

Jaarverslag 2023

GBE Aqua B.V.

INHOUDSOPGAVE

ALGEMEEN

Algemeen	3
Aanbieding en ondertekening	4

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

Verslag van de directie	5
-------------------------------	---

JAARREKENING

Balans per 31 december 2023	10
Winst- en verliesrekening over 2023	11
Algemene toelichting en grondslagen van waardering en resultaatbepaling	12
Toelichting op balans	14

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire winstbepaling	21
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	22

Algemeen

GBE Aqua B.V.

Kantoor: Schaardijk 150
3063 NH Rotterdam

Correspondentieadres: Postbus 4472
3006 AL Rotterdam

Telefoonnummer: 010-293 50 00

Bankrekeningnummer: NL44 BNGH 0285 1841 21

KvK-nummer: 84501723

Aandeelhouders

Per 31 december 2023 zijn onderstaande 17 publiekrechtelijke rechtspersonen de aandeelhouders van GBE Aqua B.V.:

- Provincie Zeeland
- Gemeente Bergen op Zoom
- Gemeente Borsele
- Gemeente Goeree-Overflakkee
- Gemeente Goes
- Gemeente Hulst
- Gemeente Kapelle
- Gemeente Middelburg
- Gemeente Noord-Beveland
- Gemeente Reimerswaal
- Gemeente Schouwen-Duiveland
- Gemeente Sluis
- Gemeente Terneuzen
- Gemeente Tholen
- Gemeente Veere
- Gemeente Vlissingen
- Gemeente Woensdrecht

Statutaire directie

De heer B.A.M. van der Kamp

Aanbieding en ondertekening

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van GBE Aqua B.V. wordt hierbij het opgemaakte jaarverslag over 2023 ter vaststelling aangeboden.

Rotterdam, 17 april 2024

B.A.M. van der Kamp
Statutair directeur

Verslag van de directie

Algemeen

De besloten vennootschap GBE Aqua B.V. (**GBE Aqua**) is opgericht op 15 november 2021. De aandelen van GBEA worden gehouden door de provincie Zeeland, 13 Zeeuwse gemeenten, 2 Brabantse gemeenten en 1 Zuid-Hollandse gemeente.

Het kapitaal van de vennootschap bedraagt € 10,00 per aandeel. Van dit kapitaal is € 1.000.100,00 geplaatst en gestort (100.010 aandelen van nominaal € 10,00) in een verdeling die in de akte van uitgifte van aandelen en inbreng is vastgelegd.

Doel

Het doel van GBE Aqua is het houden en beheren van de aandelen in Evides N.V. (**Evides**) en het uitoefenen van stemrecht daarop voor eigen rekening en risico, maar ten behoeve van de aandeelhouders van de vennootschap. Verder al hetgeen met het voorgaande verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, dit alles in de ruimste zin van het woord. GBE Aqua houdt 50% van de aandelen in Evides. B.V. Gemeenschappelijk Bezit Evides (**GBE**) houdt de andere 50% van de aandelen.

Bestuur en organisatie

De statutaire directie van GBE Aqua wordt benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (**AvA**) van GBE Aqua en bestaat sinds de oprichting uit één directeur. Hij zit de aandeelhoudersvergaderingen van GBE Aqua voor en vertegenwoordigt GBE Aqua in de AvA van Evides. Voorts ziet de directeur toe op een goed verloop van de gang van zaken binnen GBE Aqua. De bezoldiging van deze parttime functie komt overeen met de basisbezoldiging van een commissaris bij Evides en wordt ten laste van GBE Aqua gebracht.

GBE Aqua heeft geen personeel in dienst en maakt gebruik van door Evides verstrekte diensten op het vlak van bestuursondersteuning en financiële administratie.

Jaarstukken

Binnen 5 maanden na afloop van het boekjaar, dat gelijk is aan het kalenderjaar, legt de directie een jaarverslag en een jaarrekening (balans en winst- en verliesrekening plus toelichting) ter inzage voor de aandeelhouders. De AvA van GBE Aqua stelt de jaarrekening vast. De in het boekjaar behaalde winst staat ter beschikking van deze AvA.

Besproken onderwerpen

In 2023 vergaderde de AvA van GBE Aqua twee maal, te weten: in april en november 2023. In deze vergaderingen zijn - onder meer - de volgende onderwerpen behandeld:

- Het jaarverslag en de jaarrekening van Evides over 2022.
- De décharge van de statutaire directie en raad van commissarissen van Evides voor het in 2022 gevoerde beleid en gehouden toezicht.
- Het jaarverslag en de jaarrekening van GBE Aqua over 2022.
- De décharge van de statutaire directeur van GBE Aqua voor het in 2022 gevoerde beleid.
- De winstbestemming van Evides en GBE Aqua over 2022 en het voorstel interim dividend 2023.
- De begroting GBE Aqua 2023-2027.
- Het ondernemingsplan 2024 van Evides, inclusief de vaststelling van de drinkwatertarieven.
- De gang van zaken binnen Evides, waaronder de activiteiten van Evides Industriewater.
- De benoeming van mevrouw drs. ing. J.W. (Danny) Hollestelle als commissaris van Evides voor een termijn van 4 jaar, ingaande per 16 mei 2023.

-
- De herbenoeming van mevrouw ir. N.G (Nynke) Dalstra als commissaris per 1 januari 2024 voor een periode van vier (4) jaar (tot 1 januari 2028)
- De geactualiseerde Corporate governance code (inclusief de update van de corporate reglementen van Evides).
- Aankondiging opvragen 2^e deel kapitaalstorting 2023.
- Een procesvoorstel alsmede een update van de stand van zaken met betrekking tot het opstellen van een Aandeelhoudersstrategie.

De standpunten die de AvA van GBE Aqua over onderwerpen ten aanzien van Evides innam, zijn door de statutaire directie van GBE Aqua ingebracht in de aandeelhoudersvergadering van Evides.

Bedrijfsresultaat

In het boekjaar 2023 is een winst behaald van € 15,6 miljoen.

Liquiditeit en solvabiliteit

GBE Aqua is deels met eigen vermogen gefinancierd en deels met langlopende leningen. Naast een tweetal langlopende leningen met een looptijd tot en met 31 juli 2027 beschikt de vennootschap over een tweetal kredietfaciliteiten van in totaal € 50,0 miljoen, eveneens met een looptijd tot en met 31 juli 2027.

Om aan haar aflossingsverplichtingen te kunnen voldoen zal de vennootschap geen dividenduitkeringen doen en zullen ontvangen dividenden en opgevraagde agiokapitaalstortingen worden aangewend om aan de betalingsverplichtingen te voldoen. De solvabiliteit bedraagt ultimo 2023 45,2%.

Vooruitzichten 2024

Op basis van het goedgekeurde ondernemingsplan 2024 verwacht Evides in 2024 een dividend van in totaal € 21 miljoen (2023: € 21 miljoen) uit te keren. Het aandeel van GBE Aqua zal dan €10,5 miljoen bedragen (2023: € 10,5 miljoen).

JAARREKENING

Balans per 31 december 2023

(VOOR WINSTBESTEMMING)

<i>In euro's</i>	<i>Ref.</i>	<i>31 december 2023</i>	<i>31 december 2022</i>
ACTIVA			
Vaste activa			
Financiële vaste activa	4.1	<u>296.651.272</u>	<u>291.536.981</u>
		296.651.272	291.536.981
Vlottende activa			
Vorderingen	4.2	<u>431.671</u>	<u>439.596</u>
		431.671	439.596
Totaal activa		297.082.943	291.976.577
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Aandelenkapitaal	4.3	1.000.100	1.000.100
Agioreserve	4.4	169.553.963	79.121.200
Algemene reserve	4.5	- 70.970.084	- 91.023.499
Wettelijke reserves	4.6	19.119.531	14.005.240
Onverdeeld resultaat	4.7	<u>15.603.100</u>	<u>25.167.706</u>
Totaal eigen vermogen		134.306.610	28.270.747
Langlopende schulden	4.8	112.000.000	157.000.000
Kortlopende schulden	4.9	50.776.333	106.705.830
Totaal passiva		297.082.943	291.976.577

Winst- en verliesrekening over 2023

<i>In euro's</i>	<i>2023</i>		<i>15-11-2021 / 31-12-2022</i>	
Overige bedrijfskosten	-	199.850	-	451.789
Bedrijfskosten		- 199.850		- 451.789
Rentebaten		913.488		1.347.972
Rentelasten	-	728.559	-	114.857
		184.929		1.233.115
Belastingen		3.730		- 218.860
Resultaat uit deelnemingen		15.614.291		24.605.240
NETTO RESULTAAT		15.603.100		25.167.706

Algemene toelichting en grondslagen van waardering en resultaatbepaling

1. Algemeen

1.1 Activiteiten

GBE Aqua is feitelijk gevestigd te Middelburg en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 84501723. Het doel van GBEA is het houden en beheren van aandelen in Evides en het uitoefenen van stemrecht daarop voor eigen rekening en risico, maar ten behoeve van de aandeelhouders van de vennootschap. Verder al hetgeen met het voorgaande verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, dit alles in de ruimste zin van het woord.

GBE Aqua houdt 50% van de aandelen in Evides. GBE houdt de andere 50% van de aandelen.

1.2 Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap, invloed van betekenis kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directie van GBE Aqua en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

2. Waarderingsgrondslagen

2.1 Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Boek 2 Titel 9 BW 2.

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

2.2 Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van GBE Aqua 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 veronderstelling opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

2.3 Vergelijking met voorgaand jaar

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

2.4 Financiële vaste activa

De deelneming in Evides wordt gewaardeerd volgens de nettovermogenswaarde methode waarbij wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van GBE Aqua.

2.5 Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

2.6 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

2.7 Langlopende en kortlopende schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. 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.

3. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

3.1 Overige bedrijfskosten

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

3.2 Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden voor zover van toepassing tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

3.3 Resultaat deelnemingen

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan GBE Aqua wordt toegerekend.

3.4 Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

Met ingang van 2016 is de wet modernisering vennootschapsbelastingplicht overheidsondernemingen van kracht. Deze wet heeft ertoe geleid dat overheidsondernemingen die economische activiteiten ontplooien op een markt waarop ook niet-overheidsondernemingen (private ondernemingen) actief zijn, op dezelfde wijze aan de heffing van vennootschapsbelastingen worden onderworpen als die private ondernemingen.

Toelichting op balans

4.1 Financiële vaste activa

Het verloop van de boekwaarde van de deelneming in Evides is als volgt:

Stand per 1 januari 2023		291.536.981
Af:		
Uitkering slotdividend 2022	5.250.000	
Uitkering interim dividend 2023	5.250.000	
Bij:		
Resultaat boekjaar 2023	15.614.291	
		<u>5.114.291</u>
Stand per 31 december 2023		296.651.272

4.2 Vorderingen

Deze post vorderingen kan als volgt worden gespecificeerd:

	<i>31 december 2023</i>	<i>31 december 2022</i>
Nog te ontvangen rentebaten	297.484	439.596
Vennootschapsbelasting	134.187	0
Totaal	431.671	439.596

Alle vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

4.3 Aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal is groot € 1.000.100 en is volledig geplaatst en gestort.

De waarde per aandeel is € 10,00.

Het geplaatst en gestort aandelenkapitaal is ultimo 2023 als volgt over de aandeelhouders verdeeld.

Aandeelhouder	Aantal aandelen	€	%
Provincie Zeeland	50.056	500.560	50,1
Gemeente Terneuzen	7.358	73.580	7,4
Gemeente Middelburg	5.786	57.860	5,8
Gemeente Vlissingen	5.766	57.660	5,8
Gemeente Goes	4.174	41.740	4,2
Gemeente Schouwen-Duiveland	3.914	39.140	3,9
Gemeente Hulst	3.444	34.440	3,4
Gemeente Sluis	3.253	32.530	3,2
Gemeente Veere	2.793	27.930	2,8
Gemeente Tholen	2.703	27.030	2,7
Gemeente Borsele	2.644	26.440	2,6
Gemeente Reimerswaal	2.543	25.430	2,5
Gemeente Goeree-Overflakkee	1.892	18.920	1,9
Gemeente Kapelle	1.341	13.410	1,3
Gemeente Woensdrecht	911	9.110	0,9
Gemeente Noord-Beveland	881	8.810	0,9
Gemeente Bergen op Zoom	551	5.510	0,6
Totaal	100.010	1.000.100	100,0

4.4 Agioreserve

De mutaties in de agio reserve in 2023 zijn als volgt samengesteld:

Stand per 1 januari 2023	79.121.200
Bij:	
opgevraagd kapitaal 2022 gestort in 2023	2.181.924
opgevraagd- en gestort kapitaal 2023	<u>88.250.839</u>
	<u>90.432.763</u>
Stand per 31 december 2023	169.553.963

De vennootschap heeft het recht om jaarlijks één of meerdere kapitaalstortingen op te vragen van haar aandeelhouders. De aldus opgevraagde stortingen worden als agio verantwoord en zullen worden aangewend om de financiering af te lossen. Per 31 december is voor een bedrag van EUR 581.984 aan agio nog niet door de aandeelhouders gestort maar wel reeds opgevraagd en derhalve ook nog niet als agio verwerkt.

4.5 Algemene reserve

Het verloop van de algemene reserve is als volgt:

Stand per 1 januari 2023	- 91.023.499
Bij:	
Resultaat boekjaar 2022	25.167.706
Af:	
Dotatie wettelijke reserve	<u>- 5.114.291</u>
	<u>20.053.415</u>
Stand per 31 december 2023	- 70.970.084

4.6 Wettelijke reserves

Aangezien er geen overwegende zeggenschap bestaat over Evides wordt voor de resultaten van Evides een wettelijke reserve gevormd voor dat deel van de resultaten waarvoor nog geen dividendbesluit bestaat.

De mutaties in de wettelijke reserves in 2023 zijn als volgt samengesteld:

Stand per 1 januari 2023		14.005.240
Bij:		
resultaat boekjaar 2023 Evides N.V.	15.614.291	
Af:		
Slotdividend 2022	- 5.250.000	
Interim dividend 2023	- 5.250.000	
		5.114.291
Stand per 31 december 2023		19.119.531

4.7 Onverdeeld resultaat

Deze post betreft het netto resultaat van het boekjaar.

Conform artikel 19 lid 1 van de statuten staat de winst die in een boekjaar is behaald ter beschikking van de AvA van GBE Aqua. Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen.

De volgende winstbestemming wordt voorgesteld:

(in euro 's)

De winst over het boekjaar 2023 bedraagt: **15.603.100**

Voorgesteld wordt het voordelig saldo als volgt te bestemmen:

- Toevoeging aan de algemene reserve	15.603.100
- Dividend	0
	15.603.100

4.8 Langlopende schulden

Deze post is als volgt te specificeren:

	31 december 2023	31 december 2022
Schulden aan banken	112.000.000	157.000.000
Totaal	112.000.000	157.000.000

De vennootschap heeft ter financiering van de verwerving van het belang in Evides N.V. een tweetal vast rentende leningen afgesloten met een looptijd tot en met 31 juli 2027. Het toepasselijke rentepercentage bedraagt voor beide leningen -0,455%.

De provincie Zeeland heeft in verband met de verstrekte financiering een borgstelling afgegeven. Daarnaast zijn er aanvullende voorwaarden gesteld zoals:

- de verplichting van aandeelhouders van GBE Aqua om dividenden of andere opbrengsten uit hun Zeeuwse Energie Houdstermaatschappij N.V. (ZEH) aandelen aan te wenden voor agiostorting in GBE Aqua, zodat de door de bank verstrekte leningen conform overeengekomen aflossingsschema kan worden afgelost.
- voorafgaande toestemming van de bank voor het doen van dividenduitkeringen door GBE Aqua aan haar aandeelhouders.

Er zijn geen financiële convenanten van toepassing.

De aflossingsverplichting verschuldigd binnen één jaar is opgenomen onder de kortlopende schulden.

4.9 Kortlopende schulden

Deze post is als volgt te specificeren:

	31 december 2023	31 december 2022
Aflossingsverplichting	45.000.000	75.000.000
Banken	5.754.911	31.478.470
Vennootschapsbelasting	0	218.860
Overlopende passiva	21.422	8.500
Totaal	50.776.333	106.705.830

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan één jaar. In de kortlopende schulden is begrepen de in de aankomende 12 maanden aflossingsverplichtingen van de van de BNG bank ontvangen leningen van respectievelijk € 31,5 en € 13,5 miljoen.

De vennootschap beschikt over een bankkredietfaciliteit van in totaal € 50,0 miljoen met een looptijd tot en met 31 juli 2027. De rente wordt berekend op basis van 1-maands Euribor vermeerderd met een opslag van 0,11%.

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het 2023 waren 0 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband.

5 Gebeurtenissen na balansdatum

De vennootschap heeft het recht om jaarlijks één of meerdere kapitaalstortingen op te vragen van haar aandeelhouders totdat de financiering van BNG bank volledig is afgelost. Op basis van een voorgenomen dividenduitkering van ZEH aan de aandeelhouders van GBE Aqua in de 1^e helft van 2024 zal dit de vennootschap mogelijk in staat stellen de financiering vervroegd per 31 juli 2024 volledig af te lossen. Vervroegde aflossing zal naar verwachting resulteren in een éénmalige bate ten gunste van het resultaat 2024 als gevolg van de marktrenteontwikkeling gedurende de looptijd van de financieringsovereenkomst.

Rotterdam, 17 april 2024
GBE Aqua B.V.

B.A.M. van der Kamp
Statutair directeur

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire bepaling omtrent winst en uitkering

In artikel 19 van de statuten van GBE Aqua is het volgende bepaald:

- 19.1 - De winst die in een boekjaar is behaald, staat ter beschikking van de algemene vergadering.
- 19.2 - Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 19.3 - De algemene vergadering kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen en/of tot uitkeringen ten laste van een reserve van de vennootschap.
- 19.4 - Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders van GBE Aqua B.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2023

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2023 van GBE Aqua B.V. te Rotterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van GBE Aqua B.V. op 31 december 2023 en van het resultaat over 2023 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De balans per 31 december 2023.
2. De winst-en-verliesrekening over 2023.
3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van GBE Aqua B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de Jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel en onze bevindingen moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controle-aanpak frauderisico's

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de entiteit en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het directie inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort, alsmede de uitkomsten daarvan.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de gedragscode, klokkenluidersregeling en de incidentenregistratie. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en omkoping en corruptie in nauwe samenwerking met onze forensische specialisten. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

- Het in de controlestandaarden veronderstelde risico met betrekking tot het doorbreken van interne beheersingsmaatregelen door het management, inclusief of er indicaties zijn voor tendentie bij het management van de entiteit die mogelijk een risico vormt op een afwijking van materieel belang die het gevolg is van fraude.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die een aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van de directie en management. Wij hebben tevens aanvullende gegevensgerichte werkzaamheden uitgevoerd, waaronder het toetsen van journaalboekingen met behulp van data-analyse, het beoordelen van schattingen op tendenties (inclusief een retrospectieve beoordeling van significante schattingen uit het vorige boekjaar) en de onderbouwing van de tijdens het opstellen van de financiële overzichten aangebrachte aanpassingen.

Hieruit volgden geen signalen van fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

Controle-aanpak naleving van wet- en regelgeving

Wij hebben een algemeen inzicht verworven in het wet- en regelgevingskader dat van toepassing is op de entiteit door inlichtingen in te winnen bij de directie en uw administrateur en het lezen van notulen en het raadplegen van branche-informatie.

Voor zover materieel voor de gerelateerde financiële overzichten, hebben wij op basis van onze risicoanalyse, en rekening houdende met dat het effect van niet-naleving van wet- en regelgeving aanzienlijk varieert, de volgende wet- en regelgeving overwogen: naleving van het (vennootschaps)belastingrecht en regelgeving voor financiële verslaggeving, de vereisten in het kader van Titel 9 van Boek 2 BW aangemerkt als wet- en regelgeving met een directe invloed op de financiële overzichten.

Wij hebben voldoende en geschikte controle-informatie verkregen omtrent het naleven van de bepalingen van die wet- en regelgeving die gewoonlijk wordt geacht van directe invloed te zijn op de financiële overzichten.

Daarnaast is GBE Aqua B.V. onderworpen aan overige wet- en regelgeving waarvan de gevolgen van niet naleving een van materieel belang zijnde invloed kunnen hebben op de financiële overzichten, bijvoorbeeld ten gevolge van boetes of rechtszaken.

Gezien de aard van de activiteiten van GBE Aqua B.V. en de complexiteit van Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme en de Algemene Verordening Gegevensbescherming bestaat het risico dat niet wordt voldaan aan de vereisten van deze wet- en regelgeving.

Ten aanzien van deze wet- en regelgeving die geen direct effect hebben op de vaststelling van de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening, zijn onze werkzaamheden beperkter. Naleving van wet- en regelgeving kan van fundamenteel belang zijn voor de operationele aspecten van een entiteit, voor de mogelijkheid van een entiteit om haar activiteiten voort te zetten, dan wel voor het voorkomen van sancties van materieel belang (bijv. het naleven van de voorwaarden van een vergunning voor het uitvoeren van een activiteit, of het naleven van regelgeving betreffende het milieu); niet-naleving van dergelijke wet- en regelgeving kan daarom van materieel belang zijnde invloed hebben op de financiële overzichten. Onze verantwoordelijkheid is beperkt tot het uitvoeren van gespecificeerde controlewerkzaamheden ter bevordering van het identificeren van niet-naleving van wet- en regelgeving die een invloed van materieel belang kan hebben op de financiële overzichten. Onze werkzaamheden ter bevordering van het identificeren van gevallen van niet-naleving van overige wet- en regelgeving die een invloed van materieel belang kan hebben op de financiële overzichten, zijn beperkt tot (i) het management en, in voorkomend geval, de met governance belaste personen vragen of de entiteit dergelijke wet- en regelgeving naleeft; (ii) de eventuele correspondentie met de desbetreffende vergunningverlenende of regelgevende of toezichthoudende instanties inspecteren.

Uiteraard zijn wij gedurende de controle alert op indicaties van (vermoedens) van niet-naleving van wet- en regelgeving.

Ten slotte hebben wij een schriftelijke bevestiging verkregen dat alle bekende gevallen van niet-naleving of vermoede niet-naleving van wet- en regelgeving, ons ter kennis zijn gebracht.

Controle-aanpak continuïteit

De directie heeft de jaarrekening opgemaakt uitgaande van de continuïteit van het geheel van de werkzaamheden voor de periode van twaalf maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening. Onze werkzaamheden om de continuïteitsbeoordeling van de directie te evalueren omvatten onder andere:

- Overwegen of de continuïteitsbeoordeling van de directie alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van onze controle kennis hebben verkregen door het overwegen van financiële, operationele en andere omstandigheden en het bevragen van de directie over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten. Wij hebben hierbij onder andere aandacht besteed aan het werkkapitaal en de financierings- en solvabiliteitspositie van de entiteit;
- Nagaan of de directie gebeurtenissen of omstandigheden heeft geïdentificeerd die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven (hierna: continuïteitsrisico's);
- Evalueren van de tussentijdse cijfers en vaststellen of hieruit indicaties blijken dat de continuïteit niet kan worden gehandhaafd;
- Inwinnen van inlichtingen bij de directie over de kennis van continuïteitsrisico's na de periode van de door de directie verrichte continuïteitsbeoordeling.

Onze controlewerkzaamheden hebben geen informatie opgeleverd die strijdig is met de veronderstellingen en aannames van de directie over de gehanteerde continuïteitsveronderstelling.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Het jaarverslag omvat andere informatie, naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

De andere informatie bestaat uit:

- Het verslag van de directie.
- Overige gegevens; en.
- De bijlage

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

- Met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- Alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het verslag van de directie en de overige gegevens.

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, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie 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.

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 er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.
- Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de directie onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Rotterdam, 17 april 2024

Was getekend:

RA