoor is er een betere balans ontstaan tussen de incentive resultaten en het beeld dat in het algemeen bestond op basis van de waarnemingen en veiligheidsrondgangen.

Voor kwaliteit zijn de volgende doelstellingen vastgelegd:

- Geplande toetsing van het werk op basis van risico, werk- en keuringsplannen
- Audit op processen van Boskalis welke zijn vastgelegd in het PMP en overige deelplannen van de aannemer
- Restpuntenarm- en claimvrije oplevering

Voor de kwaliteit zijn, op basis van de geaccepteerde werkplannen, keuringsplannen en risico's, door de Tractaatweg BV verschillende toets-plannen opgesteld. Met betrekking tot deze toets-plannen zijn diverse producttoetsen uitgevoerd.

Er zijn ook diverse audit/systeemtoetsen uitgevoerd op het project management plan (PMP) zowel door de Tractaatweg BV als door externe partijen. Resultaten, van de afgenomen audits en toetsen, gaven een positief beeld van de werking van het kwaliteitssysteem van Boskalis.

Voor het restpuntenarm en claimvrij opleveren van het werk heeft de Tractaatweg BV de definities en uitgangspunten duidelijk geformuleerd en vastgelegd in een incentive regeling.

3.12 Veiligheid en kwaliteit Sloeweg fase II

Veiligheid:

Veiligheid op het werk en voor de omgeving wordt ook bij het project Sloeweg fase II erg belangrijk gevonden. De Tractaatweg BV hanteert voor de werkzaamheden aan de Sloeweg dezelfde rekenmethodiek als op het project verbreding Tractaatweg met het verschil dat voor de Sloeweg Fase II geen incentive regeling van kracht is. Wel wordt bij een goede veiligheidsscore een groepsbeloning uitgedeeld.

Er zijn veiligheidsaudits uitgevoerd op het ontwerp van de weg. Hierbij is getoetst of de weg ook daadwerkelijk voldoet aan de richtlijnen op veiligheidsgebied. De uitkomsten van deze audits zijn besproken door de verantwoordelijken van de projectorganisatie, de huidige en toekomstig beheerder tezamen met de auditor. Aanpassingen zijn ook in onderling overleg besproken en besloten.

Kwaliteit:

Voor het te realiseren werk zijn keurings-en werkplannen opgesteld.

De kwaliteitscontrole (verdichtingswerkzaamheden en lab-werkzaamheden) vinden alle op het werk plaats.

Toepassen bodemas:

De aannemer is in het vierde kwartaal van 2018 volledig gereed gekomen met het leveren en verwerken van de bodemassen.

In 2019 zullen de bodemassen binnen het huidige werkgebied afgedekt worden met een folie onder toezicht oog van een onafhankelijk geaccrediteerd bureau.

Constructies:

Voor de bouw van de kunstwerken wordt gebruik gemaakt van stoppunten voor de kritieke werkzaamheden. Voor elke betonstort vindt een wapeningsschouw plaats. De resultaten worden direct besproken met de aannemer en vastgelegd in een toetsingsformulier.

3.13 Techniek en uitvoering

Tractaatweg

In het contract zijn een aantal doelstellingen opgenomen, waaraan Boskalis invulling moe(s)t geven. Deze doelstellingen hebben betrekking op de volgende gebieden:

- Het toepassen van biobased materialen. Naast het toepassen van een aantal reeds ontwikkelde biobased materialen diende de aannemer ook een pilot binnen het project toe te passen. De volgende biobased materialen zijn binnen het werk toegepast; biobased verankeringsstelsel voor bomen, biobased half verharding en biobased geotextiel. Als pilot heeft Boskalis in samenwerking met Milvision biobased schrikhekken ontwikkeld. Deze biobased schrikhekken zijn op alle rotondes geplaatst. Daarnaast is er ook een informatiebord geplaatst.
- Een Social Return on Investment (SROI). Boskalis heeft de doelstelling onderschreven om minimaal 2% van de aanneemsom te verlonen door middel van het inzetten van mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt. Dit was een contractverplichting en een ambitieuze doelstelling. Bij de openstelling van de weg (eind oktober 2018) heeft de aannemer deze doelstelling behaald.
- Het betrekken van het MKB in het project. Boskalis heeft in haar aanbieding meegenomen door het MKB werkzaamheden te laten uitvoeren. Achteraf kan vastgesteld worden dat de realisatie van dit project een flinke spin-off voor de regio heeft gehad. Het MKB, maar dat is niet beperkt tot de Provincie Zeeland, heeft voor ongeveer 40% aan dit project bijgedragen.

In oktober 2018 zijn (samen met de aannemer) per discipline alle bevindingen en restpunten voor de oplevering opgenomen in lijsten. Tevens is voor openstelling een verkeersveiligheidsaudit uitgevoerd. Aansluitend is de aannemer gestart met het oplossen van deze verschillende bevindingen en restpunten. Hierbij is eerst aandacht gegeven aan alle restpunten welke te maken hadden met bermafwerkingen. Dit om de openstelling van de N62 Tractaatweg 2x2 per 31 oktober 2018 mogelijk te maken.

In de periode tot en met december 2018 is de aannemer verder bezig geweest met het verhelpen van het grootste gedeelte van de opgenomen bevindingen en restpunten. Verder heeft de aannemer een groot deel van haar werkterreinen opgeruimd, afgewerkt en ingezaaid. Op verschillende plaatsen is ook een begin gemaakt met de aanplanting en inrichting van gebieden voor de natuurcompensatie. Tevens zijn de diverse voorzieningen zoals een vleermuisbunker en een vleermuis hop-over gerealiseerd.

Na de openstelling is de aannemer gestart met het vullen en opmaken van de afleverdossiers. Inmiddels is een groot aantal in december ingediend welke op het moment van rapportage door de leden van het technisch team worden beoordeeld.

Ook heeft de aannemer de verschillende digitale inmetingen gedaan voor de nul-metingen van onderdelen als weg, kunstwerken, etc. ten behoeve van de opleverdossiers en de as-built.

Sloeweg fase II

Contractwijziging:

Op 24 april 2014 heeft de Provincie Zeeland het werk gegund en Boskalis opdracht gegeven tot de realisatie van het wegontwerp en de kunstwerken.

De contractwijziging met Boskalis hierop is eind december 2017 overeengekomen. De hiervoor opgestelde contractwijziging is door beide partijen ondertekend onder voorbehoud van drie opschortende voorwaarden. Begin 2018 is aan deze opschortende voorwaarden voldaan en is met de uitvoering gestart.

Verkeersfasering:

Het werk is opgedeeld in drie hoofdfaseringen.

1. Tijdens fasering één werd een bypass aangelegd ten zuiden van de Bernhardweg. Het verkeer bleef rijden via het kruispunt met de verkeerslichten.
2. Tijdens fasering twee reed het verkeer over de bypass en worden de buitenste verbindingbogen aangelegd. Het kruispunt met verkeerslichten was nog steeds intact.
3. Tijdens fasering drie rijdt het verkeer over de buitenste verbindingbogen en kan in het midden van het projectgebied gewerkt worden aan de drie kunstwerken inclusief de ontbrekende wegverbindingen. Tijdens deze fasering wordt er gebruikt gemaakt van een tijdelijk aangelegde rotonde ten noorden van het huidige kruispunt. Het huidige kruispunt met verkeerslichten is in deze fasering komen te vervallen.

De eerste twee fases zijn in 2018 afgerond en we zitten nu in de derde en laatste fase welke loopt tot aan het einde van het werk. Deze fase duurt tot medio 2019 en in deze fase worden de 3 viaducten en de laatste ontbrekende verbindingbogen aangelegd, terwijl het verkeer over de tijdelijke rotonde rijdt.

Door het gebruik van de tijdelijke rotonde rijdt het verkeer over een tijdelijke 2x2 situatie van Goes naar de tunnel en vice versa. De verbindingsoog Goes – Middelburg en vice versa in gebruik als 2x1-rijstrook. Aan het einde van het werk wordt een deel van deze tijdelijke wegen weer weggehaald.

Dankzij het gebruik van de tijdelijke rotonde kan de aannemer veilig de viaducten en binnenste verbindingbogen realiseren.

Sinds de ingebruikname van de tijdelijke rotonde in september 2018 is gebleken dat deze zorgt voor een veilige en vlotte doorstroming van het wegverkeer in alle rijrichtingen.

Portalen, masten en bewegwijzeringsborden:

De Nbd (Nationale bewegwijzeringsdienst) is klaar met het ontwerp van alle portalen, masten en bewegwijzeringsborden. Eind 2018 is opdracht verstrekt aan de Nbd voor de plaatsing van de bewegwijzering. De werkzaamheden aan de bewegwijzering staan gepland in de periode mei t/m juli 2019.

3.14 Omgeving

Tractaatweg:

In 2018 zijn er op het gebied van omgeving veel zaken uitgevoerd en bereikt.

Door een goede samenwerking tussen omgevingspartijen, de hoofdaannemer Boskalis en opdrachtgever Tractaatweg B.V. is eind oktober 2018 een mijlpaal bereikt met het daadwerkelijk openstellen van de Tractaatweg (2 x 2 rijstroken) voor het verkeer. Daarnaast zijn er belangrijke zaken gerealiseerd ten aanzien van vergunningen, biobased producten, de grensovergang Nederland – België en het landschapsplan.

Vergunningen

Voor de werkzaamheden zijn in 2018 de benodigde vergunningen, ontheffingen, meldingen en besluiten aangevraagd en verleend door het bevoegd gezag.

Grensovergang Nederland – België

Op het moment dat Vlaanderen de werkzaamheden op Belgisch grondgebied heeft afgerond en de R4 ook als twee keer twee rijstroken heeft uitgevoerd zal de tijdelijke situatie aan de Nederlandse zijde moeten worden omgezet in twee keer twee rijstroken. De Provincie Zeeland is op termijn, zowel uitvoeringstechnisch als financieel, verantwoordelijk voor het realiseren van de definitieve situatie. In 2018 is een bouwkostenraming (exclusief indexering) gemaakt voor het ombouwen van de tijdelijke situatie (2 x 1 rijstroken) naar de definitieve situatie (2 x 2 rijstroken).

Landschapsplan

In het landschapsplan van de Tractaatweg staat onder andere waar welke bomen en struiken moet komen en waar ecopassages worden aangelegd. In 2018 is er bosplantsoen aangebracht op de zichtwallen bij Schapenbout, natuur aangelegd bij de kruispunten Zwartenhoek (6 hectare) en Axelse Sassing (3 hectare), een ecopassage en twee faunatunnels gebouwd bij het kruispunt Zwartenhoek, een faunatunnel gebouwd bij de Spuitvakweg, een vleermuis hop-over bij het kruispunt Zwartenhoek aangelegd en een vleermuisbunker bij het kruispunt Axelse Sassing.

Sloeweg fase II

Informatie

In 2018 zijn omgevingspartijen (denk hierbij aan direct omwonenden, direct aanliggende bedrijven, dorpsraden, overheden, belangenorganisaties) stap voor stap meegenomen over het te maken nieuwe knooppunt Sloeweg N62 met de Bernhardweg West (N254) en de Westerscheldetunnelweg (N62). Dit is gedaan via overleggen, website, e-mails, brieven, persberichten en social media.

Vergunningen

In 2018 zijn alle benodigde vergunningen verkregen van het bevoegd gezag. Denk hierbij aan de omgevingsvergunning voor het bouwen van drie viaducten, de aanvulling op de eerder verleende watervergunning, het verkeersbesluit ten behoeve van de tijdelijke rotonde op de Sloeweg.

Wateropvang

Om te voorkomen dat wateroverlast ontstaat, is het van belang ruimte te hebben voor opvang van meer water. Aan de kant van de haven van Vlissingen-Oost komt in deze eindsituatie een waterberging van 8000 vierkante meter. In geval van extreme neerslag wordt het water in deze berging opgevangen. In 2018 is een groot deel van deze waterberging gerealiseerd.

Portalen, masten en bewegwijzeringsborden

Het ontwerp van de portalen, masten en bewegwijzeringsborden is gereed. Het plaatsen hiervan gebeurt in de eerste helft van 2019.

3.15 Communicatie

Tractaatweg

De aannemer communiceerde het afgelopen jaar veel met direct betrokken over de werkzaamheden en afsluitingen. Daarbij zette de Tractaatweg BV de juiste middenmix bij hinder in. De omgeving zag dat de viaducten en de weg zeer vlot werden gebouwd met minimale hinder. Hiervoor kreeg de aannemer veel waardering van omwonenden en weggebruikers.

In 2018 voltooide de aannemer het werk buiten. Op 31 oktober ging de weg (2 x 2) rijstroken open.

Doel: Actief de omgeving tijdig informeren

Realisatie: per mijlpaal en tussentijds steeds inzetten van de juiste middenmix, zoals website, social media, advertenties, free publicity en nieuwsbrief.

Doel: Medewerkers concrete handvatten aanbieden die helpen bij het (nog) communicatiever maken van de organisatie.

Realisatie: Managementteam ondersteunt bij communicatievraagstukken

Doel: uitgeven van minimaal 1 informatieblad en meerdere digitale nieuwsbrieven.

Realisatie: er verscheen een informatieblad in het voorjaar van 2018 en meerdere digitale nieuwsbrieven

Mijlpalen van 2018

28 februari: eerste viaduct (Spuikreek) gereed

31 maart: nieuw infoblad

15 juni: eerste kilometer asfalt gereed

3 juli: verkeer rijdt over viaduct Sassing bij Axel

20 augustus: verkeer rijdt over viaduct De Platte Kille bij Westdorpe

20 september: van verkeerslichten naar rotonde binnen een week

1 oktober: laatste weekendafsluiting

31 oktober: weg open, 100 km/u

14 november: vleermuis hop-over geplaatst bij Zwartenhoek

Eind 2018 had de Tractaatweg BV 1680 volgers op Facebook en 490 volgers op Twitter. De Tractaatweg-app van Boskalis is ruim 700 keer geïnstalleerd. Vanaf november 2018 is de app niet meer in gebruik.

Sloeweg fase II

In januari 2018 startten de werkzaamheden buiten. Het verkeer en de omgeving kon duidelijk zien dat er gebouwd ging worden. Een belangrijk moment was in september 2018. De verkeerslichten op de kruising kwamen definitief te vervallen. Het verkeer ging over de nieuwe rijbanen rijden met hulp van een tijdelijke rotonde. Hiervoor was het nodig de kruising een heel weekend af te sluiten.

De volgende middelen werden ingezet:

- Informatie op www.sloeweg.nl (pagina op www.zeeland.nl)
- Facebookaccount Sloeweg
- Persberichten en advertenties bij wegafsluitingen en omleidingen
- Digitale nieuwsbrief project Sloeweg
- Infoblad Sloeweg

De website www.sloeweg.nl gebruiken we als belangrijkste nieuwsbron. Informatie op de website vullen we steeds aan. Ook zetten we projectenpagina @Sloeweg op Facebook en het twitteraccount van de Provincie Zeeland (@provzeeland) in om media en de omgeving op de hoogte te houden van het project Sloeweg fase II. Op 31 december 2018 hadden we 340 vind-ik-leuks op onze Facebookpagina.

Mijlpalen van 2018

4 januari: start eerste werkzaamheden bij Bernhardweg

28 februari: bouwborden staan langs de weg

22 maart: bijeenkomst start werk knooppunt Sloeweg

26 maart: verkeer rijdt over eerste deel nieuw knooppunt

26 juni: eerste heiwerkzaamheden

Eind juni: nieuw infoblad

2 juli: afrit Nieuwdorp open

31 augustus: hoogste punt in de bouw bereikt

3 september: tijdelijke rotonde open en verkeerslichten buiten gebruik

3.16 Vooruitblik 2019

Tractaatweg

In februari 2019 wordt het project Tractaatweg daadwerkelijk opgeleverd aan de verschillende wegbeheerders, namelijk Gemeente Terneuzen, Waterschap Scheldestromen, North Sea Port en Provincie Zeeland. Tot die tijd vinden er afrondende werkzaamheden plaats, zoals het opruimen van de werkterreinen, verleggen van een waterleiding in de berm en het oplossen van de opleveringspunten. Ook worden de af- en opleverdossiers samengesteld en beoordeeld. Op 15 februari is de opleverdatum conform de incentive. Op 18 februari wordt de weg onder toezien oog van de minister opgeleverd door Boskalis. Vervolgens zal de Tractaatweg BV de weg overdragen aan de Provincie Zeeland. Tevens zal het meerjarig onderhoudscontract worden ondertekend door Boskalis en provincie Zeeland.

Conform afspraken dient Boskalis de resterende restpunten voor 26 april te realiseren. Vanaf 15 februari zal Boskalis Nederland het meerjarig onderhoud voor de Provincie Zeeland gaan uitvoeren.

Sloeweg fase II

In 2019 staat in het teken van de bouw van de drie viaducten en de wegen. De bouw van de viaducten vindt plaats op het bouwterrein tussen de wegen en de tijdelijke rotonde. Als de zettingen van de ophogingen gereed zijn zullen ook de wegen op en onder de viaducten worden gerealiseerd. Ook worden de volledige weginrichting en bewegwijzering voor het knooppunt gerealiseerd.

Medio 2019 worden de definitieve aansluitingen gerealiseerd en de tijdelijke rotonde geamoveerd, zodat het volledige knooppunt kan worden opengesteld.

De oplevering van het werk zal in de tweede helft van 2019 plaatsvinden.

Organisatie Tractaatweg BV

De beide projecten, waar de Tractaatweg BV met het projectteam aan werkt, worden op verschillende momenten in 2019 gerealiseerd en opgeleverd. Voor de benodigde capaciteit is een planning opgesteld voor de verschillende teamleden. Het afbouwen van het team is vanaf eind 2018 gefaseerd ingezet. Het team zal in het voorjaar verder worden afgebouwd als de Tractaatweg geheel is opgeleverd. Het resterende team zal zich dan richten op openstelling en oplevering van de Sloeweg II in de 2^{de} helft van 2019. De Tractaatweg BV zal administratief conform het close out plan worden geliquideerd.

3.17 Planning Tractaatweg en Sloeweg fase II

Tractaatweg

Medio februari 2019 oplevering weg aan de verschillende wegbeheerders.

Sloeweg fase II

- Begin januari 2019 wordt de beplanting aangebracht op de grondwal aan de zijde Nieuwdorp.
- In de maanden januari en februari wordt kunstwerk 2 afgemaakt.
- Kunstwerk 3 wordt aansluitend gemaakt.
- Kunstwerk 4 wordt als laatste gerealiseerd.
- De wegen worden in het voorjaar verder vorm gegeven.
- In de maanden mei tot juli worden de verkeersportalen en bordstellingen aangebracht.
- Medio 2019 volgen dan nog 2 weekendafsluitingen om de definitieve aansluitingen te realiseren om de weg open te kunnen stellen.

De oplevering van het werk zal in de tweede helft van 2019 plaatsvinden.

Algemeen

Als beide projecten zijn gerealiseerd en er decharge is verleend aan de directie van de BV en de RVC voor het gevoerde beleid in de laatste Aandeelhoudersvergadering kan de BV worden ontbonden en vervolgens eind 2019 worden geliquideerd.

4 Jaarrekening

4.1 Balans per 31 december 2018

Balans voor resultaat bestemming Bedragen in €	ref	31-12-2018	31-12-2017
Activa			
Vorderingen	4.7.1		
RC Sloeweg fase II		983.785	-
Nog te ontvangen omzetbelasting		525.555	
Overige vorderingen		<u>8.828</u>	<u>6.458</u>
		1.518.168	6.458
Liquide middelen	4.7.2	<u>1.898.126</u>	<u>10.297.384</u>
		<u>3.416.294</u>	<u>10.303.842</u>
Passiva			
Eigen vermogen	4.7.3		
Gestort en opgevraagd kapitaal		<u>1</u>	<u>1</u>
		1	1
Kortlopende schulden	4.7.4		
Crediteuren	4.7.4.1	1.116.582	3.444.450
Nog te ontvangen facturen	4.7.4.2	768.274	486.322
Onderhanden projecten Tractaatweg	4.7.4.3	1.531.437	3.958.500
Nog te betalen bedragen	4.7.4.4	-	-
Nog te betalen omzetbelasting	4.7.4.5	-	1.263.938
RC Sloeweg fase II	4.7.4.6	<u>-</u>	<u>1.150.631</u>
		<u>3.416.293</u>	<u>10.303.841</u>
		<u>3.416.294</u>	<u>10.303.842</u>

4.2 Winst en verlies rekening 2018

Winst- en verliesrekening 2018			
Bedragen in €	ref	31-12-2018	31-12-2017
Omzet			-
Mutatie onderhanden projecten Tractaatweg	4.9.1	21.277.063	16.810.779
Mutatie project Sloeweg II	4.9.2	<u>10.684.416</u>	<u>965.611</u>
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>31.961.479</u>	<u>17.776.390</u>
Kosten uitbesteed werk		<u>31.961.479</u>	<u>17.776.390</u>
Som der bedrijfslasten		<u>31.961.479</u>	<u>17.776.390</u>
Bedrijfsresultaat		0	0

4.3 Kasstroomoverzicht 2018

Kasstroomoverzicht per 31 december		2018		2017
Bedragen in €	ref			
Verandering in werkkapitaal				
Mutatie onderhanden projecten Tractaatweg	4.7.4.3	-2.427.062		3.489.221
Mutatie project Sloeweg II		-2.134.416		1.150.631
Overige vorderingen		-527.925		1.197
Kortlopende schulden	4.7.4	<u>-3.309.853</u>		<u>3.486.579</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-8.399.256		8.127.629
Nettokasstroom		-8.399.256		8.127.629
Toename liquide middelen		-8.399.256		8.127.629
Het verloop van de liquide middelen is als volgt				
				2017
Stand per 1 januari		10.297.384		2.169.755
Mutatie boekjaar		-8.399.256		8.127.629
Saldo liquide middelen per 31 december		1.898.128		10.297.384

4.4 Toelichting op de balans en winst en verliesrekening

4.4.1 Activiteiten

De activiteiten van de Tractaatweg B.V. bestaan uit het in opdracht van de Provincie Zeeland voorbereiden en (laten) bouwen van de verdubbeling van de Tractaatweg met aansluitende wegen en bijbehorende werken.

Daarnaast heeft de Provincie Zeeland aan de Tractaatweg BV de opdracht verstrekt tot het, namens de Provincie Zeeland, voorbereiden en realiseren van het Project N62-Sloeweg fase II (Sloeweg/Westerscheldetunnelweg/Bernhardweg (wegvak 4)).

Op 18 mei 2017 is de Overeenkomst van Opdracht tussen de Provincie Zeeland en de Tractaatweg BV inzake de realisatie van de Sloeweg fase II getekend.

De Tractaatweg B.V. is speciaal opgericht ten behoeve van de verdubbeling van de Tractaatweg en wordt na realisatie van deze doelstelling en de doelstelling van de realisatie van de Sloeweg fase II eind 2019 geliquideerd, waarbij naar verwachting aan alle verplichtingen zal worden voldaan.

4.4.2 Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

De Tractaatweg B.V. is feitelijk gevestigd aan de Koegorsstraat 1a, 4538 PK te Terneuzen en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 64393259.

4.4.3 Schattingen

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

4.4.4 Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen.

4.5 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

4.5.1. Algemeen

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

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

4.5.2. Vergelijking met voorgaand jaar

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

4.5.3 Onderhanden projecten

De post onderhanden projecten in opdracht van derden bestaat uit het saldo van gerealiseerde projectkosten en reeds gedeclareerde termijnen. Onderhanden projecten worden afzonderlijk in de balans onder vlottende activa gepresenteerd. Indien het saldo een creditstand vertoont worden deze gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

4.5.4 Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst- en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. Een voorziening wegens oninbaarheid wordt bepaald via de statische methode.

4.5.5 Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

4.5.6 Kortlopende schulden

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

4.6. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

4.6.1 Algemeen

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

4.6.2 Opbrengstverantwoording

4.6.2.1 Algemeen

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

4.6.2.2 Projectopbrengsten en projectkosten

Voor onderhanden projecten, waarvan het resultaat op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de projectopbrengsten en de projectkosten verwerkt als opbrengsten en kosten in de winst-en-verliesrekening naar rato van de verrichte prestaties per balansdatum (de 'Percentage of Completion'-methode, ofwel de PoC-methode).

De voortgang van de verrichte prestaties wordt bepaald op basis van de tot de balansdatum gemaakte projectkosten in verhouding tot de geschatte totale projectkosten. Als het resultaat (nog) niet op betrouwbare wijze kan worden ingeschat, dan worden de opbrengsten verwerkt in de winst- en-verliesrekening tot het bedrag van de gemaakte projectkosten dat waarschijnlijk kan worden verhaald; de projectkosten worden dan verwerkt in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin ze zijn gemaakt. Zodra het resultaat wel op betrouwbare wijze kan worden bepaald, vindt opbrengstverantwoording plaats volgens de PoC-methode naar rato van de verrichte prestaties per balansdatum.

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de projectopbrengsten en projectkosten. Projectopbrengsten zijn de contractueel overeengekomen opbrengsten en opbrengsten uit hoofde van meer- en minderwerk, claims en vergoedingen indien en voor zover het waarschijnlijk is dat deze worden gerealiseerd en ze betrouwbaar kunnen worden bepaald. Projectkosten zijn de direct op het project betrekking hebbende kosten, die in het algemeen aan projectactiviteiten worden toegerekend en toegewezen kunnen worden aan het project, en andere kosten die contractueel aan de opdrachtgever kunnen worden toegerekend.

Indien het waarschijnlijk is dat de totale projectkosten de totale projectopbrengsten overschrijden, dan worden de verwachte verliezen onmiddellijk in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Dit verlies wordt verwerkt in de kosten uitbesteed werk. De voorziening voor het verlies maakt deel uit van de post onderhanden projecten.

4.6.3. Personeel

Het personeel van de Tractaatweg B.V. bestaat uitsluitend uit externe inhuur (een aantal marktpartijen zoals ingenieursbureaus en adviseurs) welke worden ingeschakeld voor specialistische kennis én gedetacheerde medewerkers vanuit de provincie Zeeland. Hierdoor is geen sprake van een pensioenregeling of voorziening voor jubilea. Deze kosten worden verantwoord als projectkosten.

4.6.4. Belasting

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-afrekbare kosten.

Een vrijstelling van het doen van aangifte voor de vennootschapsbelasting is verleend. (De zogenaamde quasi-inbestedingsvrijstelling).

Omdat er geen winst en geen verlies wordt gemaakt, zullen eventuele aangiften vennootschapsbelasting (over werkzaamheden welke worden verricht voor derden) nihil zijn.

4.7 Toelichting op de balans

4.7.1 Vorderingen

De opgenomen overige vorderingen betreffen de per 31 december 2018 te vorderen bedragen van debiteuren, vooruitbetaalde bedragen, belastingdienst inzake omzetbelasting en het rekening courant saldo van de Sloeweg. Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

4.7.2 Liquide middelen

Liquide middelen bestaat uit banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. Daarnaast is er een kas voor kleine contante aanschaffingen. De Tractaatweg B.V. heeft op 31 december 2018 geen deposito's of Rekening Courantschulden. De liquide Middelen staan vrij ter beschikking aan de B.V.

4.7.3. Eigen Vermogen

Het Eigen Vermogen van de vennootschap bestaat uitsluitend uit het maatschappelijk kapitaal ter grootte van € 1, wat geplaatst is bij de oprichting.

4.7.4. Kortlopende schulden

Alle kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar.

4.7.4.1. Crediteuren

Het saldo crediteuren betreft de per balansdatum ontvangen facturen, welke binnen de door de crediteur aangegeven betaaltermijn zullen worden betaald.

4.7.4.2. Nog te ontvangen facturen

Dit betreft prestaties welke in 2018 in opdracht van de Tractaatweg B.V. zijn gerealiseerd, maar op 31 december 2018 nog niet aan de Tractaatweg B.V. zijn gefactureerd.

4.7.4.3. Onderhanden projecten

De in 2018 verrichtte prestaties zijn verantwoord in de winst- en verliesrekening als mutatie onderhanden projecten en worden in de balans als onderhanden Projecten gewaardeerd tegen de som van de bedrijfsopbrengsten minus de aan de Provincie Zeeland als opdrachtgever in rekening gebrachte termijnen, welke 2018 betreffen.

De Tractaatweg B.V. heeft als onderhanden project de verbreding van de Tractaatweg.

Het door de provincie Zeeland toegekende budget voor de verdubbeling van de Tractaatweg is als volgt opgebouwd:

Budget vastgesteld door PS 6 juni 2014	€ 60,0 mln.
GS 8 maart 2016 toevoeging onderhoudsbudget	€ 8,2 mln.
Totaal	€ 68,2 mln.
Af: Door de provincie Zeeland ingebrachte kosten t/m 31/03/2016	€ 6,6 mln.-/-
Begin budget Tractaatweg B.V.	€ 61,6 mln.

Er wordt gerapporteerd op basis van het budget, zoals vastgesteld in de vergadering van PS van 6 juni 2014 van 60 miljoen euro + 8,2 miljoen euro onderhoudsbudget, zoals vastgesteld in GS van 8 maart 2016. Totaal 68,2 miljoen euro voor de aanleg en meerjarig onderhoud.

Specificatie saldo onderhanden projecten project Tractaatweg:

Gerealiseerde projectopbrengsten Tractaatweg

Door de provincie ingebrachte kosten per 1/4/2016	6.642.100	
Bestede kosten over de periode 1/4 t/m 31/12/2016	4.030.720	
Bestede kosten over de periode 1/1 t/m 31/12/2017	16.810.779	
Bestede kosten over de periode 1/1 t/m 31/12/2018	<u>21.277.063</u>	
		<u>48.760.662</u>

Af

Gefactureerde termijnen Tractaatweg:

Door de provincie ingebrachte kosten	-6.642.099	
Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2016	-4.500.000	
Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2017	-20.300.000	
Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2018	-18.850.000	
		<u>-50.292.099</u>

Saldo onderhanden projecten project Tractaatweg -1.531.437

Onder de onderhanden projecten (projectkosten) zijn kosten ter grootte van € 1.024.418 opgenomen inzake gronden onder het tracé van de Tractaatweg, welke juridisch en economisch eigendom zijn van de Provincie Zeeland, maar in bruikleen zijn/worden verkregen om de verdubbeling van de Tractaatweg te realiseren.

4.7.4.5. Belastingen

Per balansdatum is er een te ontvangen saldo van de belastingdienst opgenomen onder 4.7.1

4.7.4.6. Rekening Courant Sloeweg fase II

Naast de verdubbeling van de Tractaatweg realiseert de Tractaatweg BV het project N62-Sloeweg fase II (de aansluiting Sloeweg / Bernhardweg / Westerscheldetunnelweg).

Ultimo 2018 is het saldo van deze rekening courant, waarin de kosten en opbrengsten ten behoeve van het project Sloeweg fase II worden bijgehouden, € 983.785/-. Dit bedrag is opgenomen onder 4.7.1

Dit saldo kan als volgt worden gespecificeerd:

Gerealiseerde projectopbrengsten Sloeweg fase II

Door de provincie ingebrachte kosten per 1/5/2017	116.242	
Bestede kosten over de periode 1/5 t/m 31/12/2017	849.369	
Bestede kosten over de periode 1/1 t/m 31/12/2018	<u>10.684.416</u>	
		<u>11.650.027</u>

Af

Gefactureerde termijnen Sloeweg fase II:

Door de provincie ingebrachte kosten	-116.242	
Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2017	-2.000.000	
Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2018	<u>-8.550.000</u>	
		<u>-10.666.242</u>

Saldo project Sloeweg fase II 983.785

4.8. Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

Verplichtingen/reserveringen welke nog niet zijn gefactureerd per balansdatum of anderszins niet uit de balans blijken zijn als volgt te specificeren:

1. Inhuurcontracten personeel voor beide projecten

Ten behoeve van de inhuur van personeel zijn o.a. met ingenieursbureaus, adviesbureaus en zelfstandigen contracten gesloten voor hun maximale inzet ten behoeve van de projecten in 2019. Ook met de Provincie Zeeland zijn er afspraken gemaakt met betrekking tot de detachering van personeel. Het gaat in totaliteit om een maximaal bedrag van bijna € 1,2 miljoen.

Naast de inhuurcontracten is er bij het project Sloeweg fase II sprake van een backoffice contract van € 25.000.

2. Contract met aannemer Boskalis met betrekking tot Tractaatweg

Per balansdatum resteert er een bedrag van ruim € 1,8 miljoen.

3. Incentives Tractaatweg

Met de aannemer zijn er verschillende incentive regelingen overeengekomen. Vanuit deze regelingen is de maximale uitkering, welke nog niet in de balans is opgenomen, per balansdatum nog ruim € 0,3 miljoen.

4. Contract met aannemer Boskalis met betrekking tot Sloeweg fase II

Per balansdatum resteert er een bedrag van bijna € 4,5 miljoen.

5. Compensabele btw Provincie Zeeland

De Tractaatweg BV heeft in 2018 werkzaamheden uitgevoerd waarvan de btw mogelijk niet gecompenseerd kan worden door de Provincie Zeeland. Na de overdracht (half februari 2019) aan de provincie Zeeland wordt deze btw door de Provincie Zeeland aan de Tractaatweg BV in rekening gebracht. De Tractaatweg BV heeft hiervoor een reservering van bijna € 44.000,00 opgenomen.

6. Kabels en leidingen Tractaatweg

Voor nog af te rekenen kabelwerk ten behoeve van de Tractaatweg is een verplichting opgenomen van ruim € 350.000,00

7. Vastgoedkosten Tractaatweg

Per balansdatum is er nog voor ruim € 370.000 te verrekenen met betrekking tot gemaakte kosten percelen Tractaatweg.

8. Diverse kleine opdrachten Tractaatweg

Per balansdatum zijn er een aantal opdrachten aangegaan voor 2019. Totaal bijna € 60.000,00.

9. Volledige bewegwijzering Sloeweg

Per balansdatum is er een verplichting aangegaan met de NBD van bijna € 1 miljoen.

10. Diverse opdrachten Sloeweg fase II

Per balansdatum zijn er diverse opdrachten voor 2019 aangegaan voor een bedrag van € 280.000,00.

4.9 Toelichting op de Winst- en verliesrekening

4.9.1. Mutatie onderhanden projecten

Omdat er met betrekking tot de projecten verdubbeling Tractaatweg en de Sloeweg fase II geen sprake is van een winst of een verlies en het feit dat de vennootschap uitsluitend als activiteiten de verdubbeling van de Tractaatweg en het kruispunt Sloeweg fase II heeft, worden alle kosten gemaakt ten behoeve van deze projecten. Daarvan zijn de gerealiseerde projectopbrengsten gelijk aan alle gemaakte kosten. Dit betekent dat in principe het resultaat van de vennootschap elk jaar nihil zal zijn.

Er is vooralsnog geen reden om aan te nemen dat de totale projectkosten de totale projectopbrengsten zullen overschrijden. De B.V. heeft zich tot doel gesteld de projecten binnen de door de Provincie Zeeland beschikbaar gestelde projectbudgetten te realiseren.

Specificatie Mutatie onderhanden projecten:

Bestede kosten Tractaatweg 2018	21.277.063	
Bestede kosten Sloeweg 2018	<u>10.684.416</u>	
		<u>31.961.479</u>

4.9.2. Beloning raad van commissarissen en bestuurder
Raad van commissarissen

De commissarissen van de B.V. declareren allen hun vergoeding als zelfstandig ondernemer op factuur. Onderstaand is een specificatie opgenomen van de declaraties van de Raad van Commissarissen:

Naam	Functie	Afgesproken jaarvergoeding	uitbreiding ivm Sloeweg II	Totaal Afgesproken	Vergoeding over 2018	Vergoeding onkosten	Totaal
ir. M. Buis	Voorzitter RvC	€ 12.000,00	€ 3.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 484,70	€ 15.484,70
ing. M. Heijdens M. Sc.	Lid RvC	€ 8.000,00	€ 2.000,00	€ 10.000,00	€ 10.000,00	€ 195,59	€ 10.195,59
drs W. Verhage	Lid RvC	€ 8.000,00	€ 2.000,00	€ 10.000,00	€ 10.000,00	€ 203,80	€ 10.203,80
		€ 28.000,00	€ 7.000,00	€ 35.000,00	€ 35.000,00	€ 884,09	€ 35.884,09
Ten laste van Tractaatweg		€ 28.884,09					
Ten laste van Sloeweg		€ 7.000,00					
		€ 35.884,09					

Directie

Voor de inhuur van de projectdirecteur werd over 2018 totaal een bedrag van € 114.004,00 (exclusief btw) op factuur betaald aan VPMT management. Van deze facturen is in totaliteit € 47.476,00 doorberekend aan de Sloeweg fase II.

Terneuzen, 15 april 2019

Tractaatweg B.V.

Raad van Commissarissen

V.P.M.T. Management
Ir. A.J.W. Vrijdag MBA
Directeur

Ir. M. Buis
Voorzitter

Ir. T.P. Gilde
General manager

Drs. W. Verhage

Ing. M Heijdens M.Sc.

Aan de Algemene Vergadering van
Tractaatweg B.V.

Baker Tilly (Netherlands) N.V.
Stationspark 8b
Postbus 85
4460 AB Goes

T: +31 (0)113 24 20 00
F: +31 (0)113 24 21 99

goes@bakertilly.nl
www.bakertilly.nl

KvK: 24425560

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

A. Verklaring over de in het financieel verslag opgenomen jaarrekening 2018

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2018 van Tractaatweg B.V. te Terneuzen gecontroleerd. Naar ons oordeel geeft de in dit financieel verslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Tractaatweg B.V. per 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2018;
2. de winst-en-verliesrekening over 2018;
3. het kasstroomoverzicht over 2018; en
4. 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 Tractaatweg B.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in het financieel verslag opgenomen andere informatie

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

- het preadvies;
- het verslag van de Raad van Commissarissen;
- het verslag van de directie.

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

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

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

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

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van het bestuursverslag in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het opstellen van het preadvies en het verslag van de Raad van Commissarissen.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie en de Raad van Commissarissen voor de jaarrekening

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 de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie 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 de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap 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 de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie 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 vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om in onze controleverklaring aandacht 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 de vennootschap 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.

Wij bevestigen aan de Raad van Commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Goes, 15 april 2019

Baker Tilly (Netherlands) N.V.

Was getekend
drs. A.R.M. Peelen RA