18013429

Provincie Zeeland

Gedeputeerde Staten

de voorzitter van Provinciale Staten
T.a.v. p/a Statengriffie

onderwerp	kenmerk	behandeld door	verzonden
Financieel verslag 2017 Tractaatweg BV	18014130	drs. M.J. de Troije +31 118 631599	30 MEI 2018

Middelburg, 29 mei 2018

Geachte voorzitter,

Hierbij zenden wij u het financieel verslag 2017 van de Tractaatweg B.V. Het financieel verslag bestaat uit een verslag van de Raad van Commissarissen, een directieverslag en de jaarrekening 2017. Het financieel verslag is behandeld tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders van de Tractaatweg B.V. op 17 mei 2018 en is inmiddels gepubliceerd.

Wij stellen u voor het financieel verslag ter kennisname voor te leggen aan de leden van Provinciale Staten.

Met vriendelijke groet,

gedeputeerde staten,

Drs. J.M.M. Polman, voorzitter

A.W. Smit, secretaris

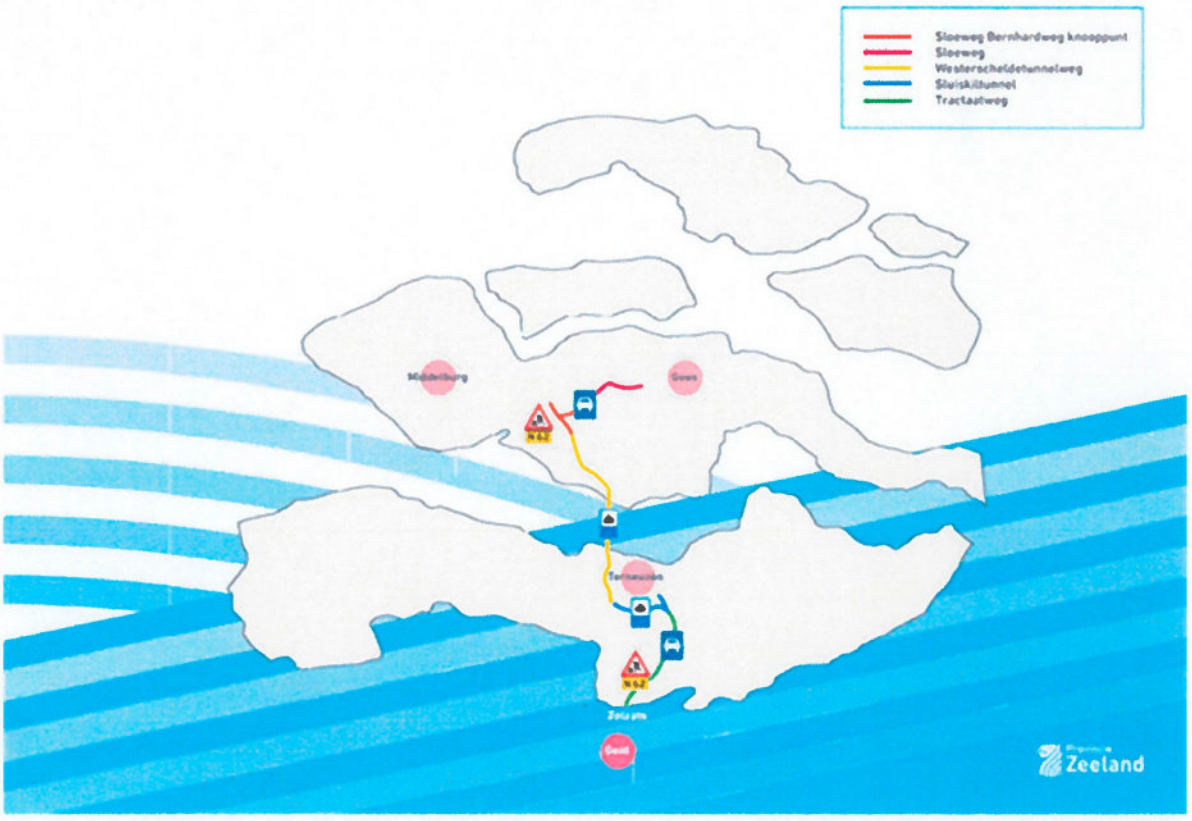
Bijlage: Financieel verslag 2017 Tractaatweg BV.

TRACTAATWEG

Financieel verslag
Tractaatweg B.V.

2017

Projecten: N62 Tractaatweg en N62 Sloeweg fase II



Kenmerk: TW18000050



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 2017 8
3.5. HET RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR 9
3.6 SOLVABILITEIT EN LIQUIDITEIT VAN DE VENNOOTSCHAP 9
3.7 RISICOBEHEER, RISICO'S EN ONZEKERHEDEN 9
3.8 GEPLANDE INVESTERINGEN EN FINANCIERING 9
3.9 PERSONEEL 10
3.10 VEILIGHEID EN KWALITEIT TRACTAATWEG 10
3.11 VEILIGHEID EN KWALITEIT SLOEWEG FASE II 11
3.12 TECHNIEK EN UITVOERING 12
3.13 OMGEVING 14
3.14 COMMUNICATIE 14

4 JAARREKENING 18

4.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2017 18
4.2 WINST EN VERLIES REKENING 2017 19
4.3 KASSTROOMOVERZICHT 2017 20
4.4.1 Activiteiten 21
4.4.2 Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister 21
4.4.3 Schattingen 21
4.4.4 Toelichting op het kasstroomoverzicht 21
4.5 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA 21
4.5.1. Algemeen 21
4.5.2. Vergelijking met voorgaand jaar 21
4.5.3 Onderhanden projecten 21
4.5.4 Vorderingen 21
4.5.5 Liquide middelen 22
4.5.6 Kortlopende schulden 22
4.6. GRONDSLAGEN VOOR BEPALING VAN HET RESULTAAT 22
4.6.1 Algemeen 22
4.6.2 Opbrengstverantwoording 22
4.6.2.1 Algemeen 22
4.6.2.2 Projectopbrengsten en projectkosten 22
4.6.3. Personeel 22
4.6.4. Belasting 23
4.7 TOELICHTING OP DE BALANS 23
4.7.1 Vorderingen 23
4.7.2 Liquide middelen 23
4.7.3. Eigen Vermogen 23
4.7.4. Kortlopende schulden 23
4.7.4.1. Crediteuren 23
4.7.4.2. Nog te ontvangen facturen 23
4.7.4.3. Onderhanden projecten 23
4.7.4.5. Belastingen 24
4.7.4.6. Rekening Courant Sloeweg fase II 24
4.8. NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE RECHTEN EN VERPLICHTINGEN 24
4.9 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING 25
4.9.1. Mutatie onderhanden projecten 25
4.9.2. Beloning raad van commissarissen en bestuurder 26

5. CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJK ACCOUNTANT 28

1. Preadvies

Aan de aandeelhouder van de Tractaatweg B.V.

Terneuzen, 23 april 2018

Naar aanleiding van het bepaalde in artikel 23, lid 3 van de statuten heeft de directie de jaarrekening over het boekjaar 2017 opgesteld en, eveneens conform artikel 23, lid 3, aan ons voorgelegd.
De jaarrekening is door BakerTillyBerk 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 17 mei 2018.

Hoogachtend,

Ir. M. Buis
Voorzitter raad van commissarissen

2. Verslag van de raad van commissarissen

De raad van commissarissen heeft een adviserende en toezichthoudende taak, waarbij de belangen van de vennootschap en de daarbij betrokken partijen voorop staan. De raad (al dan niet in volledige samenstelling) is in 2017 zesmaal bijeen geweest, viermaal in reguliere vergaderingen en tweemaal bij de algemene vergadering van Aandeelhouders.

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 2017 stond met name in het teken van de definitieve gunning van het hoofdcontract van de realisatie van de Tractaatweg aan Boskalis Nederland B.V, de acceptatie van het definitief ontwerp en in september de start van de werkzaamheden, waarbij eind 2017 ook het uitvoeringsontwerp grotendeels gereed was. Het verwerven van alle voor het project benodigde (landbouw) percelen in 2017 was een mijlpaal.
De raad is op gezette tijden geïnformeerd over de start van de voorbereidende werkzaamheden in het tweede kwartaal en de diverse werkzaamheden aan de weg- en de kunstwerken welke in het derde en vierde kwartaal van start zijn gegaan.

Met betrekking tot de Sloeweg fase II stond 2017 met name in het teken van de voorbereidende en conditionerende werkzaamheden om begin 2018 te kunnen starten met de uitvoering. De Overeenkomst van Opdracht met de provincie Zeeland met betrekking tot de realisatie van de Sloeweg fase II is hiervoor op 18 mei 2017 ondertekend.

Op gezette tijden is de raad uitgebreid geïnformeerd en geraadpleegd over beide projecten. De raad vervult daarbij haar toezichthoudende 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 24 april 2017 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. Echter, in 2017 hebben Gedeputeerde Staten besloten het honorarium van de directeur aan te houden. Hiermee wijkt zij éénmalig van de WNT-norm af. In 2018 zal hierover opnieuw door GS een afweging worden gemaakt. De RvC heeft ingestemd met dit besluit.

De samenstelling van de RvC met bijbehorende (neven-) functies is per het einde van 2017 als volgt:

De heer ir. M. Buis (1949), voorzitter
In functie sinds 19 mei 2016, huidige zittingsperiode eindigt op 31 maart 2020

- 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 op 31 maart 2020

- Eigenaar Merelhoven Consultancy B.V.
- Voorzitter Raad van Toezicht Stichting Warmande (lid financiële commissie)/Verpleging en Verzorging
- 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 Tragel Zorg/Gehandicaptenzorg (lid auditcommissie)

De heer ing. M. Heijdens MSc (1969)
In functie sinds 7 juni 2016, huidige zittingsperiode eindigt op 31 maart 2020

- Eigenaar Infrago, interim management, projectmanagement en assetmanagement, voor zowel (semi) overheden als profit organisaties.
- Projectsecretaris Realisatiefase Nieuwe Sluis Terneuzen – Vlaams-Nederlandse Scheldecommissie
- 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: Marco Heijdens, Tin Buis en Willem Verhage (Foto: Mark Neelemans)

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.

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 genoegen vast dat in het project 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.

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 verkeers-veiligheid 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 2017

Tractaatweg

Als contractvorm voor de realisatie van de Tractaatweg is gekozen voor een Design & Construct contract (D&C), waarbij de Maintenance optioneel is meegenomen.
De aannemer Boskalis heeft zowel de laagste prijs als de beste kwaliteit geboden. Hiermee kan de maximale scope binnen de beschikbare budgetten worden gerealiseerd. Het contract tussen de Tractaatweg BV en Boskalis is op donderdag 23 februari 2017 ondertekend.

Medio augustus 2017 is het definitief ontwerp (DO) afgerond en geaccepteerd. Aansluitend aan het DO is Boskalis gestart met het uitwerken van het uitvoeringsontwerp (UO). Dit UO is eind 2017 voor een groot deel gereed. De laatste details worden in het eerste kwartaal van 2018 afgerond.

De voorbereidende werkzaamheden (grondwerk, deel van de voorbelasting) zijn vanaf het tweede kwartaal van 2017 gestart. In de tweede helft van 2017 zijn over het gehele tracé diverse werkzaamheden aan de weg en aan de kunstwerken gestart. In september zijn de werkzaamheden officieel van start gegaan.

Sloeweg fase II

2017 stond met name in het teken van de voorbereidende en conditionerende werkzaamheden om begin 2018 te kunnen starten met de uitvoering. Op basis van het referentieontwerp en de daarin meegenomen verbetermaatregelen uit de verkeersveiligheidsaudit, is het definitief ontwerp (DO) voor de wegen en kunstwerken uitgewerkt.

De werkzaamheden zijn in het vierde kwartaal van 2017 verder afgerond en er is eind 2017 een contractwijziging overeengekomen met de aannemer Boskalis, zodat de uitvoeringswerkzaamheden in 2018 en 2019 kunnen gaan plaatsvinden.



Kruispunt Sloeweg Bernhardweg Westerscheldetunnelweg – Skypictures (2016)

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 gerealiseerde projectopbrengsten. Deze zijn in principe gelijk aan alle gemaakte kosten in het jaar. Het resultaat is daarom nihil.

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.

Utimo 2017 stonden de volgende risico's in de top drie:

- Bij de realisatie van de verdubbeling van de Tractaatweg speelden ultimo 2017 de risico's met betrekking tot kwaliteit, veiligheid en eventuele meerwerk claims.

- Voor de Sloeweg fase II speelden ultimo 2017 de risico's met betrekking tot de tijdigheid van de procedure voor het gebruik van AVI bodemas*, de verwachtingen van de Stakeholders en de doorstroming van het verkeer en de verkeersveiligheid tijdens de fasering van de bouw.
  (Het risico van de procedure AVI bodem-as is bij het opmaken van het jaarverslag niet meer actueel)*

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	€ 8,2 mln.
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 31-12-2017					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		
			€	27,48		
Totaal					€	40,74

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 31-12-2017					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		
			€	0,97		
Totaal					€	19,13

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 2017 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 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. Na een proefperiode is deze officieel van start gegaan op 1 september 2017. Vanaf die datum

tellen de officiële wekelijkse gecombineerde geplande veiligheidsrondgangen van zowel de medewerkers van Boskalis als van de Tractaatweg BV mee voor de incentive. Daarnaast worden 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.

Op deze manier wordt er, zowel bij de aannemer (en onderaannemers) een focus gelegd op veilig werken voor eigen personeel en omgeving (verkeersveiligheid). Tijdens de veiligheidsrondes en toezicht rondes zijn er in 2017 bevindingen gedaan van onveilig gedrag en/of situaties.

Op basis van de resultaten uit de proefperiode en de periode na invoering is de veiligheid incentive door de beide partijen geëvalueerd en op een aantal punten aangepast en aangescherpt. Hierdoor is er een betere balans tussen de incentive resultaten en het beeld dat in het algemeen bestond op basis van de waarnemingen en veiligheidsrondgangen. De Tractaatweg BV en Boskalis hebben afgesproken de werking van de incentive ook in het komende jaar regelmatig te evalueren.

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 is er inmiddels een start gemaakt met de verschillende producttoetsen.
Inmiddels zijn ook diverse audit/systeemtoetsen uitgevoerd op het project management plan (PMP) zowel door de Tractaatweg BV als door externe partijen. Resultaten, van tot nu toe afgenomen audits en toetsen, geven een positief beeld van de werking van het kwaliteitssysteem van Boskalis.
Voor het restpuntenarm en claimvrij opleveren van het werk gaat de Tractaatweg BV nog de definities en uitgangspunten duidelijk formuleren en vast leggen in een incentive regeling.

3.11 Veiligheid en kwaliteit Sloeweg fase II

Veiligheid:
Het definitief ontwerp (DO) van de weg is in 2017 uitgewerkt op basis van algemeen geldende richtlijnen en de wensen van de huidige en toekomstige beheerder.

Er zijn veiligheidsaudits uitgevoerd op het ontwerp van de weg. Hierbij is getoetst of de weg ook daadwerkelijk voldoet aan de richtlijnen op veiligheidsgebied. Deze audits zijn uitgevoerd op een 2-tal momenten; de 1e veiligheidsaudit na de RO-fase, de 2e na de DO-fase. Deze audits zijn uitgevoerd door een onafhankelijke partij. De uitkomsten van de 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.

In de ontwerpfase is tevens afstemming geweest met de Veiligheidsregio om ook hun wensen op het vlak van veiligheid te integreren in het ontwerp. Zo zijn wensen van de Veiligheidsregio op het gebied van een blusvijver, ruimte op het kunstwerk tijdens calamiteiten, bebakening en grasbetonstenen ter plaatse van enkelbaans stroken aan bod gekomen. Hierover zijn afspraken gemaakt en door de ontwerpende partij geïntegreerd in het Definitief Ontwerp (DO). Dit is uiteindelijk intern getoetst door de Tractaatweg BV.

Kwaliteit:
Om de kwaliteit van het eindproduct te waarborgen heeft in 2017 o.a. wekelijks een ontwerpoverleg plaats-gevonden tussen aannemer Boskalis en de Tractaatweg BV. Tijdens het ontwerpoverleg worden alle zaken besproken en besloten die betrekking hebben op het totale ontwerp. Grofweg is het ontwerp te splitsen in een "ontwerp Wegen" en een "ontwerp Kunstwerken". Deze hoofdlijnen inclusief bijkomende raakvlakken zijn tijdens dit overleg afgestemd.
Op deze manier wordt er telkens tussentijds getoetst en onderling gecommuniceerd in plaats van pas op het einde van het ontwerpproces. Dit proces verbetert de eindkwaliteit van het ontwerp en voorkomt vertraging en faalkosten. Voor de toetsing van de kwaliteit van de uitvoering worden door de Tractaatweg BV toezichthouders ingezet om de kwaliteit van het werk te borgen.

3.12 Techniek en uitvoering

Tractaatweg

In het contract zijn een aantal doelstellingen opgenomen waaraan Boskalis invulling moet geven. Deze doelstellingen hebben betrekking op de volgende gebieden:

- Het gebruik van biobased materialen. Boskalis zal deze biobased materialen toepassen voor specifieke onderdelen in het project.
- Een Social Return on Investment. Boskalis onderschrijft de doelstelling om circa 2% van het werk te laten verricht door mensen met een grote afstand tot de arbeidsmarkt. Een doelstelling waaraan, door de aangetrokken arbeidsmarkt, moeizaam kan worden voldaan met personen met voldoende kwalificatie voor de werkzaamheden.
- Het betrekken van het MKB in het project. Boskalis heeft in haar aanbieding meegenomen door het MKB werkzaamheden te laten uitvoeren ter waarde van ruim 50% van de contractwaarde.

In de periode na de gunning en ondertekening van het contract op 23 februari 2017 en de start van de werkzaamheden buiten, heeft Boskalis hard gewerkt aan de afronding en acceptatie van het definitief ontwerp.
Eind augustus 2017 heeft Boskalis het volledige Definitieve Ontwerp ingediend. Hierna is Boskalis direct doorgegaan met het opstellen en ter acceptatie indienen van het Uitvoeringsontwerp van de wegen en de kunstwerken. Het grootste deel van de werk- en keuringsplannen is inmiddels ook ingediend en geaccepteerd. Boskalis heeft verschillende prefab onderdelen van de kunstwerken uitbesteed of extern ingekocht. De engineering van deze prefab delen gebeurt bij de betrokken onderaannemers c.q. leveranciers.
De gronden waarop archeologisch onderzoek is uitgevoerd zijn door het bevoegd gezag vrijgegeven. Tevens zijn alle onderzoeken voor niet gesprongen explosieven in 2017 uitgevoerd.

In verband met de strakke planning zijn een aantal werkzaamheden voorgetrokken om deze tijdig voor de fasering gerealiseerd te krijgen. Dit betrof de realisatie van de Zwartenhoekseweg en de realisatie van twee spoorwegovergangen aan de Axelse Sassing. De Zwartenhoekseweg is op 9 oktober 2017 opengesteld. De werkzaamheden aan en rond de overwegen van het spoor aan de Axelse Sassing zijn succesvol verlopen en in goede afstemming tussen VolkerRail en Boskalis in het eerste weekend van november afgerond. De beide overwegen zijn zonder noemenswaardige restpunten opgeleverd.

Vervolgens is Boskalis in 2017 gestart op verschillende kunstwerken met de voorbelasting van opritten naar landhoofden en de verschillende wegvakken. Tevens is de rechter hoofdrijbaan tussen Axelse Sassing en Zwartenhoek op de deklaag na gerealiseerd.



Kruising Axelse Sassing met beveiligde spoorwegovergangen

Sloeweg fase II

Verkeersfasering:
Voor de uitvoering van het werk is in 2017 in overleg tussen aannemer en projectorganisatie gekozen voor een werkfasering, waarbij de weggebruiker c.q. omgeving met zo min mogelijk verkeersveranderingen te

maken krijgen. Het doel is de bereikbaarheid te borgen met zo min mogelijk hinder tijdens de realisatie. Dit in verband met éénduidigheid en rust in het wegbeeld.

Het werk is opgedeeld in drie hoofdfaseringen.

- Tijdens fasering één wordt een bypass aangelegd ten zuiden van de Bernhardweg. Het verkeer blijft rijden via het kruispunt met de verkeerslichten.
- Tijdens fasering twee rijdt het verkeer over de bypass en worden de buitenste verbindingsbogen aangelegd. Het kruispunt met verkeerslichten is nog steeds intact.
- Tijdens fasering drie rijdt het verkeer over de buitenste verbindingsbogen 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 weggebruiker zal anders rijden dan voorheen en zal wellicht iets vertraging hebben ten opzichte van de oude situatie, maar deze vertraging is nog steeds gering.

Naast de drie hoofdfaseringen zijn er meerdere kortdurende faseringsmomenten voor aansluitingen, omzettingen e.d. Deze kortdurende faseringen zullen hoofdzakelijk in een nacht of in een weekend plaatsvinden. Hierover zal telkens tijding worden gecommuniceerd naar de omgeving.



Visualisatie van de fasering voor het bouwen van het knooppunt Sloeweg (december 2017)

Bewegwijzering:
Voor de bewegwijzering is in 2017door de projectorganisatie de Nederlandse Bewegwijzeringsdienst (NBd) ingeschakeld. Tijdens de DO-fase is afstemming geweest over het inpassen van wegportalen en stellingen voor borden binnen het gehele projectplan.
De NBd heeft op basis van een concept DO een stippenplan gemaakt. Het stippenplan geeft aan waar de portalen en stellingen dienen te komen voor de bewegwijzering. Dit is vervolgens de basis geweest voor de verdere uitwerking van het definitieve DO. Tijdens het opstellen van het definitieve DO zijn deze obstakels dusdanig ingepast middels het toepassen van geleiderails en het beschouwen van obstakelvrije ruimtes, waarbij we uiteindelijk voldoen aan de geldende richtlijnen.

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. Het hiervoor geheel nieuw opgestelde contractdocument is door beide partijen ondertekend onder voorbehoud van drie opschortende voorwaarden. Naar verwachting zal begin 2018 aan deze opschortende voorwaarden worden voldaan.
Het ontwerp en de voorbereidingen waren voldoende beheersbaar om begin 2018 te starten.

3.13 Omgeving

Tractaatweg:

In 2017 zijn er op het gebied van omgeving veel zaken uitgevoerd en bereikt.

Door inzet van mensen en middelen is veel draagvlak gecreëerd voor het uitvoeren van het werk met de betrokken omgevingspartijen. Daarnaast is door het vroegtijdig informeren van de omgevingspartijen een goede werkrelatie opgebouwd. Dit uit zich onder andere in het krijgen van complimenten en het beperkte aantal klachten.

Grondverwerving
De grondverwerving voor het project Tractaatweg is uitgevoerd door de Provincie Zeeland in afstemming en samenwerking met de Tractaatweg B.V.

Ultimo 2017 zijn alle voor het project benodigde (landbouw) percelen schriftelijk verworven. Daarmee zijn alle benodigde percelen tijdig en zonder onteigening beschikbaar. Een belangrijke mijlpaal voor het project!

Archeologie
In 2017 is er op verschillende plaatsen langs de Tractaatweg door de aannemer archeologisch onderzoek uitgevoerd. De evaluatie- en selectierapporten zijn opgemaakt en ingeleverd bij de gemeente Terneuzen en depot Scez. Zij hebben de rapporten met daarin de onderzochte locaties goedgekeurd. Dit betekent concreet dat het traject voor wat betreft archeologie volledig is doorlopen, uitgevoerd en vrijgegeven voor het werk.

Landschaps- en natuurmaatregelen
Voor het verdubbelen van de Tractaatweg is een landschapsplan en een ecologisch werkprotocol gemaakt en in het contract opgenomen. In het landschapsplan staat waar welk type beplanting moet komen, waar ecopassages worden aangelegd en waar natuurcompensatie plaatsvindt. Daarnaast geeft dit plan invulling aan verplichtingen die samenhangen met de ontheffing Flora- en faunawet die voor dit werk is verleend.
In het ecologisch werkprotocol staat welke maatregelen getroffen moeten worden om de effecten op beschermde soorten flora en fauna te voorkomen.

Sloeweg fase II

In de tweede helft van 2017 zijn verschillende omgevingspartijen (denk hierbij aan direct omwonenden, direct aanliggende bedrijven, dorpsraden, overheden, belangenorganisaties) via keukentafelgesprekken, een informatiemarkt, verschillende persberichten en social media op de hoogte gebracht over het te maken nieuwe knooppunt Sloeweg N62 met de Bernhardweg West (N254) en de Westerscheldetunnelweg (N62). Ook is er een informatieblad verspreid.

In het vierde kwartaal van 2017 zijn de benodigde vergunningen, ontheffingen en meldingen aangevraagd op basis van de uitgevoerde conditionerende onderzoeken en het wegontwerp. De uitvoeringsgerichte vergunningen worden aangevraagd door opdrachtnemer

Tot slot is voor dit project een (gewijzigd) landschapsplan gemaakt. Dit plan is vervolgens afgestemd met en goedgekeurd door Provincie Zeeland, Waterschap Scheldestromen, gemeente Borsele en Veiligheidsregio Zeeland. Het plan geeft aan waar in de nieuwe situatie de waterbergingsvijver komt te liggen en waar welk type beplanting wordt aangebracht.

3.14 Communicatie

Tractaatweg

Voor het project was 2017 hét jaar van de bouw. De aannemer werd bekendgemaakt en ging aan de slag. Na de aanbesteding volgde een fase van voorbereiding op de bouw en de start van de daadwerkelijke bouw.

Doel: Actief de omgeving tijdig informeren
Realisatie: per mijlpaal en tussentijds steeds inzetten van de juiste middelenmix, 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 volgde een mediatraining

Doel: uitgeven van minimaal 1 informatieblad en meerdere digitale nieuwsbrieven.
Realisatie: er verscheen een informatieblad zomer 2017 en meerdere digitale nieuwsbrieven

Mijlpalen van 2017
12 januari: bekendmaking aannemer
23 februari: start voorbereidende werkzaamheden
28 juni: informatieavond
5 september: officiële start van de werkzaamheden
Eind 2017 had de Tractaatweg BV 1111 volgers op Facebook, 381 volgers op Twitter en 420 aanmeldingen voor de digitale nieuwsbrief.
De Tractaatweg-app, gelanceerd door Boskalis, geeft informatie over de actuele verkeerssituatie tussen het knooppunt Koeieschorre en de grens bij Zelzate. De applicatie is in de stores bijna 57.000 keer bezocht. De app is 717 keer geïnstalleerd.

Sloeweg fase II

In 2017 werd het project Sloeweg fase II voorbereid. Pas in het najaar werd het tijd om actief de omgeving te gaan informeren. De volgende middelen werden ingezet:

- Keukentafelgesprekken met direct omwonenden, belangenverenigingen en bedrijven
- Informatie op www.sloeweg.nl (pagina op www.zeeland.nl)
- Facebookaccount Sloeweg
- Informatiemarkt Sloeweg in 's-Heerenhoek met rollupbanners
- Infoblad Sloeweg
- Film visualisatie van het knooppunt
- Nieuwe borden bij het projectkantoor

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 2017 hadden we 52 vind-ik-leuks op onze Facebookpagina.


Werkzaamheden
Sloeweg starten in 2018
Planning
Provincie Zeeland

Infoblad Sloeweg, december 2017

3.15 Vooruitblik 2018

Tractaatweg

Het jaar 2018 zal in het teken staan van de uitvoering van de verdubbeling van de Tractaatweg. Tijdens de werkzaamheden blijft het verkeer (met beperkte hinder) over de Tractaatweg en het onderliggende wegennet rijden. Wel zullen er een reeks van nachtelijke- en weekend afsluitingen plaatsvinden.

Wat betreft het uitvoeringsontwerp (UO) van de Tractaatweg, zullen de laatste details in het eerste kwartaal van 2018 worden afgerond.

De werkzaamheden in het eerste kwartaal van 2018 bestaan met name uit het aanbrengen van de resterende voorbelasting ten behoeve van de grondlichamen voor de kunstwerken en de wegvakken welke naast het bestaande tracé liggen.
Eind februari wordt het eerste kunstwerk Spuikreekviaduct voltooid en opengesteld voor het (landbouw) verkeer.



Spuikreekviaduct - Skypictures

De werkzaamheden aan alle overige viaducten zijn begin 2018 gestart. De activiteiten verlopen op dit moment zodanig volgens planning, dat naar verwachting, de oplevering van de Tractaatweg ruim binnen de contractuele planning van eind april 2019 kan plaatsvinden.

Sloeweg fase II

De uitvoering van het project Sloeweg fase II is direct in 2018 gestart. In januari werden een aantal belangrijke conditionerende zaken afgerond. Zo werd de omgevingsvergunning medio januari onherroepelijk. De advieskamer doet zijn advies voor het toepassen van AEC-bodemas en wordt het definitief ontwerp afgerond.
Op 22 maart zullen de gedeputeerde en de wethouder een gezamenlijke starthandeling houden in het bijzijn van verschillende betrokken partijen.
Bij de realisatie van de Sloeweg dient tevens het verkeer doorgang te vinden. Middels een faseringsplan wordt het mogelijk gemaakt dat het verkeer (met beperkte hinder) blijft doorgaan in alle richtingen. De werkzaamheden aan de Sloeweg zijn erop gericht om medio 2019 de weg open te stellen en in 2019 het werk op te leveren.

3.16 Planning Tractaatweg en Sloeweg fase II

Tractaatweg



Voor de aanleg van de Tractaatweg is een planning op hoofdlijnen vastgesteld. Deze planning gaat uit van de volgende mijlpaaldata:

- Uitvoering: september 2017;
- Gronden in bezit middels onteigening: Q4 2017
- Oplevering/Uitvoering gereed: Begin 2019.

Sloeweg fase II

Globale planning werkzaamheden:

- Eind 2017: definitief ontwerp van het knooppunt Bernhardweg – Sloeweg – Westerscheldetunnelweg gereed inclusief vergunningen
- Begin 2018: start met het aanbrengen van voorbelasting voor de nieuwe verbindingswegen; Sloeweg met Bernhardweg, Bernhardweg met Westerscheldetunnelweg en Westerscheldetunnelweg met Sloeweg
- Vanaf juni 2018: start met het bouwen van viaducten
- 2019: project Sloeweg fase II gereed

Deze planning wordt begin 2018 concreter.

4 Jaarrekening

4.1 Balans per 31 december 2017

Balans voor resultaat bestemming Bedragen in €	ref		31-12-2017		31-12-2016
Activa					
Vorderingen	4.7.1				
Overige vorderingen		6.458		7.655	
			6.458		7.655
Liquide middelen	4.7.2		10.297.384		2.169.755
			10.303.842		**2.177.410**
Passiva					
Eigen vermogen	4.7.3				
Gestort en opgevraagd kapitaal		1		1	
			1		1
Kortlopende schulden	4.7.4				
Crediteuren	4.7.4.1	3.444.450		1.005.863	
Nog te ontvangen facturen	4.7.4.2	486.322		76.277	
Onderhanden projecten Tractaatweg	4.7.4.3	3.958.500		469.279	
Nog te betalen bedragen	4.7.4.4	-		350.000	
Nog te betalen omzetbelasting	4.7.4.5	1.263.938		275.990	
RC Sloeweg fase II	4.7.4.6	1.150.631		-	
			10.303.841		2.177.409
			10.303.842		**2.177.410**

4.2 Winst en verlies rekening 2017

Winst- en verliesrekening 2017 Bedragen in €	ref		31-12-2017		31-12-2016
Omzet				-	
Mutatie onderhanden projecten Tractaatweg	4.9.1	16.810.779		10.672.821	
Mutatie project Sloeweg II	4.9.2	965.611		-	
Som der bedrijfsopbrengsten			17.776.390		10.672.821
Kosten uitbesteed werk		17.776.390		10.672.821	
Som der bedrijfslasten			17.776.390		10.672.821
Bedrijfsresultaat			0		0
Financiële baten en lasten			0		0
Resultaat voor belastingen			0		0
Belasting			0		0
Resultaat na belastingen			0		0

4.3 Kasstroomoverzicht 2017

Kasstroomoverzicht per 31 december Bedragen in €	ref	2017	2016
Verandering in werkkapitaal			
Mutatie onderhanden projecten Tractaatweg	4.7.4.3	3.489.221	469.279
Mutatie project Sloeweg II		1.150.631	
Overige vorderingen		1.197	-7.654
Kortlopende schulden	4.7.4	3.486.579	1.708.130
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		**8.127.628**	**2.169.755**
Nettokasstroom		**8.127.628**	**2.169.755**
Toename liquide middelen		8.127.628	2.169.755
Het verloop van de liquide middelen is als volgt			**2016**
Stand per 1 januari		2.169.755	0
Mutatie boekjaar		8.127.627	2.169.755
Saldo liquide middelen per 31 december		10.297.382	2.169.755

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 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 kasstroom-overzicht 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-aftrekbare kosten.

Een vrijstelling van het doen van aangifte voor de vennootschapsbelasting is in 2017 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 2017 te vorderen bedragen van debiteuren en vooruitbetaalde bedragen. 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 2017 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 2017 in opdracht van de Tractaatweg B.V. zijn gerealiseerd, maar op 31 december 2017 nog niet aan de Tractaatweg B.V. zijn gefactureerd.

4.7.4.3. Onderhanden projecten

De in 2017 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 2017 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 31032016	€ 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	
		27.483.599
Af		
Gefaktureerde 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	
		-31.442.099
Saldo onderhanden projecten project Tractaatweg		-3.958.500

Onder de onderhanden projecten (projectkosten) zijn kosten ter grootte van € 2.984.278 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

De nog te betalen omzetbelasting betreft het per balansdatum verschuldigde saldo aan af te dragen omzetbelasting. Het verschuldigde bedrag wordt in januari 2018 aan de belastingdienst afgedragen.

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 2017 is het saldo van deze rekening courant, waarin de kosten en opbrengsten ten behoeve van het project Sloeweg fase II worden bijgehouden, € 1.150.631.

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	
		965.611
Af		
Gefactureerde termijnen Sloeweg fase II:		
Door de provincie ingebrachte kosten	-116.242	
Gefactureerde termijnen 2017 aan de provincie Zeeland	-2.000.000	
		-2.116.242
Saldo project Sloeweg fase II		-1.150.631

4.8. Niet uit de balans blijkende 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 inzet ten behoeve van het project. Ook met de Provincie Zeeland zijn er afspraken gemaakt met betrekking tot de detachering van personeel. Op enkele uitzonderingen na worden

deze contracten in principe voor een half jaar tot een jaar verlengd. Het gaat om een bedrag van ruim € 1,5 miljoen.

Naast de inhuurcontracten is er bij beide projecten sprake van een backoffice contract van in totaliteit bijna € 80.000.

2. *Contract met aannemer Boskalis met betrekking tot Tractaatweg*

Het meerjarig onderhoud (tot 2033) is meegenomen als optie in de aanbesteding. De Tractaatweg BV zal in afstemming met de Provincie Zeeland en de aannemer het onderhoudscontract verder vorm geven.

De definitieve gunning vond begin 2017 plaats. Per balansdatum resteert er een bedrag van ruim € 20 miljoen.

3. *Geaccepteerde openstaande contractwijzigingen Tractaatweg*

Per balansdatum zijn er voor ruim € 56.000 aan contractwijzigingen geaccepteerd.

4. *Incentive veiligheid en kwaliteit Tractaatweg*

Met de aannemer is er een incentive regeling veiligheid en kwaliteit overeengekomen. Vanuit deze regeling is de maximale uitkering per balansdatum nog € 180.000.

5. *Contract met aannemer Boskalis met betrekking tot Sloeweg fase II*

De contractwijziging is eind 2017 met de aannemer overeengekomen met drie opschortende voorwaarden.

Per balansdatum resteert er een bedrag van bijna € 14,5 miljoen.

6. *Compensabele btw provincie Zeeland*

De Tractaatweg BV heeft in 2017 werkzaamheden uitgevoerd waarvan de btw mogelijk niet gecompenseerd kan worden door de Provincie Zeeland. De Tractaatweg BV heeft hiervoor een reservering van ruim € 175.000 opgenomen.

7. *Grondverwerving*

De grondverwerving wordt uitgevoerd door de Provincie Zeeland.

Ultimo 2017 zijn alle voor het project Tractaatweg benodigde (landbouw)percelen schriftelijk verworven. Daarmee zijn alle benodigde percelen beschikbaar. Er volgen in 2018 nog afrekeningen (ongeveer € 1,0 miljoen) met betrekking tot deze grond-verwervingen en pachtafstanden.

8. *Diverse kleine opdrachten Tractaatweg*

Per balansdatum zijn er een aantal kleinere opdrachten aangegaan voor 2018. Totaal € 17.300.

9. *Diverse opdrachten Sloeweg fase II*

Per balansdatum zijn er diverse verplichtingen voor 2018 aangegaan voor een bedrag van € 71.775.

10. *Diverse kleine contracten*

Er zijn wat langlopende huur- en onderhoudscontracten aangegaan. Bijvoorbeeld contracten ten behoeve van ICT voorzieningen (€ 52.000) en ten behoeve van de huisvesting en overige kosten (€ 31.000), waarvan de meesten zijn verlengd naar 2018.

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 2017	16.810.779	
Door de provincie ingebrachte kosten Sloeweg	116.242	
Bestede kosten Sloeweg over de periode 1/5 t/m 31/12/2017	849.369	
		17.776.390

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*	*Relatieve vergoeding over 2017*	*Vergoeding onkosten*	*Totaal*
ir. M. Buis	Voorzitter RvC	€ 12.000	€ 3.000	€ 15.000	€ 13.875	€ 381	€ 14.256
ing. M. Heijdens M. Sc.	Lid RvC	€ 8.000	€ 2.000	€ 10.000	€ 9.250	€ 235	€ 9.485
drs W. Verhage	Lid RvC	€ 8.000	€ 2.000	€ 10.000	€ 9.250	€ 326	€ 9.576
		€ 28.000	€ 7.000	€ 35.000	€ 32.375	€ 942	€ 33.317
Ten laste van Tractaatweg		€ 28.942					
Ten laste van Sloeweg II vanaf half Q2		€ 4.375					
		€ 33.317					

Directie
Voor de inhuur van de projectdirecteur werd over 2017 totaal een bedrag van € 124.403 (exclusief btw) op factuur betaald aan VPMT management. Van deze facturen is in totaliteit € 45.356 doorberekend aan de Sloeweg fase II.

TRACTAATWEG

Kenmerk: TW18000050

Terneuzen, 2018

Tractaatweg B.V.

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

Ir. T.P. Gilde
General manager

Raad van Commissarissen

Ir. M. Buis
Voorzitter

Drs. W. Verhage

Ing. M Heijdens M.Sc.

Accountants

BAKER TILLY BERK

Baker Tilly Berk N.V.
Stationspark 8
Postbus 85
4460 AB Goes
T: +31 (0)113 24 20 00
F: +31 (0)113 24 21 99
E: goes@bakertillyberk.nl
KvK: 24425560
www.bakertillyberk.nl

Aan: de Algemene Vergadering van Tractaatweg B.V

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

A. Verklaring over de in het financieel verslag opgenomen jaarrekening 2017

Ons oordeel
Wij hebben de jaarrekening 2017 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 2017 en van het resultaat over 2017 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:
1. de balans per 31 december 2017;
2. de winst-en-verliesrekening over 2017;
3. het kasstroomoverzicht over 2017; 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;
- de overige gegevens.

Alle diensten worden verricht op basis van een overeenkomst van opdracht, gesloten met Baker Tilly Berk N.V., waarop van toepassing zijn de algemene voorwaarden, gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel onder nr. 24425560.
In deze voorwaarden is een beperking van aansprakelijkheid opgenomen.

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 de andere informatie, waaronder het verslag van de directie en de overige gegevens 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 gerede 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 van Commissarissen 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, 23 april 2018

Baker Tilly Berk N.V.

Was getekend
drs. M.A. de Munck RA