

Jaarrekening 2017



Inhoud

Directieverslag	2
Jaarrekening	10
-Balans per 31 december 2017	11
-Winst-en-verliesrekening 2017	12
-Algemene toelichting	13
-Toelichting op de balans	19
-Toelichting op de winst-en-verliesrekening	25
Overige gegevens	30
-Statutaire regeling inzake de winstbestemming	31
-Gebeurtenissen na balansdatum	31
-Controleverklaring	32

Directieverslag

1 Directieverslag

Via dit directieverslag bij de Jaarrekening 2017 van de Westerschelde Ferry B.V. (WSF) wil ik u informeren over de belangrijkste ontwikkelingen die zich in het verslagjaar 2017 hebben voorgedaan.

Op hoofdlijnen kenmerkt het jaar 2017 door:

- De laatste fase van de verzelfstandiging van de WSF (ontkoppeling van voormalige concessiehouder)
- Vervolgstappen in de borging en optimalisering van de bedrijfsvoering
- Concretisering eerste stappen in de uitwerking van de Toekomstverkenning Fiets Voetveer¹
- oriëntatie op de strategische ontwikkeling van de WSF
- optimalisatie van de samenwerking met Movenience BV (Movenience) op het gebied van Finance, HR en Klantenservice

Zoals gepland zijn, als onderdeel van de ontkoppeling van systemen van Transdev/ Connexion (Connexion), de basisvoorzieningen van de nieuwe ICT-omgeving gerealiseerd. Naast de kantoorautomatisering, camerasystemen, planningsysteem e.a. is de glasvezelbekabeling (terminals Vlissingen en Breskens) tijdig en goed functionerend opgeleverd.

Na het testen van het planningsysteem is de aansluiting er van op de salarisadministratie doorgevoerd. Tenslotte heeft de omzetting/ vernieuwing van de kassasystemen (incl. aansluitingen op poortjes etc.) plaats gevonden.

Voor de gehele ICT-omgeving geldt een hoge mate van digitale veiligheid waarvoor externe monitoring plaats vindt.

In het verlengde van de ontkoppeling van Connexion is een voorstel met betrekking tot de betaalvoorziening OV-Chip aan de Aandeelhouder gedaan. Zoals in de Jaarrekening 2016 is aangegeven geldt daarbij als vertrekpunt het feit dat Connexion heeft aangegeven dat samenwerking op het gebied met OV-Chip niet zal worden gecontinueerd en eindigt per 1 april 2018².

Na ontvangst van de schriftelijke bevestiging van de Aandeelhouder om OV-Chip te vervangen door het systeem van Movenience (28 juni 2017) is een projectgroep, bestaande uit vertegenwoordigers van WSF en Movenience, gestart met de voorbereidingen en realisatie van het beoogde systeem. Het project is volgens planning verlopen en voorziet in de oplevering van het systeem per 1 januari 2018 waarna het systeem een testperiode tot 1 april 2018 zal doorlopen. Het nieuwe systeem zal functioneren onder de naam b-tag. Daarbij is gekozen voor eenzelfde kaartstelsel als OV-Chip (creditcard-model). Het contract met Movenience BV is op 23 september ondertekend.

Naast de communicatie en de technisch-inhoudelijke aspecten van dit project, kent het project (uiteraard) ook een belangrijke financiële component. Het betreft de zgn. SOV-gelden (jaarlijks ca. € 80.000) die als vergoeding voor het 'gratis reizen' door studenten met OV-Chip aan de WSF wordt uitgekeerd.

Met het vervangen van OV-Chip door de b-tag is het van belang om deze financiële vergoeding doorgang te laten vinden. Gelet op de complexiteit van de landelijke verdelingssystematiek is er voor gekozen om hiervoor een adviseur in te schakelen. Hoewel de adviseringskosten niet in het project voorzien waren is er, gelet op de hoogte van de jaarlijkse vergoeding, voor gekozen om hiervoor externe expertise in te zetten.

Mede in verband met de ontkoppeling van Connexion is een aantal procedures en processen binnen de bedrijfsvoering geoptimaliseerd.

Zo is (in samenwerking met Movenience) het proces voor levering van producten en diensten vergaand geoptimaliseerd. Daarbij is het gehele proces van offerte tot en met levering volledig herleidbaar en controleerbaar.

¹ Toekomstverkenning Fiets Voetveer, vastgesteld door Provinciale Staten van Zeeland op 4 november 2016

² met het oog op geleidelijke en klantvriendelijke overgang naar b-tag met 1 maand verlengd tot 1 mei 2018

Datzelfde geldt voor de 'rondrekening' van de brandstof voor de schepen. Het proces is nu zodanig ingericht dat de levering, de afname/ het gebruik en de kosten van de brandstof volledig inzichtelijk, verklaarbaar en herleidbaar zijn.

Tenslotte is een belangrijke stap gezet in de zgn. kasprocedure. Omdat de tot dan toe in gebruik zijnde kasprocedure onvoldoende borging bood om misbruik van kasgeld uit te sluiten is een nieuwe procedure in gebruik genomen. Bij de toepassing van de nieuwe kasprocedure is tevens de vervanging van de bestaande kluisystemen door moderne systemen voorzien (terminals Vlissingen en Breskens).

Op strategisch niveau is advies met betrekking tot de voortzetting van de veerverbinding voor de langere termijn aan de aandeelhouder uitgebracht. Het advies richt zich op een gestructureerde en verantwoorde migratie van de bestaande organisatie (afvaarten, formatie, opleidingen, nieuwe personeel) naar de in de Toekomstverkenning geformuleerde situatie met één schip en een uurdienst.

In het verlengde van de besluitvorming over de vervanging van OV-chip door de b-tag is in 2017, op verzoek van de aandeelhouder, in overleg met Movenience, Impuls Zeeland en VVV Zeeland, in beeld gebracht of de ZeelandPas meerwaarde heeft voor het genereren van opbrengsten uit overtochten (met name toeristen). Omdat de gepresenteerde businesscase hier onvoldoende inzicht en (financiële) zekerheid in bood is voorgesteld dat VVV Zeeland en Impuls Zeeland een pilot definiëren waarin meerdere (recreatie)partners en vervoerders (Connexion) zijn betrokken. Het voorstel voor verdere uitwerking zal in 2018 besproken worden.

In 2017 heeft de voorbereiding van het onderhoud aan de schepen plaats gevonden. Het betreft de voorbereiding van het onderhoud aan de Prins Willem-Alexander in januari 2018 (onder meer vervanging generator en hoofdmotor) en de voorbereiding van de dokperiodes van beide schepen (voor algemeen onderhoud). In de dokperiode van 2018 is tevens de zgn. "class renewal" gepland. Deze is regulier voorzien in 2019 zodat het 'meenemen' in 2018 een dokperiode in 2019 voorkomt (gunstig voor inzetbaarheid schepen en kosten voor dokking).

1.1 Algemene informatie

1.1.1 Doelstelling

De doelstelling van de vennootschap is in opdracht van de Provincie Zeeland een fietsvoetveer verbinding over de Westerschelde – met bijbehorende werken- tussen Vlissingen en Breskens vice versa in stand te houden en te exploiteren. Hiertoe heeft de Provincie Zeeland de concessie gegund aan de vennootschap en beide Swath schepen ter beschikking gesteld om deze verbinding dagelijks door middel van afvaarten te bewerkstelligen.

De vennootschap is opgericht op 19 november 2014 waarna de exploitatie van de concessie per 1 januari 2015 is gestart. De vennootschap is een 100% deelneming van de provincie Zeeland die tevens de concessieverlener is (zie ook onder 1.5 Toekomstige Ontwikkelingen).

Het beleid van de onderneming is onder andere gericht op optimale dienstverlening, milieu en veiligheid. De veerverbinding maakt onderdeel uit van het openbaar vervoer in Zeeland. Voor onze reizigers is het belangrijk de zekerheid te hebben dat hun reis zonder problemen en/of vertragingen kan worden gemaakt. De inzet van de WSF richt zich op een zo hoog mogelijke beschikbaarheid van de schepen en daarmee een minimale uitval van afvaarten. Om dat te bereiken wordt zo veel als mogelijk preventief onderhoud uitgevoerd.

Door het aanbieden van een snelle en veilige veerverbinding kan optimaal worden aangesloten op het openbaar vervoer.

1.2 Financiële informatie

Het boekjaar 2017 is met een negatief resultaat van € 338.505 afgesloten. Dit resultaat wordt onder meer veroorzaakt door de lagere vervoersaantallen die op hun beurt voornamelijk veroorzaakt worden door de minder gunstige weersomstandigheden gedurende de vakantieperiodes. In 2017 heeft de WSF 589.926 reizigers mogen vervoeren (2016: 600.314).

Daarmee lijkt de dalende trend enigszins te stabiliseren.

Verder wordt het negatieve resultaat op hoofdlijnen veroorzaakt door:

- Hogere salariskosten als voorzien. De in het Jaarplan 2017 opgenomen raming voor de personeelslasten is gebaseerd op de in 2016 aangeleverde en te laag ingeschatte cijfers voor de begroting 2017.
- lager passagiersaantal dan voorzien (589.926 passagiers over heel 2017 i.p.v. voorzien aantal van 622.500) en daarmee verminderde opbrengsten
- lagere exploitatievergoeding dan voorzien in Jaarplan 2017

Positieve bedrijfsresultaten zijn te melden ten aanzien van:

- beschikbaarheid schepen (geen (on)voorzien uitval)
- positief resultaat t.a.v. 'overige bedrijfskosten', onder meer a.g.v. beperking kosten schepen.

Binnen de operationele kosten zijn enkele bijzonderheden te vermelden. Helaas heeft begin dit jaar een beperkte schadevaring plaats gevonden. Om onnodige schadevaringen te voorkomen is een proces in gang gezet om schadevaringen met de bemanning te evalueren om vervolgens preventieve afspraken te maken.

Ook is een schade aan de schroefas seal van de Prins Willem-Alexander vastgesteld (olielekkage). Omdat de schade gerelateerd kan worden aan de lifecycle van het betreffende onderdeel is structurele vervanging op de schepen voorzien (dokperiode 2018).

Tevens is de versteviging van de fundering van de hoofdmotor van de Prins Willem-Alexander aangebracht. Het betreft de verbetering aan de basisconstructie die in ontwerp en bij de bouw van het schip onvoldoende is onderkend (met overmatige trillingen als gevolg).

De relatief lage brandstofprijzen in combinatie met een aangepaste vaarsnelheid hebben een positieve bijdrage geleverd aan de ontwikkeling van het resultaat.

De Jaarrekening 2017 maakt duidelijk wat de financiële gevolgen zijn van de exploitatie van de veerverbinding. Naast de bevindingen zoals die in de 100-dagen rapportage zijn opgenomen maakt dat ook duidelijk welke acties en prioriteiten er het komend jaar uitgevoerd resp. gesteld moeten worden.

Dit heeft een vertaling gekregen in het Jaarplan 2018 met daarin ook een financiële doorkijk tot en met het jaar 2023.

De begroting zoals deze is opgesteld voor het Jaarplan 2018 laat een begrotingstekort voor 2018 zien. Het begrotingstekort het gevolg van:

- De voorziene kosten voor groot onderhoud aan de schepen. Het betreft kosten van die onontkoombaar zijn;
- De negatieve indexering van de exploitatievergoeding (conform afspraken die voortvloeien uit de lopende concessieovereenkomst). Naast de begroting 2018 biedt de meerjarenraming een beeld van de reëel te verwachten vervangingsinvesteringen en de daarmee samenhangende exploitatiekosten van het fietsvoetveer;
- Een onjuiste cijferopstelling van de daadwerkelijke personele formatie in het jaarplan 2017 (i.c. de formatie is lager dan de daadwerkelijke situatie in 2017).

Met het oog hierop is overleg met aandeelhouder gestart om tot sluitende begroting te komen.

1.2.1 Vrijstelling vennootschapsbelasting

In oktober 2016 is er overleg gevoerd met de Belastingdienst over de belastingplicht en vrijstellingen voor de vennootschapsbelasting ten aanzien van de WSF. De belastingdienst is tot de conclusie gekomen dat de WSF is aan te merken als een privaatrechtelijk overheidslichaam omdat de aandelen volledig in handen zijn van de Provincie Zeeland. Om die reden wordt de WSF met ingang van 1 januari 2016 in beginsel integraal vennootschapsbelastingplichtig. En is de objectvrijstelling voor dienstverleningsovereenkomsten van toepassing.

1.3 Niet-financiële informatie

1.3.1 Milieuaangelegenheden

Het beleid van WSF is erop gericht dat de uitvoering van haar activiteiten gebeurt op een voor iedereen veilige, milieuvriendelijke en maatschappelijk verantwoorde manier. Veiligheid en milieubescherming hebben hoge prioriteit. Directie en medewerkers geven door actieve betrokkenheid in samenwerking uitvoering aan dit beleid. Hierbij is preventie de directe verantwoordelijkheid van zowel iedereen persoonlijk als van ons allen gezamenlijk. In 2017 hebben zich geen incidenten voorgedaan op het gebied van veiligheid en milieu.

In het najaar heeft een Evacuatieoefening plaats gevonden (tweejaarlijks). Deze oefening had tot doel om de onderlinge communicatielijnen tussen betrokken instanties (samenwerking/ alarmering en oefening eigen procedures cf. International Safety Management) en de concrete ontschepping op volle zee te testen. De oefening is succesvol verlopen. Hoewel de oefening nog geëvalueerd wordt is al duidelijk dat diverse verbeterpunten mogelijk zijn.

1.3.2 Personeelsaangelegenheden

In de organisatie zijn 36,7 fte's werkzaam (2016: 36,9 fte). In de zomermaanden vindt een uitbreiding plaats van het aantal werkzame fte's vanwege de uitbreiding van de dienstregeling en daarvoor benodigde formatie. Het ziekteverzuim is op jaarbasis 10,7% (2016: 10,9) en is daarmee nog steeds als hoog aan te merken.

Voor een belangrijk deel betreft het langdurig ziekteverzuim. Om zo optimaal als mogelijk sturing te krijgen op het verloop van het ziekteverzuim zijn inmiddels afspraken gemaakt. Daarbij staat de optimale afstemming en samenwerking tussen WSF, de HRM-verantwoordelijke bij Movenience en de Bedrijfsarts (ArboNed) centraal.

Om de continuïteit van de operationele dienstverlening tijdens dit migratieproces te kunnen blijven borgen is het noodzakelijk om tijdig te investeren in nieuw personeel. Om het natuurlijk personeelsverloop op te vangen is in 2017 geïnvesteerd in het opleidingstraject voor een stuurman en een machinist.

Voorafgaand aan de besluitvorming rond de opleidingstrajecten is een psychologisch onderzoek uitgevoerd (standaardprocedure voor de betreffende functies).

Zoals in het Jaarverslag 2016 is gemeld is het proces voor functiewaardering opnieuw ter hand genomen. Om het proces zorgvuldig te doorlopen is bij het opstellen van de *functiebeschrijvingen* een extra consultatieronde toegepast. Een vertegenwoordiging van de OR was daarbij (op eigen verzoek) betrokken. Door de extra consultatieronde heeft het proces weliswaar enige vertraging opgelopen maar de afstemming van de functiebeschrijvingen met het personeel is daardoor optimaal gewaarborgd. De afronding van het proces middels de *functiewaarderingen* is in het 1^e kwartaal van 2018 voorzien.

In oktober is een nieuwe OR geïnstalleerd (bestaande uit 3 leden). In overleg met de nieuwe OR zijn afspraken worden gemaakt t.a.v. vergaderfrequentie, opleidingen OR-leden, vergoedingen etc. ('afspraken met bestuurder').

De vakbond FNV heeft in december de lopende CAO opgezegd (looptijd tot 1 april 2018). De voorbereidingen voor de CAO onderhandeling zullen in het eerste kwartaal van 2018 worden opgepakt.

1.3.3 Klanttevredenheid

Het CROW voert jaarlijks een onderzoek uit naar de waardering van het Openbaar Vervoer (OV) in Nederland. Binnen Zeeland zijn twee zaken onderzocht: waardering voor het Fietsvoetveer/ de Westerscheldeferry B.V. en waardering voor OV voor heel Zeeland.

Uit het onderzoek blijkt dat de Westerschelde Ferry B.V. prima heeft gescoord (landelijk de 3^e plaats)! Voor de Westerschelde Ferry B.V. was het algemeen oordeel een 8,1 en dat is weer hoger dan in de voorgaande jaren. Het geluid, de frequentie van varen en de prijs scoren met een zes minder.

In het verlengde hiervan blijkt dat de veerverbinding een laag uitvalspercentage van slechts 1,6% kende.

1.4 Financiële instrumenten

De vennootschap heeft geen actief beleid om te speculeren met afgeleide financiële instrumenten zoals renteswaps. Gedurende het boekjaar heeft de vennootschap een deel van het volume brandstof tegen een vooraf vastgestelde prijs ingekocht.

1.5 Toekomstige ontwikkelingen

1.5.1 Investerings/ Financiering

Op 4 november 2016 hebben Provinciale Staten van Zeeland een besluit genomen ten aanzien van de Toekomstverkenning Fiets Voetveer³.

Als eerste concrete stap in de overgang naar de uurdienst is een dienstregeling aan de aandeelhouder aangeboden waarin een aantal vaarten zou komen te vervallen.

Als gevolg van de reacties van reizigers en stakeholders is door de aandeelhouder besloten om de in 2017 uitgevoerde dienstregeling aan te houden tot uiterlijk 1 juli 2018. Per die datum zal alsnog de dienstregeling zoals die voor heel 2018 was voorzien worden aangehouden.

Op deze dienstregeling is ook het personeelsbestand afgestemd en dat zal, afhankelijk van nieuwe stappen in de overgang naar de uurdienst, jaarlijks herijkt moeten worden.

In lijn met het voorstel aan de aandeelhouder is voor 2018 onderzoek naar de toekomstige exploitatiewijze van de veerverbinding voorgesteld. Een marktanalyse kan daarin duidelijkheid bieden ten aanzien van de kosten, kwaliteit en haalbaarheid.

De uitkomsten van dit onderzoek zijn richtinggevend voor de wijze waarop de bedrijfsvoering van de WSF voor de komende jaren zal moeten worden ingericht.

Met het oog op het borgen van de optimale bedrijfsvoering blijft het van belang om, parallel aan deze ontwikkeling, zowel in materiële als in personele zin te blijven investeren.

Daarnaast zijn de schepen en aanlandingsvoorzieningen eigendom van de Provincie en worden significante investeringen, mits aanwezig, opgenomen binnen het budget van de provincie Zeeland.

Eind 2018 eindigt de lopende concessie voor de veerverbinding. Met betrekking tot de continuïteit heeft de aandeelhouder het volgende aangegeven:

“Ten behoeve van de continuïteit van de exploitatie van het fietsvoetveer berichten wij u het volgende. Provinciale Staten heeft bij de vaststelling van de Toekomstverkenning Fietsvoetveer besloten dat in ieder geval tot het moment dat de vervangingsinvestering, de exploitatie van het fietsvoetveer via de Westerschelde Ferry BV wordt voortgezet. Hierbij bevestigen wij dat wij zullen handelen conform het door Provinciale Staten genomen besluit, en daarmee de Westerschelde Ferry BV zullen verzoeken de exploitatie voor ons uit te voeren.

De huidige concessieovereenkomst loopt per 31-12-2018 af, hetgeen inhoudt dat er uiterlijk per die datum een nieuwe overeenkomst afgesloten wordt tussen de Provincie Zeeland en de Westerschelde Ferry BV.”

1.5.2 Personeel

Zoals onder 1.3.2. is aangegeven zijn de functiebeschrijvingen vastgesteld.

De afronding van het proces middels de *functiewaarderingen* is in het 1^e kwartaal van 2018 voorzien.

Ten aanzien van de personeelsontwikkeling zijn op korte termijn geen grote veranderingen te verwachten. Desondanks zal er de komende jaren veel aandacht gegeven moeten worden aan de carrière gerichte opleidingen en de instroom van nieuwe medewerkers. Voor een belangrijk deel is dit het gevolg van het feit

³ *“Op basis van de toekomstverkenning fietsvoetveer stellen wij voor om de keuze te maken voor het toepassen van de tweetrapsraket scenario 1b vanaf 2019 overgaand in scenario 2b vanaf een nog te bepalen moment (nu gezet op 2024). Dit wordt verder uitgewerkt in een businesscase. Met name het moment van de vervangingsinvestering is een belangrijke keuze. Hierbij moet o.a. rekening gehouden worden met het moment van verkoop van het SWATH-schip en het natuurlijk verloop bij het personeel.”*

dat de WSF beperkte financiële en personele capaciteit heeft om alle taken goed uit te voeren en er nagenoeg geen (formatieve) flexibele rand is om onvoorziene gebeurtenissen/ verzuim op te vangen.

Verder laat het natuurlijk verloop van het personeelsbestand zien dat de komende jaren een substantieel deel van de organisatie af zal vloeien. Met het oog op de Toekomstverkenning ligt het voor de hand om *nu al* rekening te houden met toekomstbestendig personeelsbeleid. Zoals eerder is aangegeven is het daarbij van belang dat het bestand formatief is toegesneden op de nieuwe bedrijfssituatie (aangepaste dienstregeling) en dat de organisatie kwalitatief (tijdig) beschikt over de juiste medewerkers (opleidingen, competenties).

1.5.3 Prognose

De financiële prognose voor de komende jaren laat in de basis zien dat extra financiële middelen voor de exploitatie noodzakelijk zijn. Dit beeld was reeds voorzien bij de oprichting van de BV in 2014 waarbij een inschatting van een jaarlijks tekort van € 300.000 was voorzien.

Naar verwachting zal het financiële resultaat van de WSF gemiddeld genomen dat beeld bevestigen.

Daarbij is van belang dat de vervoersopbrengsten (en dus het aantal reizigers) een min of meer gelijkblijvende lijn vertoont (geringe afname vervoersaantallen).

Verder is het al dan niet blijvend verkrijgen van de vergoeding voor het studentenreisrecht (jaarlijks ca. € 80.000) daarop van invloed.

Vlissingen, 23 mei 2018

W.J. Lenselink, directeur

Jaarrekening

Balans per 31 december 2017

(na resultaatbestemming)

Activa		31-12-2017		31-12-2016	
	Ref.	€	€	€	€
Vaste activa					
Materiele vaste activa	6.		334.721		157.763
Vlottende activa					
Vorraden	7.	19.461		21.475	
Vorderingen en overlopende activa	8.	183.943		163.617	
Liquide middelen	9.	151.562		286.584	
			354.966		471.676
			689.687		629.439

Passiva		31-12-2017		31-12-2016	
	Ref.	€	€	€	€
Eigen vermogen					
Geplaatst kapitaal	10.	1		1	
Overige reserves	11.	-37.944		45.348	
Resultaat lopend boekjaar		-338.505		-83.292	
			-376.448		-37.943
Voorzieningen	12.		74.186		83.324
Kortlopende schulden	13.		991.949		584.058
			689.687		629.439

Winst-en-verliesrekening 2017

	Ref.	2017		2016	
		€	€	€	€
Netto-omzet	14.	1.542.377		1.548.135	
Exploitatiebijdrage Provincie ZLD		2.840.737		2.874.252	
Overige bedrijfsopbrengsten	15.	2.203.563		2.230.902	
Totaal bedrijfsopbrengsten			6.586.677		6.653.289
Salarissen, pensioenen en sociale lasten	16.	2.516.951		2.215.392	
Afschrijvingen	17.	70.277		37.859	
Overige bedrijfskosten	18.	4.336.358		4.482.108	
Totaal bedrijfslasten			6.923.586		6.735.359
Bedrijfsresultaat			-336.909		-82.070
Saldo financiële baten en lasten	19.		-1.596		-1.222
Resultaat voor belastingen			-338.505		-83.292
Belastingen			-		-
Resultaat na belastingen			-338.505		-83.292

Algemene toelichting

2. Algemene toelichting

2.1 Activiteiten

Westerschelde Ferry B.V. is opgericht op 19 november 2014. De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel Zuidwest-Nederland onder nummer 61547336.

De activiteiten van de Westerschelde Ferry B.V. bestaan voornamelijk uit:

Het in stand houden en exploiteren van een fiets-voet-veerverbinding over de Westerschelde -met bijbehorende werken- tussen Vlissingen en Breskens v.v., inclusief het noodzakelijk alternatief busvervoer tussen Vlissingen en Breskens v.v.

2.2 Continuïteit

De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap. De vennootschap heeft per 31 december 2017 een negatief eigen vermogen van € 376.448 welke geen invloed heeft op de continuïteit van de vennootschap gezien de looptijd en bijdragen vanuit de concessie tot en met 2018. De aandeelhouder heeft in april 2018 een agiostorting verricht van € 933.000 en de intentie uitgesproken om tot het moment van vervangingsinvestering de exploitatie van het fietsvoetveer via Westerschelde Ferry B.V. voort te zetten. Op basis van deze ontwikkelingen is de continuïteitsveronderstelling voldoende gewaarborgd.

2.3 Vestigingsadres

Westerschelde Ferry B.V. is feitelijk gevestigd op Postbus 6001, 4330 LA te Middelburg.

2.4 Stelselwijzigingen

In dit boekjaar hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan.

2.4 Schattingswijzigingen

In dit boekjaar hebben zich geen schattingswijzigingen voorgedaan.

2.5 Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Westerschelde Ferry 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.

3. Algemene grondslagen en grondslagen voor waardering van activa en passiva

3.1 Algemeen

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

Activa en passiva 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.

3.2 Functionele valuta

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

3.3 Transacties, vorderingen en schulden

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

3.4 Bijzondere posten

Bijzondere posten zijn baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de vergelijkbaarheid apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post.

3.5 Hedge-accounting

Voor de prijs van de brandstof voor de schepen is voor 2017 een hedge-contract afgesloten met Zeeland Bunkering.

3.6 Materiële vaste activa

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

3.7 Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere netto-opbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden.

3.8 Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

3.9 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

3.10 Voorzieningen

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Wanneer het de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

3.11 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. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

4.1 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.

4.2 Opbrengstverantwoording

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de geleverde diensten zijn verricht, gebaseerd op de tot aan dat moment in het kader van de dienstverlening gemaakte kosten in verhouding tot de geschatte kosten van de totaal te verrichten dienstverlening.

4.3 Overige bedrijfsopbrengsten

Overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit de diverse huurbijdragen van de Provincie Zeeland, de doorbelastingen aan de Provincie Zeeland in verband met boten uit de vaart, omzet bijzondere activiteiten en reclame opbrengsten.

4.4 Kosten

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

4.5 Personeelsbeloningen

4.5.1 Periodiek betaalbare beloningen

De aan het personeel verschuldigde beloningen worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

4.5.2 Pensioenen

Westerschelde Ferry B.V. heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord. De Westerschelde Ferry B.V. is vrijwillig aangesloten bij het ABP. De ABP pensioenregeling betreft een midden loonregeling.

De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

4.6 Afschrijvingen op materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden vanaf het moment dat het actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik afgeschreven over de geschatte economische levensduur / verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

4.7 Overheids subsidies

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in de winst-en-verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen.

4.8 Belastingen

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. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

In oktober 2016 is er overleg gevoerd met de Belastingdienst over de belastingplicht en vrijstellingen voor de vennootschapsbelasting ten aanzien van de Westerschelde Ferry B.V. De belastingdienst is tot de conclusie gekomen dat de Westerschelde Ferry B.V. is aan te merken als een privaatrechtelijk overheidslichaam omdat de aandelen volledig in handen zijn van de Provincie Zeeland. Om die reden wordt de Westerschelde Ferry B.V. met ingang van 1 januari 2016 in beginsel integraal vennootschapsbelastingplichtig. En is de objectvrijstelling voor dienstverleningsovereenkomsten van toepassing.

4.9 Financiële baten en lasten

4.9.1 Rentebaten en rentelasten

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

Toelichting op balans

6. Materiele vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

	Schepen	Terminals	Inventaris	Transport	ICT	Activa in uitvoering	Totaal
Stand per 1 januari 2017							
Verkrijgingsprijs	57.945	113.488	17.627	25.275	6.960	-	221.295
Cumm. afschrijvingen en waardeverm.	-9.067	-45.396	-6.642	-2.427	-	-	-63.532
Boekwaarde	48.878	68.092	10.985	22.848	6.960	-	157.763

Mutaties in boekwaarde							
Investerings	-	-	4.942	-	241.618	675	247.235
Desinvesteringen	-	-	-	-	-	-	-
Afschrijvingen	-11.589	-22.697	-3.741	-5.055	-27.195	-	-70.277
Afschrijvingen desinvesteringen	-	-	-	-	-	-	-
Totaal	-11.589	-22.697	1.201	-5.055	214.423	675	176.958

Stand per 31 december 2017							
Verkrijgingsprijs	57.945	113.488	22.569	25.275	248.578	675	468.530
Cumm.afschrijvingen en waardeverm.	-20.656	-68.093	-10.383	-7.482	-27.195	-	-133.809
Boekwaarde	37.289	45.395	12.186	17.793	221.383	675	334.721

Afschrijvingspercentages	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00
Afschrijvingsperiode	5 jaar	5 jaar	5 jaar	5 jaar	5 jaar	5 jaar

De investeringen bestaan uit:

- Inventaris: aankoop telefoons en horizontale jaloezieën
- ICT: aankoop automatisering t.b.v. nieuw netwerk
- Activa in uitvoering: doorbelaste uren inzake migratie transactieverwerkingsstelsel

7. Voorraden

De voorraden zijn als volgt te specificeren:

	31-12-2017	31-12-2016
Brandstof schepen	11.946	10.548
Brandstof opslagtank wal	7.515	10.689
Anonieme OV chipkaarten	-	238
Totaal	19.461	21.475

8. Vorderingen en overlopende activa

In onderstaande tabel staat een specificatie van de vorderingen:

	31-12-2017	31-12-2016
Handelsdebiteuren	2.391	1.506
Incassodebiteuren	8.638	14.391
Vennootschapsbelasting	7.859	7.990
Omzetbelasting	97.888	104.892
Overige vorderingen	67.167	34.838
Totaal	183.943	163.617

Omzetbelasting

De post omzetbelasting betreft de teruggaaf over het 4^e kwartaal 2017 voor een bedrag van € 97.856 en de te ontvangen suppletie aangifte over 2017 ad € 25.

9. Liquide middelen

Het saldo liquide middelen bestaat uit kas- en banksaldi en is als volgt te specificeren:

9.1 Bank

	31-12-2017	31-12-2016
ING betaalrekening	58.808	7.789
ING spaarrekening	75.686	250.099
Totaal	134.494	257.888

Ultimo 2017 bedraagt het rentepercentage op de ING spaarrekening 0,05% (2016: 0,06%). Het tegoed op de spaarrekening is zonder kosten per direct opvraagbaar.

9.2 Kas

	31-12-2017	31-12-2016
Centrale kas	6.493	6.021
Kas servicemedewerkers	4.811	4.482
Kas betaalautomaat Vlissingen en Breskens	3.794	4.250
Kruisposten pin	1.970	1.603
Kruisposten	-	12.340
Totaal	17.068	28.696

10. Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van Westerschelde Ferry B.V. bedraagt € 1.

	31-12-2017		31-12-2016	
Provincie Zeeland	1	100%	1	100%

Overige reserves

De directie stelt aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor het resultaat over het boekjaar 2017 ten bedrage van € 338.505 geheel ten laste van de overige reserves te brengen.

11. Overige reserves

	2017	2016
Stand per 1 januari	-37.944	45.348
Resultaat na belastingen	-338.505	-83.292
Stand per 31 december	-376.449	-37.944

12. Voorzieningen

De voorziening is als volgt te specificeren:

	31-12-2017	31-12-2016
Jubileumvoorziening	70.776	66.276
Overige voorzieningen	3.410	17.048
Totaal	74.186	83.324

Overige voorzieningen

Het saldo per 31-12-2017 overige voorzieningen bestaat uit de doorbetaling van de pensioenpremie voor het slapende dienstverband van een langdurig zieke werknemer. Dit dienstverband eindigt per 2 april 2018.

13. Kortlopende schulden

Schulden die op korte termijn door derden opeisbaar zijn, zijn als volgt te specificeren:

	31-12-2017	31-12-2016
Handelscrediteuren	191.936	78.561
Loonheffing	68.016	63.880
Pensioenpremies ABP	28.713	23.064
Vooruitontvangen bedragen	202.087	76.000
Overige schulden	501.197	342.553
Totaal	991.949	584.058

13.1 Vooruitontvangen bedragen

De post vooruit ontvangen bedragen bestaat uit het ontvangen voorschot op toekomstige exploitatiebijdrage t.b.v. investering ICT. Dit voorschot wordt in evenredige delen verrekend met de termijnbetalingen van de komende vier jaar (tot en met december 2020).

13.2 Overige schulden

In de overige schulden is een schuld aan de Provincie Zeeland opgenomen voor een bedrag van € 24.896 met een langlopend karakter (> 1 jaar). Dit betreft de waarde van de aanwezige brandstof in de schepen en opslagtank die aan de wal staat. Per 1 januari 2015 is de voorraad 49.792 liter. De brandstof moet aan het einde van de overeenkomst met de Provincie Zeeland aanwezig zijn in de tanks dan wel afgerekend worden. De brandstof is gewaardeerd tegen € 0,50/liter.

Tevens bestaat de post overige schulden nog uit de reservering voor nog te betalen vakantiegeld en verlofreserve voor een bedrag van € 256.847 en de teveel ontvangen exploitatiebijdrage over 2017 van de Provincie Zeeland voor een bedrag van € 33.514.

Een bedrag van € 86.000 is opgenomen voor de financiële consequenties welke voortkomen uit de functiewaarderingen. Het betreffen hier geschatte salariscorrecties die in 2018 uitbetaald gaan worden, maar met terugwerkende kracht gelden vanaf 1 januari 2016.

14. Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

14.1 Concessiebeschikking Fietsvoetveer

De Provincie Zeeland (concessieverlener) heeft in haar vergadering van 16 december 2014 besloten de concessie fietsvoetveer Vlissingen - Breskens v.v. aan de Westerschelde Ferry B.V. (concessiehouder) te verlenen. De concessie is in werking getreden op 1 januari 2015 en eindigt op 31 december 2018.

De concessieverlener verleent de concessiehouder, voor de duur van de concessie conform de aan de concessie verbonden voorwaarden, het recht om met uitsluiting van anderen Openbaar Vervoer te water te verrichten ten behoeve van de verbinding Vlissingen-Breskens v.v.

De jaarlijkse te ontvangen exploitatievergoeding tijdens de concessie bedraagt als volgt:

	€
Niet langer dan 1 jaar	2.840.737
Tussen 1 en 5 jaar	-
Totaal	2.840.737

14.2 Huurovereenkomst terminals en aanlandingsvoorzieningen

De huurovereenkomst voor de terminals en aanlandingsvoorzieningen met de Provincie Zeeland is aangegaan voor de duur van 4 jaar, ingaande op 1 januari 2015 en lopende tot en met 31 december 2018.

14.2.1 Verplichting terminals

	€
Niet langer dan 1 jaar	221.874
Tussen 1 en 5 jaar	-
Totaal	221.874

14.2.2 Verplichting aanlandingsvoorzieningen

	€
Niet langer dan 1 jaar	377.783
Tussen 1 en 5 jaar	-
Totaal	377.783

De huurkosten van de terminals en aanlandingsvoorzieningen worden, conform overeenkomst, volledig gecompenseerd door de Provincie Zeeland.

14.3 Huurovereenkomst (Bare Boat Charter) Prinses Maxima en Prins Willem-Alexander

De looptijd van de Bare Boat charter met Prinses Maxima en Prins Willem-Alexander is tot en met 31 december 2018.

14.3.1 Verplichting Prinses Maxima

	€
Niet langer dan 1 jaar	798.000
Tussen 1 en 5 jaar	-
Totaal	798.000

14.3.2 Verplichting Prins Willem-Alexander

	€
Niet langer dan 1 jaar	798.000
Tussen 1 en 5 jaar	-
Totaal	798.000

De huurkosten van de schepen worden, conform overeenkomst, volledig gecompenseerd door de Provincie Zeeland.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

15. Netto-omzet

De netto-omzet is als volgt te specificeren:

	2017	2016
Opbrengsten kaartverkoop	1.122.103	1.134.402
Opbrengsten abonnement	57.115	48.571
Opbrengsten OV-chip	286.470	288.174
Opbrengsten SOV	76.689	76.988
Totaal	1.542.377	1.548.135

Het aantal vervoerde passagiers en fietsen/brommers is als volgt te specificeren:

	2017	2016
Passagiers	386.482	394.516
Passagiers met (brom)fiets	203.444	205.798
Totaal	589.926	600.314

Het gemiddelde tarief per passagier per overtocht bedraagt:

	2017	2016
Gemiddeld tarief per passagier per overtocht	2,62	2,58

De procentuele verhouding van de kaartverkoop naar soort is als volgt:

	2017	2016
Enkele reis	2,9%	2,7%
Enkele reis met korting	0,6%	0,6%
Enkele reis inclusief fiets/brommer	3,0%	2,9%
Enkele reis inclusief fiets/brommer met korting	0,3%	0,6%
Retour	25,4%	23,9%
Retour met korting	9,3%	8,8%
Retour inclusief fiets/brommes	15,2%	15,2%
Retour inclusief fiets/brommer met korting	4,9%	5,2%
5-retourenkaart	1,7%	1,3%
5-retourenkaart met korting	0,3%	0,3%
5-retourenkaart inclusief fiets/brommer	1,0%	1,0%
5-retourenkaart inclusief fiets/brommer met korting	0,1%	0,2%
OV-chip	34,5%	36,3%
Groepen/reserveringsregeling/overig	0,8%	1,0%
Totaal	100%	100%

16. Overige opbrengsten

De overige opbrengsten zijn als volgt te specificeren:

	2017	2016
Huurbijdrage schepen	1.596.000	1.643.880
Huurbijdrage terminals	221.874	215.411
Huurbijdrage aanlandingsvoorziening	377.783	366.781
Overige opbrengsten	7.906	4.830
Totaal	2.203.563	2.230.902

De huurbijdrage schepen, terminals en aanlandingsvoorzieningen dient als 100% dekking voor de huurkosten (zie 19). In 2016 zijn zowel de opbrengsten van de huurbijdrage schepen al de huurkosten ten onrechte geïndexeerd.

17. Salarissen, pensioenen en sociale lasten

Onderstaand de specificatie van de kosten voor salarissen, pensioenen en sociale lasten:

	2017	2016
Salarissen	1.961.407	1.718.795
Pensioenen	260.199	207.359
Sociale lasten	295.345	289.238
Totaal	2.516.951	2.215.392

De stijging in de salarissen wordt voornamelijk veroorzaakt door de mutatie in de reservering voor nog te betalen verlofreserve en de financiële consequenties welke voortkomen uit de functiewaarderingen. Het betreffen hier geschatte salariscorrecties die in 2018 uitbetaald gaan worden, maar met terugwerkende kracht gelden vanaf 1 januari 2016.

Een onderverdeling naar soort dienstverband is in onderstaande tabel weergegeven:

	2017	2016
Vast dienstverband	41	39
Vast dienstverb. in FTE	34,9	33,3
Tijdelijk dienstverband	6	5
Tijdelijk dienstverb. in FTE	1,9	2,6
Uitzendkrachten	-	1
Uitzendkrachten in FTE	-	1
Totaal	47	45
Totaal in FTE	39,3	36,9

Van het totale personeelsbestand is 83,67% man en 16,33% vrouw.

Het totale ziekteverzuimpercentage in 2017 is in onderstaande tabel weergegeven:

	2017	2016
Ziekteverzuimpercentage	10,7%	10,9%

Van het totale ziekteverzuim is 7,7% als langdurig te kwalificeren (2016: 10,82%).

18. Afschrijvingen

De afschrijvingen zijn als volgt te specificeren:

	2017	2016
Afschrijvingskosten terminals	22.698	22.698
Afschrijvingskosten inventaris	3.740	3.417
Afschrijvingskosten schepen	11.589	9.067
Afschrijvingskosten transportmiddelen	5.055	2.677
Afschrijvingskosten ICT	27.195	-
Totaal	70.277	37.859

19. Overige bedrijfskosten

Onderstaand de specificatie van de overige bedrijfskosten, aangevuld met een nadere toelichting.

	2017	2016
Overige personeelskosten	319.587	309.670
Kosten schepen	2.952.076	3.135.567
Kosten transportmiddelen	2.780	3.782
Huisvestingskosten	667.553	637.185
Automatiseringskosten	180.754	171.560
Kantoorkosten	16.193	13.684
Verkoopkosten	28.971	57.578
Algemene kosten	168.444	153.082
Totaal	4.336.358	4.482.108

19.1 Overige personeelskosten

Vanaf 1 november 2016 wordt de bestuurder ingehuurd van de Provincie Zeeland voor 24 uur per week, de kosten over 2017 bedroegen € 70.384 inclusief reiskosten.

19.2 Kosten schepen

Naast de onderhoudskosten van de schepen zijn hier ook de huurkosten en brandstofkosten opgenomen. De huurkosten van de schepen bedroegen in 2017 € 1.596.000 en worden volledig gecompenseerd door de Provincie Zeeland (zie 16).

19.3 Huisvestingskosten

De huurkosten van de terminals en de aanlandingsvoorzieningen maken onderdeel uit van Huisvestingskosten. Ook deze kosten worden volledig gecompenseerd door de Provincie Zeeland (zie 16).

19.4 Automatiseringskosten

Het gebruik van het OV-chip systeem is in 2017 volledig ingekocht bij Transdev BBA Holding. De ICT dienstverlening is tot 1 mei 2017 ingekocht bij Transdev BBA Holding. Vanaf april 2017 heeft de Westerschelde Ferry zijn eigen netwerk.

19.5 Verkoopkosten

De kosten van de arrangementspartners zijn vanaf 2017 geconsolideerd met de omzet arrangementspartners.

19.6 Algemene kosten

De algemene kosten bestaan voor het grootste gedeelte uit verzekeringskosten.

20. Saldo financiële baten en lasten

	2017	2016
Financiële baten	73	587
Financiële lasten	1.669	1.809
Totaal	1.596	1.222

Overige gegevens

Statutaire regeling inzake de winstbestemming

Artikel 22 van de statuten luidt als volgt:

1. De winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de Vennootschap als die vergadering zal besluiten. Bij de berekening van het winstbedrag dat op elk aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking.
2. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst of reserves slechts uitkeringen doen tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves. Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien zij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. Het bepaalde in artikel 2:216 leden 3 en 4 Burgerlijk Wetboek is van toepassing als de vennootschap na de uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. Bij de berekening van de verdeling van winst of andere uitkeringen tellen de aandelen die de vennootschap houdt niet mede, tenzij op die aandelen een recht van vruchtgebruik of pandrecht rust of van die aandelen certificaten zijn uitgegeven.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. De algemene vergadering kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen en/of tot uitkeringen ten laste van een reserve van de vennootschap.
5. Tenzij de algemene vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
6. De vordering tot uitbetaling van dividend verjaart door verloop van vijf jaren.

Gebeurtenissen na balansdatum

Vorming agioreserve

De Westerschelde Ferry heeft per 31 december 2017 een negatief eigen vermogen van € 376.448. Het verwachte resultaat voor 2018 wordt geraamd op € 655.000 negatief.

Per 6 april 2018 heeft Provinciale Staten goedkeuring verleend om een extra kapitaalinjectie van € 933.000 te doen en dit bedrag middels aan agiostorting beschikbaar te stellen.

Controleverklaring

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de vergadering van aandeelhouders Westerschelde Ferry B.V. te Middelburg.

A. Verklaring jaarrekening 2017

Ons oordeel

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2017 van Westerschelde Ferry B.V., te Middelburg gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Westerschelde Ferry B.V. per 31 december 2017 en van het resultaat over 2017 in overeenstemming met Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen en Titel 9 Boek 2 BW.

Deze jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2017;
2. de winst en verliesrekening over 2017; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Westerschelde Ferry 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:

- de overige gegevens.

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

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

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de besloten vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen en Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) . Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

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

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur 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.

Goes, 7 juni 2018
Schipper Accountants B.V.

was getekend

drs. J.C. Polderman RA