



Financieel verslag over de periode 1 januari tot en met 30 september 2019 / Sluitingsverklaring Tractaatweg B.V.

2019

Projecten: N62 Tractaatweg en N62 Sloeweg fase II

N62-Tunnelroute

Vlot en veilig van
Goes naar Gent
en verder.



Peildatum: 30 september 2019
Kenmerk: TW19000488

Inhoudsopgave

| | |
|--|-----------|
| INHOUDSOPGAVE | 2 |
| 1. PREADVIJES | 3 |
| 2. VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN | 4 |
| 3. VERSLAG VAN DE DIRECTIE | 6 |
| 3.1 ALGEMEEN..... | 6 |
| 3.2 SLOEWEG FASE II..... | 6 |
| 3.3 DOELSTELLING EN MISSIES TRACTAATWEG B.V. | 6 |
| 3.4 HET JAAR 2019..... | 7 |
| 3.5 HET RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR T/M DE LIQUIDATIEDATUM..... | 8 |
| 3.6 RISICOBEBEER EN LIQUIDITEIT VAN DE VENNOOTSCHAP..... | 8 |
| 3.7 RISICOBEBEER, RISICO'S EN ONZEKERHEDEN..... | 8 |
| 3.8 GEPLANDE INVESTERINGEN EN FINANCIERING (BATIGE SALDI PROJECTEN)..... | 8 |
| 3.9 PERSONEEL..... | 9 |
| 3.10 CLOSE-OUT PLAN..... | 9 |
| 3.11 VEILIGHEID EN KWALITEIT SLOEWEG FASE II..... | 9 |
| 3.12 TECHNIEK EN UITVOERING..... | 10 |
| 3.13 OMGEVING..... | 10 |
| 3.14 COMMUNICATIE..... | 11 |
| 4. FINANCIËEL VERSLAG OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 SEPTEMBER 2019 | 13 |
| 4.1 BALANS PER 30 SEPTEMBER 2019..... | 13 |
| 4.2 WINST EN VERLIES REKENING PER 30 SEPTEMBER 2019..... | 14 |
| 4.3 KASSTROOMOVERZICHT 2019..... | 15 |
| 4.4.1 <i>Activiteiten</i> | 16 |
| 4.4.2 <i>Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister</i> | 16 |
| 4.4.3 <i>Schattingen</i> | 16 |
| 4.4.4 <i>Toelichting op het kasstroomoverzicht</i> | 16 |
| 4.5 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA..... | 16 |
| 4.5.1 <i>Algemeen</i> | 16 |
| 4.5.2 <i>Vergelijking met voorgaand jaar</i> | 16 |
| 4.5.3 <i>Onderhanden projecten</i> | 16 |
| 4.5.4 <i>Vorderingen</i> | 17 |
| 4.5.5 <i>Liquide middelen</i> | 17 |
| 4.5.6 <i>Kortlopende schulden</i> | 17 |
| 4.6. GRONDSLAGEN VOOR BEPALING VAN HET RESULTAAT..... | 17 |
| 4.6.1 <i>Algemeen</i> | 17 |
| 4.6.2 <i>Opbrengstverantwoording</i> | 17 |
| 4.6.2.1 <i>Algemeen</i> | 17 |
| 4.6.2.2 <i>Projectopbrengsten en projectkosten</i> | 17 |
| 4.6.3 <i>Personeel</i> | 18 |
| 4.6.4 <i>Belasting</i> | 18 |
| 4.7 TOELICHTING OP DE BALANS..... | 18 |
| 4.7.1 <i>Vorderingen</i> | 18 |
| 4.7.2 <i>Liquide middelen</i> | 18 |
| 4.7.3 <i>Eigen Vermogen</i> | 18 |
| 4.7.4 <i>Kortlopende schulden</i> | 18 |
| 4.7.4.1 <i>Schulden</i> | 18 |
| 4.7.4.2 <i>Nog te ontvangen facturen</i> | 18 |
| 4.7.4.3 <i>Onderhanden projecten</i> | 18 |
| 4.7.4.5 <i>Belastingen</i> | 19 |
| 4.7.4.6 <i>Rekening Courant Sloeweg fase II</i> | 19 |
| 4.8 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING..... | 20 |
| 4.8.1 <i>Mutatie onderhanden projecten</i> | 20 |
| 4.8.2 <i>Beloning raad van commissarissen en bestuurder</i> | 20 |
| 5. CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJK ACCOUNTANT | 23 |

1. Preadvies

Aan de aandeelhouder van de Tractaatweg B.V.

's-Heerenhoek, 30 oktober 2019

Naar aanleiding van het bepaalde in artikel 23, lid 3 van de statuten heeft de directie de sluitingsverklaring over het boekjaar 2019 opgesteld en, eveneens conform artikel 23, lid 3, aan ons voorgelegd. De sluitingsverklaring is door Baker Tilly Accountants gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien. De raad van commissarissen heeft in het bijzijn van de directie het financieel verslag over de periode 1 januari tot en met 30 september 2019 en de controleverklaring van de onafhankelijke accountant besproken. Daarbij zijn de afsluitende 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 sluitingsverklaring aan en adviseert u deze vast te stellen conform artikel 23, lid 5 van de statuten. De behandeling van de sluitingsverklaring en de liquidatie van de Tractaatweg B.V. zal geschieden in de algemene vergadering van aandeelhouders op 30 oktober 2019.

Hoogachtend,

Ir. M. Buis
Voorzitter raad van commissarissen

2. Verslag van de raad van commissarissen

De raad van commissarissen heeft een adviserende en toezichhoudende taak, waarbij de belangen van de vennootschap en de daarbij betrokken partijen voorop staan. De raad (al dan niet in volledige samenstelling) is in 2019 zes maal bijeen geweest, viermaal in reguliere vergaderingen en tweemaal bij de algemene vergadering van aandeelhouders. Daarnaast is de raad van commissarissen in 2019 tweemaal telefonisch geïnformeerd.

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 2019 stond met name in het teken van de afwikkeling, overdracht en evaluatie van het project Tractaatweg en de openstelling en overdracht van het project Sloeweg II, waarna de liquidatie van de Tractaatweg BV in gang is gezet.

De raad is op gezette tijden geïnformeerd over de stand van zaken, de voortgang en (resterende) risico's van het project Sloeweg II.

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

Op 19 augustus 2019 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 werd er rekening gehouden met de Corporate Governance Code.

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

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

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

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

De samenstelling van de RvC met bijbehorende (neven-) functies was per liquidatiedatum als volgt:

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

In functie sinds 19 mei 2016, huidige zittingsperiode eindigt bij liquidatie van de BV op 30 oktober 2019.

- Eigenaar TNBS, Advies en management op het raakvlak van publiek en privaat
- Voorzitter Stichting NME Schouwen-Duiveland

De heer drs. W. Verhage (1949)

In functie sinds 7 juni 2016, huidige zittingsperiode eindigt bij liquidatie van de BV op 30 oktober 2019.

- Eigenaar Merelhoven Consultancy B.V.
- Lid Raad van Toezicht Stichting Allevo/Verpleging en Verzorging (lid financiële commissie)
- Lid Raad van Toezicht Juvent/Jeugdhulpverlening (lid auditcommissie)
- Lid Raad van Toezicht Trigel Zorg/Gehandicaptenzorg (lid auditcommissie)

De heer ing. M. Heijdens MSc (1969)

In functie sinds 7 juni 2016, huidige zittingsperiode eindigt bij liquidatie van de BV op 30 oktober 2019.

- Eigenaar Infrago, interim management, projectmanagement en assetmanagement, voor zowel (semi) overheden als profit organisaties
- Projectsecretaris Realisatiefase Nieuwe Sluis Terneuzen – Vlaams-Nederlandse Scheldecommissie
- Projectmanager Visie buitendienst Provincie Zeeland

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



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

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

Zijn nevenfuncties zijn:

- Eigenaar VPMT Project- en Contract Management B.V.
- Lid van de adviesraad project Rotterdamsebaan Gemeente Den Haag
- Directeur Windpark Krammer B.V (t/m 31 augustus 2019).
- Directeur van Windpark Zeewolde B.V.

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

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

De raad stelt met genoeg vast dat in 2019 bij de afwikkeling van beide projecten qua budget, tijd en kwaliteit binnen de randvoorwaarden is gewerkt.

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 op 30 oktober 2019 geliquideerd, waarbij aan alle verplichtingen is voldaan.

De Tractaatweg (N62) is de verbinding tussen de N61 ten zuiden van Terneuzen en de R4 bij Zelzate (B). De verbreding van de Tractaatweg had als doelstelling: verbeteren capaciteit, bereikbaarheid en verkeersveiligheid op dit tracé. Dit is 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 was als volgt:

De Provincie is 100% aandeelhouder van de Tractaatweg BV;

De Provincie bepaalde wat werd gebouwd, de BV bepaalde hoe dit gebeurde. Het gevolg van deze aanpak was, dat de BV in hoge mate eigen procedures en processen kon ontwikkelen en daardoor slagvaardig kon opereren. De BV streefde ernaar om deze mogelijkheid tot slagvaardig handelen maximaal te benutten. De Provincie zette zich in om de doelstellingen van de Tractaatweg BV te realiseren en medewerking te verlenen aan de Tractaatweg BV indien dat in het belang van het Project Tractaatweg gewenst was.

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 was en bleef formeel Opdrachtgever voor het RAW-bestek N62-Sloeweg. Dit houdt in dat de Provincie het risico droeg en verantwoordelijk was 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 betekende dat de Tractaatweg BV zich moest inspannen en redelijkerwijs al datgene moest 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 is de Tractaatweg BV namens de Provincie Zeeland, krachtens mandaat, overeenkomsten aangegaan, vergunningen aangevraagd en alle andere rechtshandelingen aangegaan die ten behoeve van het bovenstaande nodig waren. De Tractaatweg BV was 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 werd 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 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 rijstroken) van Goes naar Gent (N62) kunnen rijden en vice versa.

3.4 Het jaar 2019

Tractaatweg

Op 15 februari 2019 is de vaststellingsovereenkomst met Boskalis getekend. Vervolgens is de weg opgeleverd en overgedragen via een overdrachtsprotocol van Boskalis (via de Tractaatweg BV) aan de Provincie Zeeland.

De Tractaatweg B.V. heeft in afstemming met de Provincie Zeeland en de aannemer het meerjarig onderhoudscontract (2019-2032) opgesteld. Dit onderhoudscontract en het bijbehorende onderhoudsplan is ook ondertekend op 15 februari 2019. Direct na oplevering (15 februari 2019) is het onderhoudscontract in werking getreden.

In 2019 heeft AT Osborne adviseurs een evaluatierapport Tractaatweg opgesteld. "Verbindend, vlot en veilig". In deze evaluatie staat de realisatie van de Tractaatweg centraal.

Sloeweg fase II

2019 stond in het teken van de bouw van de drie viaducten en de wegen. De bouw van de viaducten vond plaats op het bouwterrein tussen de wegen en de tijdelijke rotonde. Op het moment dat de zettingen van de ophogingen gereed waren zijn ook de wegen op en onder de viaducten gerealiseerd. Ook werden de volledige weginrichting en bewegwijzering voor het knooppunt gerealiseerd.

Eind september 2019 werden de definitieve aansluitingen gerealiseerd en werd de tijdelijke rotonde geamoveerd, zodat het volledige knooppunt kon worden opengesteld.



Foto: Sky Pictures Fotografie 30 september 2019

Na deze openstelling van de weg op 30 september 2019 is er aanvullend geasfalteerd in week 41 en zijn er nog kleine restwerkzaamheden uitgevoerd. Oplevering van het werk door Boskalis (middels een

overdrachtsdocument Tractaatweg B.V.) aan de Provincie Zeeland heeft op 25 oktober 2019 plaatsgevonden.

3.5 Het resultaat van het boekjaar t/m de liquidatiedatum

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

3.6 Solvabiliteit en liquiditeit van de vennootschap

Aangezien het vermogen van de vennootschap uitsluitend bestond uit kort vreemd vermogen gaven 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 kon op kortere of langere termijn altijd aan haar betalingsverplichtingen jegens Boskalis voldoen omdat de Provincie Zeeland zich hiervoor garant had 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

Voor de projecten Tractaatweg en Sloeweg II zijn de risico's steeds geïdentificeerd, de kans van optreden ingeschat en de consequenties voor tijd, geld, kwaliteit en omgeving benoemd. Tevens zijn beheersmaatregelen benoemd en doorgevoerd die steeds hebben geleid tot een lager risicoprofiel.

De laatste openstaande risico's van het project Tractaatweg zijn per 15 februari 2019 beheerst of vervallen. De laatste openstaande risico's van het project Sloeweg II zijn per 25 oktober 2019 beheerst of vervallen.

3.8 Geplande investeringen en financiering (batige saldi projecten)

Het budget voor de realisatie van de Tractaatweg was 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 30 september 2019 inclusief stelpost | | in miljoenen € |
|--|--------------|---------------------|
| Budget vastgesteld juni 2014 | 60,02 | |
| Toevoeging onderhoudsbudget | 8,21 | |
| Totaal budget | 68,23 | |
| Af: | | |
| Door de Provincie ingebrachte kosten t/m 31032016 | | 6,64 |
| Projectkosten 21 maart t/m 31 december 2016 | | 4,03 |
| Projectkosten 2017 | | 16,81 |
| Projectkosten 2018 | | 21,28 |
| Projectkosten 2019 t/m 30-9-2019 (inclusief stelpost) | | <u>3,38</u> |
| | | 52,14 |
| Totaal | | 16,08 |
| Af: | | |
| Onderhoudscontract tbv Provincie per 15 februari 2019 | | <u>4,20</u> |
| | | 4,20 |
| Batig saldo project Tractaatweg | | <u>11,88</u> |

Het budget voor de realisatie van de Sloeweg fase II was 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 werd gerapporteerd op basis van dit budget van € 20,1 miljoen.

| Stand project Sloeweg fase II t/m 30 september 2019 inclusief stelpost | | in miljoenen € |
|--|--------------|----------------------|
| Budget vastgesteld PS december 2016 | 20,10 | |
| Af: | | |
| Door de Provincie ingebrachte kosten t/m 18 mei 2017 | 0,12 | |
| Projectkosten 18 mei t/m ultimo december 2017 | 0,85 | |
| Projectkosten 2018 | 10,68 | |
| Projectkosten 2019 t/m 30 september 2019 (inclusief stelpost) | <u>6,79</u> | |
| | 18,44 | |
| Batig saldo project Sloeweg II | | <u>1,66</u> |

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. bestonden uit externe inhuur en een aantal medewerkers die vanuit de Provincie Zeeland gedetacheerd waren bij de Tractaatweg B.V. Daarnaast werd een aantal marktpartijen zoals ingenieursbureaus en adviseurs ingeschakeld voor specialistische kennis. Het team van de Tractaatweg BV verzorgde zowel de realisatie van de Sloeweg fase II als de Tractaatweg. Op basis van bestede uren van de medewerkers werden de budgetten van de Sloeweg fase II en de Tractaatweg belast.

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

In 2019 zijn contractueel afspraken vastgelegd over de (aflopende) 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 factuur in rekening bracht.

3.10 Close-out plan

In 2018 is er een close-out plan opgesteld wat is bedoeld om inzicht te geven in de aard en doelstellingen van de Tractaatweg B.V. en in de wijze waarop en de omstandigheden waarin zij de BV liquideert in de periode augustus-december 2019.

Deze sluitingsverklaring/rekening van verantwoording is een onderdeel van dit liquidatie proces en wordt na de laatste aandeelhoudersvergadering gedeponneerd bij de Kamer van Koophandel.

3.11 Veiligheid en kwaliteit Sloeweg fase II

Veiligheid:

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

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

Kwaliteit:

De kwaliteitscontrole (verdichtingswerkzaamheden, labwerkzaamheden) op het werkterrein heeft een positieve bijdrage geleverd aan de kwaliteit van het werk.

De inspecties van de kunstwerken door de constructeur hebben bijgedragen aan een optimale kwaliteit van de kunstwerken. Alle visuele en constructieve afwijkingen die geconstateerd zijn, zijn door de aannemer naar tevredenheid opgelost.

3.12 Techniek en uitvoering

Sloeweg fase II

Contractwijziging:

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

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

Verkeersfasering:

Het werk is opgedeeld in drie hoofdfaseringen.

1. Tijdens fasering één werd een bypass aangelegd ten zuiden van de Bernhardweg. Het verkeer bleef rijden via het kruispunt met de verkeerslichten.
2. Tijdens fasering twee reed het verkeer over de bypass en worden de buitenste verbindingbogen aangelegd. Het kruispunt met verkeerslichten was nog steeds intact.
3. Tijdens fasering drie reed het verkeer over de buitenste verbindingbogen en kon in het midden van het projectgebied gewerkt worden aan de drie kunstwerken inclusief de ontbrekende wegverbindingen. Tijdens deze fasering werd 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.

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

Viaducten

In 2019 zijn er drie viaducten gebouwd op basis van de geschiedenis van de locatie en wat past in de omgeving. Het betreft viaduct KW 2 (zijde Nieuwdorp), viaduct KW 3 (zijde Westerscheldetunnelweg) en viaduct KW 4 (zijde Sloeweg). Qua kleur en materiaal zien de drie viaducten er hetzelfde uit en hebben een eenvoudige vormgeving.

Portalen, masten en bewegwijzeringsborden

De afstemmingsmomenten en voorbereidingswerkzaamheden voor het plaatsen van portalen, masten en bewegwijzeringsborden boven en langs de wegen van het knooppunt zijn in de eerste helft van 2019 geweest. De daadwerkelijke uitvoering hiervan vond plaats in de periode van 19 augustus tot en met 30 september 2019 (met een uitloop tot 9 oktober 2019). Om deze werkzaamheden veilig te kunnen uitvoeren zijn delen van de N62 en N254 's nachts of in het weekend afgesloten. Via verschillende (communicatie)middelen is de omgeving van elke stap op de hoogte gebracht.

3.13 Omgeving

Tractaatweg:

Het is gelukt om dit mooie Zeeuwse project binnen tijd en budget te realiseren. Dit succes is mede te danken aan de omgeving. Zo zijn de eisen en wensen van de omgeving meegenomen in het contract en is er tijdens de uitvoeringsfase open en eerlijk gecommuniceerd. Dit heeft geresulteerd in een prettige relatie met de omgeving waarbij "alle neuzen dezelfde kant op stonden". Daar zijn we erg trots op.

Sloeweg fase II

Vergunningen

In 2019 is de aannemer de voorschriften uit de vergunningen nagekomen en zijn de uitvoeringsgerichte werkvergunningen tijdig aangevraagd bij en verleend door het bevoegd gezag. Tot slot is het bevoegd gezag altijd actief geïnformeerd en betrokken bij dit proces.

Landschapsplan

Voor de Sloeweg is een Landschapsplan gemaakt. In 2019 is op dit gebied, aan de kant van Vlissingen-Oost, een waterberging van 8.000 vierkante meter gerealiseerd. Eind 2019 wordt nog een rij wilgen geplant. Deze wilgenrij vormt een visuele grens tussen het knooppunt Sloeweg en de bedrijvigheid van het Sloegebied / Haven Vlissingen-Oost. Daarnaast is op verschillende taluds van het knooppunt en op de geluidswal (zijde Nieuwdorp) bosplantsoen aangebracht.

Nieuwe wegen

In 2019 is een faseringsplan vastgesteld en goedgekeurd door de betrokken wegbeheerders North Sea Port, NV Westerscheldetunnel en Provincie Zeeland. Het doel van dit plan was het beperken van hinder voor verkeer. Dit is gedaan door het achterliggende gebied bereikbaar te houden en het knooppunt te realiseren met een minimaal aantal wijzigingen in de fasering op de hoofdrijbanen. Het afsluiten van wegen vond enkel plaats op avonden, nachten of weekenden.

Concreet is op vrijdag 20 september de eerste nieuwe rijbaan van het knooppunt aangesloten op de bestaande N254 Bernhardweg West. In de weekenden van 20 t/m 23 september en van 27 t/m 30 september zijn alle andere nieuwe wegen aangesloten op de bestaande wegen van de Westerscheldetunnelweg, Bernhardweg West en de Sloeweg. Dit betekent ook dat de tijdelijke rotonde op de Sloeweg tot het verleden behoort. Via verschillende (communicatie)middelen is de omgeving van elke stap op de hoogte gebracht.

Oplevering knooppunt

Na het openstellen van het knooppunt zijn nog aanvullende asfalteringswerkzaamheden en kleine restwerkzaamheden uitgevoerd, daarna volgde een oplevering en overdracht op 25 oktober 2019.

3.14 Communicatie

Tractaatweg

Er werden in januari 2019 gastlessen gehouden in groep 6, 7 en 8 van de basisscholen in Axel en Westdorpe. Als afronding van het project Tractaatweg dachten de leerlingen na over de volgende vraag: Hoe bezoek jij over 100 jaar je vrienden en vriendinnen en wat doe je in je vrije tijd? De 'Blik op de Toekomst' gastlessen hebben uiteindelijk 29 ideeën opgeleverd. Van ieder idee dat door een groepje leerlingen is bedacht, is steeds de beste tekening uitgekozen en gebundeld in een magazine.

Leerlingen van de school De Sterrenpracht uit Axel overhandigden bij de officiële oplevering een magazine met toekomstideeën aan Cora van Nieuwenhuizen, minister van Infrastructuur en Waterstaat, waarna het in een tijdcapsule in het viaduct bij Axel (De Sassing) werd geplaatst. Over 100 jaar mag de capsule weer open.

Sloeweg fase II

Zowel in het voorjaar als in de zomer kwam er een infoblad uit. Het infoblad augustus 2019 stond in het teken van 'knooppunt bijna open'. We gaven de omgeving zoveel mogelijk informatie over de werkzaamheden en verkeershinder.

In de maanden augustus en september waren er verschillende wegafsluitingen om het werk af te kunnen ronden. Zo was de kruising in de laatste twee weekenden van september dicht voor het verkeer.

Het knooppunt Drie Klauwen is open sinds 30 september. Op 10 oktober sloten we het project af met direct betrokkenen, omgeving en stakeholders. Het project is opgeleverd op 25 oktober 2019.

De volgende middelen werden ingezet:

- Informatie op www.sloeweg.nl (pagina op www.zeeland.nl)
- Facebookaccount Sloeweg
- Persberichten en (digitale) advertenties bij wegafsluitingen en omleidingen



Kenmerk: TW19000488

- Digitale nieuwsbrief project Sloeweg
- Infoblad Sloeweg

De website gebruikten we steeds als belangrijkste nieuwsbron. Ook zetten we de 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.

Mijlpalen van 2019

Maart 2019: concrete datum open 30 september actief communiceren

Augustus en september: diverse wegafsluitingen

25 september: laatste rondje over het bouwterrein

30 september: knooppunt open voor het verkeer

10 oktober: eindevenement

25 oktober: oplevering project

3.15 Vooruitblik november en december 2019

Algemeen

Na de realisatie van beide projecten is er decharge verleend aan de directie van de BV en de RVC voor het gevoerde beleid in de laatste Aandeelhoudersvergadering van 30 oktober 2019. Vervolgens kan de BV worden ontbonden en eind 2019 volledig worden geliquideerd door de vereffenaar.

Eind 2019 vindt nog de beplanting langs het knooppunt Drie Klauwen plaats.

In de periode november en december kunnen er nog uitstaande facturen van leveranciers binnenkomen. Deze zijn opgenomen in de stelpost en zullen door de vereffenaar verder afgewikkeld worden.

4. Financieel verslag over de periode 1 januari t/m 30 september 2019

4.1 Balans per 30 september 2019

| Balans voor resultaat bestemming Bedragen in € | ref | 30-9-2019 | ref | 31-12-2018 |
|---|---------|------------------|-----|------------------|
| Activa | | | | |
| Vorderingen | 4.7.1 | | | |
| RC Sloeweg fase II | | - | | 983.785 |
| Nog te ontvangen omzetbelasting | | - | | 525.555 |
| Overige vorderingen | | - | | 8.828 |
| | | | | 1.518.168 |
| Liquide middelen | 4.7.2 | 4.381.860 | | 1.898.126 |
| | | <u>4.381.860</u> | | <u>3.416.294</u> |
| Passiva | | | | |
| Eigen vermogen | 4.7.3 | | | |
| Gestort en opgevraagd kapitaal | | 1 | 1 | 1 |
| Kortlopende schulden | 4.7.4 | | | |
| Schulden | 4.7.4.1 | 623.451 | | 1.116.582 |
| Nog te ontvangen facturen | 4.7.4.2 | - | | 768.274 |
| Onderhanden projecten Tractaatweg | 4.7.4.3 | - | | 1.531.437 |
| Nog te betalen stelpost liquidatie Tractaatweg | 4.7.4.4 | 47.026 | | - |
| Nog te betalen stelpost liquidatie Sloeweg II | 4.7.4.4 | 1.817.934 | | - |
| Nog te betalen omzetbelasting | 4.7.4.5 | 662.339 | | - |
| RC Sloeweg fase II | 4.7.4.6 | 1.231.109 | | - |
| | | 4.381.859 | | 3.416.293 |
| | | <u>4.381.860</u> | | <u>3.416.294</u> |

4.2 Winst en verlies rekening per 30 september 2019

| Winst- en verliesrekening 2019 | | | |
|--------------------------------|-------|--------------------|-------------------|
| Bedragen in € | ref | 30-9-2019 | 31-12-2018 |
| Omzet | | | - |
| Netto Omzet | | 70.578.897 | |
| Mutatie project Tractaatweg | 4.8.1 | -48.760.662 | 21.277.063 |
| Mutatie project Sloeweg II | 4.8.2 | <u>-11.650.027</u> | <u>10.684.416</u> |
| Som der bedrijfsopbrengsten | | <u>10.168.208</u> | <u>31.961.479</u> |
| Kosten uitbesteed werk | | <u>10.168.208</u> | <u>31.961.479</u> |
| Som der bedrijfslasten | | <u>10.168.208</u> | <u>31.961.479</u> |
| Bedrijfsresultaat | | <u>0</u> | <u>0</u> |

4.3 Kasstroomoverzicht 2019

| Kasstroomoverzicht per 30 september | | 2019 | | 2018 |
|---|---------|------------------|--|-------------------|
| Bedragen in € | | | | |
| | ref | | | |
| Verandering in werkkapitaal | | | | |
| Mutatie onderhanden projecten Tractaatweg | 4.7.4.3 | -1.531.437 | | -2.427.062 |
| Mutatie project Sloeweg II | | 2.214.894 | | -2.134.416 |
| Overige vorderingen | | 534.382 | | -527.925 |
| Kortlopende schulden | 4.7.4 | <u>1.265.893</u> | | <u>-3.309.853</u> |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties | | 2.483.732 | | -8.399.255 |
| Netto kasstroom | | 2.483.732 | | -8.399.255 |
| Toename liquide middelen | | 2.483.732 | | -8.399.255 |
| Het verloop van de liquide middelen is als volgt | | | | 2018 |
| Stand per 1 januari | | 1.898.128 | | 10.297.384 |
| Mutatie boekjaar | | 2.483.732 | | -8.399.256 |
| Saldo liquide middelen per 30 september | | 4.381.860 | | 1.898.128 |

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/Westerschedetunnelweg/Bernhardweg (wegvak 4)).

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

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

4.4.2 Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

De Tractaatweg B.V. is sinds 1 juli 2019 feitelijk gevestigd aan de Heinkenszandseweg 5a te 's-Heerenhoek en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 64393259.

4.4.3 Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van het financieel verslag over de periode 1 januari tot en met 30 september 2019 vormt de directie van de Tractaatweg B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in het financieel verslag 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 financieel verslagposten.

4.4.4 Toelichting op het kasstroomoverzicht

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

4.5 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

4.5.1. Algemeen

Het financieel verslag over de periode 1 januari tot en met 30 september 2019 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.

Aangezien de vennootschap in 2019 geliquideerd zal worden kan het financieel verslag over de periode 1 januari tot en met 30 september 2019 niet op basis van going concern opgesteld worden. De waardering van de balansposten per 30 oktober 2019 op basis van liquidatiewaarde wijkt niet materieel af indien de balansposten op basis van going concern gewaardeerd zouden worden.

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. bestond uitsluitend uit externe inhuur (een aantal marktpartijen zoals ingenieursbureaus en adviseurs) welke werden ingeschakeld voor specialistische kennis én gedetacheerde medewerkers vanuit de provincie Zeeland. Hierdoor was geen sprake van een pensioenregeling of voorziening voor jubilea. Deze kosten werden verantwoord als projectkosten.

4.6.4. Belasting

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

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

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

4.7 Toelichting op de balans

4.7.1 Vorderingen

De opgenomen overige vorderingen betreffen de per 30 september te vorderen bedragen van debiteuren. Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

4.7.2 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. De Tractaatweg B.V. heeft op 30 september 2019 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. Schulden

Het saldo schulden betreft de per balansdatum ontvangen facturen, welke binnen de door de crediteur of debiteur Provincie Zeeland (creditnota ad. € 602.985,35) aangegeven betaaltermijn, doch uiterlijk voor de liquidatie van de B.V. zullen worden betaald.

4.7.4.2. Nog te ontvangen facturen

Dit betreft prestaties welke in 2019 in opdracht van de Tractaatweg B.V. zijn gerealiseerd, maar op 30 september 2019 nog niet aan de Tractaatweg B.V. zijn gefactureerd. De per 30 september 2019 nog te ontvangen facturen zijn opgenomen onder 4.7.4.4 .

4.7.4.3. Onderhanden projecten

De in 2019 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 2019 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:



Kenmerk: TW19000488

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

Er werd 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 in €

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| Door de provincie ingebrachte kosten per 1/4/2016 | 6.642.100 | |
| Bestede kosten over de periode 1/4 t/m 31/12/2016 | 4.030.720 | |
| Bestede kosten over de periode 1/1 t/m 31/12/2017 | 16.810.779 | |
| Bestede kosten over de periode 1/1 t/m 31/12/2018 | 21.277.063 | |
| Bestede kosten over de periode 1/1 t/m 30/09/2019 inclusief stelpost | <u>3.383.102</u> | |
| | | <u>52.143.764</u> |

Af

Gefactureerde termijnen Tractaatweg:

| | | |
|---|-------------|--------------------|
| Door de provincie ingebrachte kosten | -6.642.099 | |
| Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2016 | -4.500.000 | |
| Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2017 | -20.300.000 | |
| Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2018 | -18.850.000 | |
| Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2019 | -1.851.665 | |
| | | <u>-52.143.764</u> |

Saldo onderhanden projecten project Tractaatweg 0

Het saldo van onderhanden projecten Tractaatweg is nihil en daarmee volledig afgerekend met de aandeelhouder.

Onder de onderhanden projecten (projectkosten) zijn in 2019 kosten ter grootte van € 167.568 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.

4.7.4.4 Nog te betalen stelpost liquidatie

Dit betreft prestaties welke in 2019 in opdracht van de Tractaatweg B.V. zijn of worden gerealiseerd voor zowel het project Tractaatweg als het project Sloeweg fase II, maar op 30 september 2019 nog niet aan de Tractaatweg B.V. zijn gefactureerd. Deze posten zijn voor beide projecten reeds wel opgenomen in de 'bestede kosten per 30 september 2019'.

4.7.4.5. Belastingen

Per 30 september 2019 is er een te betalen saldo aan de belastingdienst opgenomen.

4.7.4.6. Rekening Courant Sloeweg fase II

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

Ultimo september 2019 is het saldo van deze rekening courant, waarin de kosten en opbrengsten ten behoeve van het project Sloeweg fase II worden bijgehouden € 1.231.109.



Kenmerk: TW19000488

Gerealiseerde projectopbrengsten Sloeweg fase II in €

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| Door de provincie ingebrachte kosten per 1/5/2017 | 116.242 | |
| Bestede kosten over de periode 1/5 t/m 31/12/2017 | 849.369 | |
| Bestede kosten over de periode 1/1 t/m 31/12/2018 | 10.684.416 | |
| Bestede kosten over de periode 1/1 t/m 30/09/2019 (inclusief stelpost) | <u>6.785.106</u> | <u>18.435.133</u> |

Af

Gefactureerde termijnen Sloeweg fase II:

| | | |
|---|-------------------|--------------------|
| Door de provincie ingebrachte kosten | -116.242 | |
| Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2017 | -2.000.000 | |
| Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2018 | -8.550.000 | |
| Door de Tractaatweg B.V. gefactureerde termijnen 2019 | <u>-9.000.000</u> | <u>-19.666.242</u> |
| Rekening Courant saldo project Sloeweg fase II | | -1.231.109 |

Het saldo van de Rekening Courant Sloeweg fase II wordt in december 2019 uitgekeerd aan de aandeelhouder.

4.8 Toelichting op de Winst- en verliesrekening**4.8.1. 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 had, werden alle kosten gemaakt ten behoeve van deze projecten. Daarvan waren de gerealiseerde projectopbrengsten gelijk aan alle gemaakte kosten. Dit betekent dat in principe het resultaat van de vennootschap elk jaar nihil was.

De totale projectkosten hebben de totale projectopbrengsten niet overschreden. De projecten zijn ruim binnen de door de Provincie Zeeland beschikbaar gestelde projectbudgetten gerealiseerd.

Specificatie mutatie onderhanden projecten:

| | | |
|-----------------------------|-----------------------|--------------|
| Netto omzet | € 70.578.897 | |
| Mutatie project Tractaatweg | € 48.760.662/- | |
| Mutatie project Sloeweg | <u>€ 11.650.027/-</u> | |
| | | € 10.168.208 |

4.8.2. Beloning raad van commissarissen en bestuurder**Raad van commissarissen**

De commissarissen van de B.V. declareerden allen hun vergoeding als zelfstandig ondernemer op factuur. Onderstaand is een specificatie opgenomen van de declaraties tot aan de ontbinding van de Raad van Commissarissen op 30 oktober 2019.

| Naam | Afgesproken jaarvergoeding t/m ultimo oktober 2019 | uitbreiding ivm Sloeweg II | Vergoeding t/m ultimo oktober 2019 | Vergoeding onkosten | Totaal |
|-------------------------------|--|-------------------------------|--|------------------------|-----------------|
| ir. M. Buis (voorzitter) | € 10.000 | € 2.500 | € 12.500 | € 264 | € 12.764 |
| ing. M. Heijdens M. Sc. (lid) | € 6.667 | € 1.667 | € 8.333 | € 147 | € 8.481 |
| drs W. Verhage (lid) | € 6.667 | € 1.667 | € 8.333 | € 194 | € 8.527 |
| | <u>€ 23.333</u> | <u>€ 5.833</u> | <u>€ 29.167</u> | <u>€ 605</u> | <u>€ 29.772</u> |



Kenmerk: TW19000488

| | | |
|---------------------------|---|---------------|
| Ten laste van Tractaatweg | € | 23.939 |
| Ten laste van Sloeweg | € | <u>5.833</u> |
| | € | <u>29.772</u> |

Directie

Voor de inhuur van de projectdirecteur werd tot en met 30 september 2019 totaal een bedrag van € 67.144,00 (exclusief btw) op factuur betaald aan VPMT management.
Van deze facturen is t/m september 2019 in totaliteit € 30.536,00 doorberekend aan de Sloeweg fase II.

Daarnaast is voor de maanden oktober t/m december 2019 een bedrag van € 9.152,00 opgenomen in de stelpost, waarvan € 6.336,00 voor de Sloeweg fase II.



Kenmerk: TW19000488

's-Heerenhoek, 30 oktober 2019

Tractaatweg B.V.

Raad van Commissarissen

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

Ir. M. Buis
Voorzitter

Ir. T.P. Gilde
General manager

Drs. W. Verhage

Ing. M Heijdens M.Sc.

5. Controleverklaring van de onafhankelijk accountant

Accountants



Aan de Algemene Vergadering van
Tractaatweg B.V.

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

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

goes@bakertilly.nl
www.bakertilly.nl

KvK: 24425560

A. Verklaring over het financieel verslag over de periode van 1 januari tot en met 30 september 2019

Ons oordeel

Wij hebben het financieel verslag over de periode van 1 januari tot en met 30 september 2019 van Tractaatweg B.V te Terneuzen gecontroleerd. Naar ons oordeel geeft het financieel verslag over de periode van 1 januari tot en met 30 september 2019 een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Tractaatweg B.V. per 30 september 2019 en van het resultaat over de periode 1 januari tot en met 30 september 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Het financieel verslag over de periode van 1 januari tot en met 30 september 2019 bestaat uit:

1. de balans per 30 september 2019;
2. de winst- en verliesrekening over de periode van 1 januari tot en met 30 september 2019;
3. het kasstroomoverzicht over de periode van 1 januari tot en met 30 september 2019; 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 het financieel verslag'.

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.

Benadrukking van het voornemen tot liquidatie van de vennootschap

Wij vestigen de aandacht op punt 4.5.1 in de toelichting van het financieel verslag, waarin uiteengezet is dat de vennootschap in 2019 geliquideerd zal worden. Deze situatie doet geen afbreuk aan ons oordeel.

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

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

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

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

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

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle 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 het financieel verslag.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van het verslag van de directie 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 het financieel verslag

Verantwoordelijkheden van de directie en de Raad van Commissarissen voor het financieel verslag

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van het financieel verslag 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 het financieel verslag mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van het financieel verslag moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie het financieel verslag 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 onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in het financieel verslag.

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 het financieel verslag

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 dit financieel verslag 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 het financieel verslag 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 het financieel verslag;
- 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 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 het financieel verslag over de periode van 1 januari tot en met 30 september 2019. 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;

Accountants



- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van het financieel verslag en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of het financieel verslag een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de met governance belaste personen 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, 30 oktober 2019

Baker Tilly (Netherlands) N.V.

Was oetekend