

Naam rechtspersoon: Elite Fund Management B.V.
Adres: Beursplein 5 2A.07
1012 JW Amsterdam
Statutair gevestigd: Alkmaar
Datum oprichting: 16-12-1997
Rechtsvorm: Besloten vennootschap met gewone structuur

Algemene gegevens over de vennootschappelijke jaarrekening van 2022

Balansdatum 31-12-2022, na winstbestemming, lengte boekjaar 12 maanden

Datum deponering: 28-6-2023
Werknemers: 4
100% dochters:
Overige deelnemingen:

Vennootschappelijke balans over 2022 na winstbestemming

Alle bedragen x 1 in Euro's

Activa

materiële vaste activa	10.458	
financiële vaste activa	65.000	
VASTE ACTIVA		75.458

vorderingen en overlopende activa	511.514	
effecten	148.290	
liquide middelen	222.397	
VLOTTENDE ACTIVA		882.201

TOTAAL ACTIVA		957.659
----------------------	--	----------------

Passiva

gestort en opgevraagd kapitaal	100	
agio	108.935	
herwaarderingsreserve	0	
wettelijke en statutaire reserves	0	
overige reserves	745.456	
EIGEN VERMOGEN		854.491

voorzieningen	0	
langlopende schulden > 1 jaar	0	
kortlopende schulden < 1 jaar	103.168	
OVERIGE PASSIVA		103.168

TOTAAL PASSIVA

957.659

Kengetallen 

Liquiditeit

current ratio	8,55
quick ratio	8,55
gouden balans	0,09

Solvabiliteit

balanstotaal/ vreemd vermogen	9,28
eigen vermogen/ balanstotaal	0,89
eigen vermogen/ vreemd vermogen	8,28

Overige kengetallen

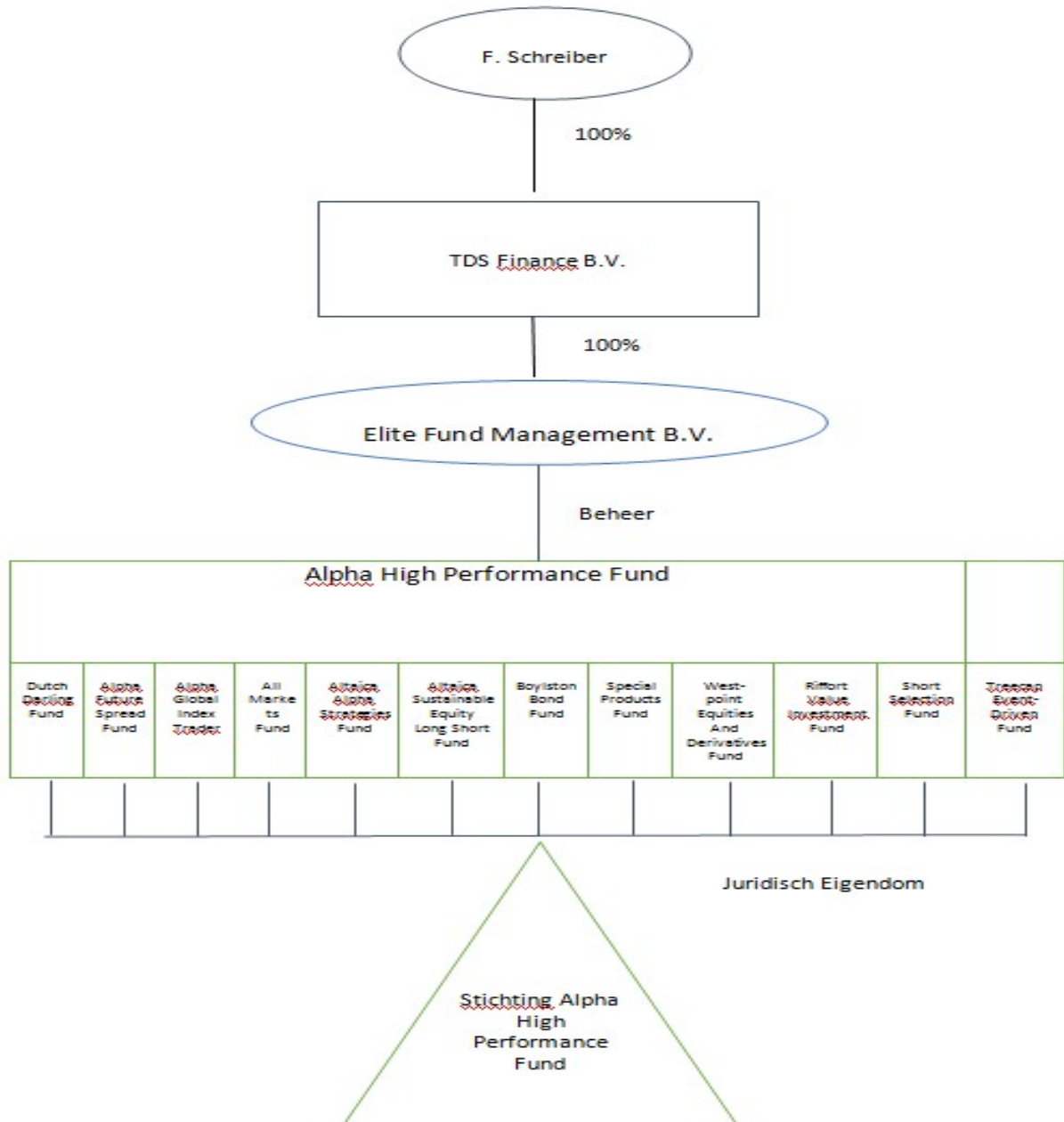
aantal werknemers	4
-------------------	---

Alle bedragen x 1 in Euro's werkkapitaal	779.033
---	---------

Bestuursverslag

Organisatie en financiën

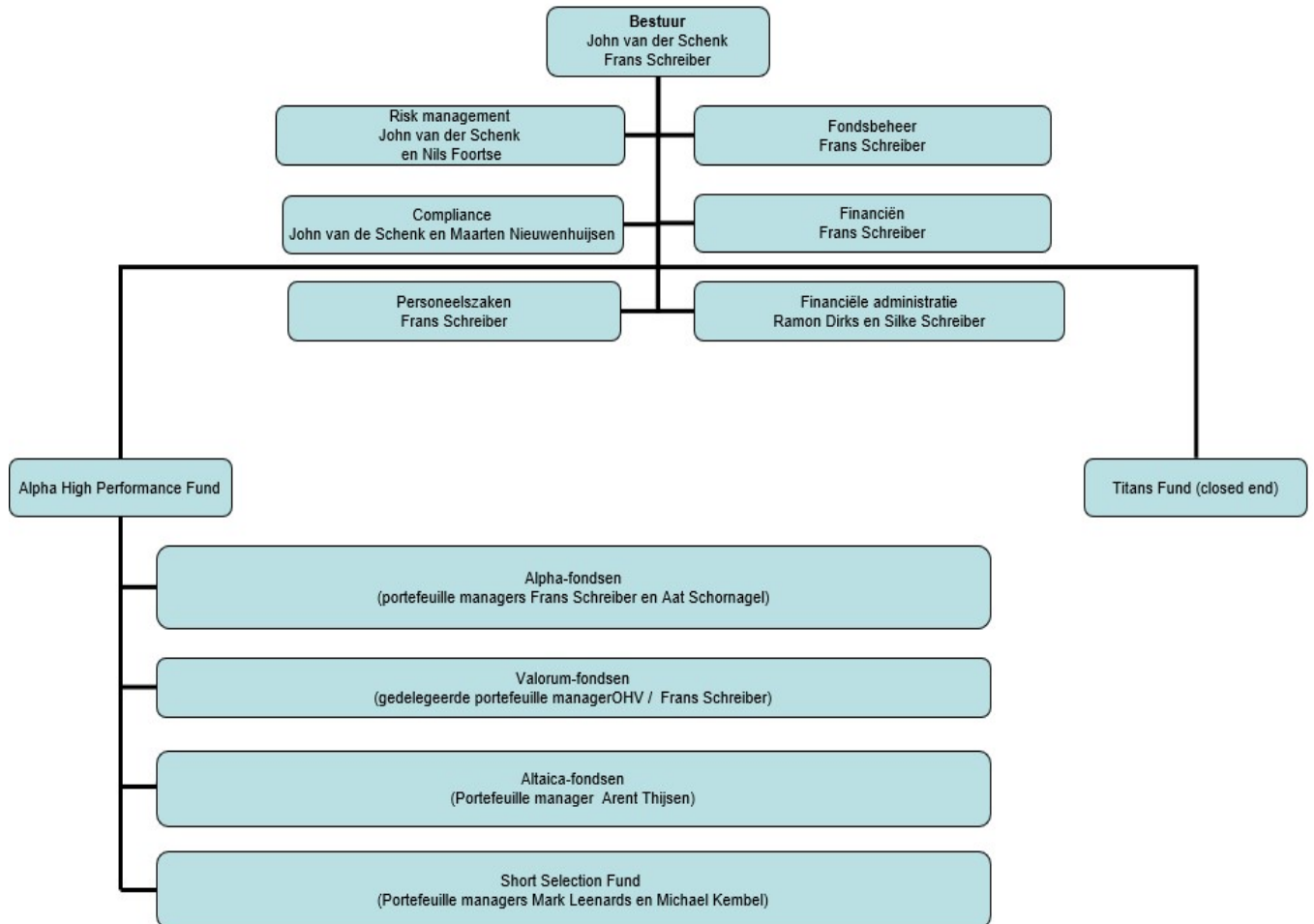
Sinds 2013 is Elite Fund Management B.V. (hierna EFM) alleen nog beheerder van beleggingsfondsen, nadat het toen gestopt is met vermogensbeheer. Per 1 januari 2021 is de aandelenstructuur gewijzigd, drs. Frans Schreiber RBA (middels zijn holding TDS Finance B.V. uit Almere) is nu de enige aandeelhouder. Frans Schreiber is ook medebestuurder van EFM.



De ander bestuurder is drs. John van der Schenk RBA. De bestuursleden Frans Schreiber en John van der Schenk hebben de verantwoordelijkheden verdeeld conform onderstaand

organogram. De twee directieleden worden in hun werkzaamheden ondersteund door Risk Manager Nils Foortse en Compliance Officer Maarten Nieuwenhuijsen. Daarnaast heeft EFM als administratief medewerker Ramon Dirks (Dirks Fiscaal & Financieel) aangesteld

Organogram Elite Fund Management



Zoals in wet beschreven, zijn er twee bestuursleden die gezamenlijk verantwoordelijk zijn (vier ogen principe) en die beiden een vast basissalaris ontvangen. De fondsbeheerders en gedelegeerd beheerders krijgen deels vast en deels een variabele vergoeding voor hun werkzaamheden (afhankelijk van omzet en prestaties – zie paragraaf beloningsbeleid). Voor deze vergoeding moeten zij eventuele research- en datasystemen die benodigd zijn voor de beleggingen in hun fondsen zelf betalen. Administratie worden deels mede op variabele basis gemaakte uren extern ingekocht.

In april 2022 is het kantoor van Elite Fund Management verhuisd van Rotterdam naar Amsterdam, Beursplein 5, 1012 JW. Dit adres huisvest meer alternatieve beleggingsfondsen, bovendien vindt een groot deel van de optiehandel op de Euronext plaats vanuit dit gebouw en vormt zo een betere entourage voor ons bedrijf.

AIFMD-beheerder / mission statement

EFM beheert als AIFMD-beheerder zogeheten ABI's, alternatieve beleggingsinstellingen. Op 22 juli 2014 heeft EFM de AIFMD-vergunning verkregen en is een nieuw prospectus gemaakt voor het Alpha High Performance Fund, omdat nieuwe regels vanuit onder andere AIFMD en FATCA dit noodzakelijk maakten. AIFMD beoogt een betere bescherming van beleggers in alternatieve beleggingsfondsen en stelt hogere informatie- en transformatie-eisen aan beleggingsinstellingen.

In het nieuwe regelgeving kader is ook een Depositary aangesteld. Er is gekozen voor IQEQ Depositary (voorheen SGG Depositary). Binnen AIFMD heeft de depositary belangrijke taken gekregen. De voormalige Stichting Bewaarder Alpha High Performance Fund is sinds de invoering van AIFMD alleen nog maar juridisch eigenaar van het vermogen van de ABI's geworden. De naam van de stichting is gewijzigd naar Stichting Alpha High Performance Fund. Elite Fund Management heeft het bestuur van de Stichting per 3 oktober 2020 overgenomen, het nieuwe adres van de Stichting is de Beursplein 5, 1012 JW, Amsterdam.

Behoudens het beheren van ABI's en de Stichting, heeft de beheerder geen andere activiteiten. De mission statement is het beheren van alternatieve beleggingen die zich (als niche) onderscheiden van 'buy and hold'- beleggingsfondsen en de 'main stream alternatives' en daarom zorgen voor spreiding naast de traditionele beleggingsportefeuilles.

Maatschappelijk verantwoord ondernemen

EFM heeft geen speciale doelstellingen geformuleerd, noch activiteiten ontplooid ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen.

Beleggingsfondsen

Informatie over intern beheerde beleggingsfondsen, zijnde de Alpha-fondsen, is terug te vinden op de volgende website (www.alphafondsen.nl).

Op 1 juli 2015 heeft EFM twee nieuwe subfondsen onder de paraplustructuur van het Alpha High Performance Fund laten notificeren, het Altaica Alpha Strategies Fund en het Altaica Sustainable Equity Opportunity Fund (voorheen Altaica EUR-Asia Emerging Fund). De gedelegeerd beheerder van Altaica-fondsen was Blauwtulp, een vermogensbeheerder uit Rotterdam, maar het beheer is overgenomen door EFM en de heer A. Thijsen is in dienst gekomen bij EFM als portefeuillemanager van deze twee fondsen. De twee Altaica-fondsen hebben een eigen website (www.altaica.eu).

Op 18 juli 2018 heeft EFM vier nieuwe subfondsen onder beheer geregistreerd onder vergunning: Boylston Bond Fund, Westpoint Equities and Derivatives Fund, het Special Products Fund en het Riffort Investments Value Fund. Het portefeuille management van deze eerste twee fondsen is gedelegeerd aan OHV en het Boylston Bond Fund en het Riffort Investments Value Fund wordt gemanaged door EFM. De marketing voor de eerste twee fondsen wordt gedaan onder de naam Valorum-fondsen en ook voor deze fondsen is een aparte website (www.valorumfunds.nl).

Het Alpha High Performance Fund is in 2020 met één fonds uitgebreid, namelijk het Short Selection Fund. De directie vindt dit een zeer goede toevoeging aan het huidige pallet, want dit fonds richt zich vooral op het short gaan van aandelen.

De meeste Long/Short Alternatives gaan met het beschikbare kapitaal voor een klein deel tot maximaal de helft short, waarbij de resultaten qua rendement niet altijd uitblinken. Het Short Selection Fund gaat echter voor het grootste deel short, waarbij de portefeuille managers een kleiner deel long beleggen. Dit soort fondsen bestaan er nauwelijks wereldwijd en we zijn trots dat we deze manier van beleggen mogen aanbieden aan participanten. Het Short Selection Fund heeft een eigen website (www.shortselectionfund.nl)

Het Boylston Bond Fund staat momenteel leeg, daar rente producten (obligaties) het slecht blijven doen, zoals ze al jaren lang achterblijven bij de aandelen indices wereldwijd. In overleg met de participanten is besloten de strategie aan te passen, maar zolang deze strategie niet volledig is getest en hertest, het fonds even leeg te laten. Elite Fund Management verwacht dat komend jaar de aangepaste strategie volledig is geprogrammeerd en getest, zodat het fonds weer opgestart kan worden.

Op 22 september 2021 heeft EFM een nieuw subfonds onder beheer geregistreerd: het Treecap Event-driven Fund. De directie vindt dit wederom een zeer goede toevoeging aan het huidige pallet, want dit fonds richt zich vooral op arbitrage van aandelen. Dit is een hele nieuwe tak van sport aan de subfondsen die EFM aanbiedt. Op deze manier kunnen beleggers nog meer diversificeren, waardoor het risico van hun portefeuille afneemt. Daarbij kunnen ze dus nu ook gaan kiezen voor arbitrage. Dit houdt in dat het fonds het ondergewaardeerde aandeel long gaat en tegelijkertijd het overgewaardeerde aandeel short. Deze posities kunnen langer worden aangehouden. Daar de contracten met de clearing van AABC veel complicerende factoren beheldden, is het subfonds nog niet gestart, maar we verwachten dat in de eerste helft van het komende jaar alle handtekeningen gezet zijn en het fond start.

Het Westpoint Equities and Derivatives Fund per 1 oktober 2022 voortgezet met nieuwe participanten en een aangepaste strategie. Hiervoor is een participanten vergadering gehouden. Op de vergadering gingen de participanten akkoord dat de delegatie van het portefeuillemanagement wordt stopgezet en voortaan door EFM wordt uitgevoerd en de volgende veranderingen doorgevoerd zullen worden:

1. Het beleggingscomité is opgeheven. Het aantal handelsdagen voor het Subfonds wordt teruggebracht naar eenmaal per maand, de beheerfee wordt gesteld op 2% per jaar en de performance fee wordt gesteld op 15% per jaar, deze gaat pas in per 1 januari 2024
2. Het Subfonds heeft een actief beleggingsbeleid en maakt gebruik van derivaten, zoals opties. Dit beleid wordt uitgebreid met periodiek short gaan van aandelen om neerwaarts risico te beperken en andere derivaten als futures en andere aan aandelen afgeleide beleggingsinstrumenten als ETF's en Vix producten.

Daar alle participanten van het subfonds vertegenwoordigd waren en zich akkoord verklaarden, werden de wijzigingen per direct doorgevoerd.

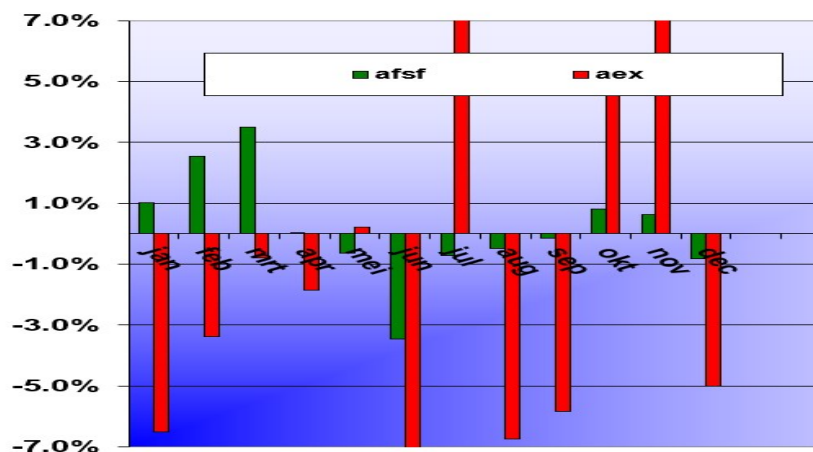
Het Special Products Fund, waarvan het portefeuillebeheer was uitbesteed aan OHV, is per 14 december 2022 leeggehaald wegens teleurstellende resultaten. EFM heeft het portefeuille management teruggenomen en overlegt op dit moment met participanten om een nieuwe strategie te introduceren, waarbij de specifieke eigenschappen van het fonds behouden blijven. Het fonds heeft een bijzondere structuur van beleggen, waar veel behoefte aan is onder beleggers.

Het beheerde vermogen per 31 december 2022 van de fondsen is verder gestegen naar boven ong. 100 miljoen. Door het slechte beursklimaat bleef de stijging beperkt, maar we verwachten voor 2023 een verdere groei van het bedrijf.

Het jaar 2022 was een bijzonder jaar, niet alleen door een oorlog gevoerd op Europese bodem, maar ook een inflatie die opliep tot lang niet gekende hoogten. De inflatie liep in Nederland op tot 14% en hoewel het vooral een energiecrisis was – die begon eind 2021 en verergerd werd door de Europese boycot van goedkope energie uit Rusland, waardoor er in Europa veel duurdere energie geïmporteerd moest worden –, werden daarna stuk voor stuk andere grondstoffen ook duurder met als gevolg dat de looneisen vervolgens ook flink omhoog werden gesteld.

Ook de resultaten van de fondsen van het Alpha High Performance Fund hebben gemiddeld hiervan te lijden gehad, hoewel een aantal fondsen juist wel met goede rendementen voor de dag kwamen. Bijvoorbeeld het Altaica Alpha Strategies maakte een positief rendement met een plus van 15%.

Ook het Alpha Future Spread Fund eindigde in de plus. De prestatie wordt nog indrukwekkender wanneer we de maandelijkse uitslagen uit tekenen: aandelen hadden wereldwijd een zeer volatiel jaar waarbij de plussen en minnen elkaar flink afwisselden (zie rode staven), terwijl het Alpha Future Spread Fund (groene staven) de rust zelve was en een zeer lage volatiliteit ten toon spreidde.



Beloningsbeleid

Het beloningsbeleid van EFM beoogt om op korte en lange termijn de gewenste inspanning en kwaliteit van haar personeel te waarborgen. Hierbij geldt als uitgangspunt dat het beloningsbeleid dient bij te dragen aan de kwaliteit, en in het bijzonder het beheersen van

risico's, van het beheer van de beleggingsinstellingen in overeenstemming met documentatie en de belangen van de beleggers in de desbetreffende beleggingsinstellingen. De principes voor het beloningsbeleid zijn hiertoe gericht op bestuurders en alle medewerkers van EFM. Het beloningsbeleid dient verder om gekwalificeerde personeelsleden en bestuurders aan te trekken, te behouden en deze een evenwichtige en stimulerende beloning te bieden binnen bovenstaand kader.

Bij het opstellen van het beloningsbeleid zijn hiertoe de volgende uitgangspunten gehanteerd:

- Het beloningssysteem voldoet aan geldende wet- en regelgeving (AIFMD beloningsregelgeving en de Wft);
- De beloning is marktconform en maatschappelijk acceptabel teneinde goed gekwalificeerd personeel te behouden en aan te kunnen trekken;
- Het beloningsbeleid bevordert de integriteit van EFM en soliditeit van de onderneming op de lange termijn;
- Het beloningsbeleid draagt er aan bij dat de Identified Staff en Overige Medewerkers van EFM hun professionele taken op een manier invullen die consistent is met de met de beleggers afgesproken risicoprofielen van de door EFM beheerde beleggingsinstellingen;
- Het beloningsbeleid bevat geen prikkels die afbreuk doen aan de verplichting van EFM om zich in te zetten voor de belangen van de beleggers in de door haar beheerde beleggingsinstellingen en andere stakeholders, of andere op EFM rustende zorgvuldigheidsverplichtingen;
- Het beloningsbeleid leidt niet tot onbeheersbare personeelskosten, waardoor de continuïteit van de organisatie in gevaar komt;
- Het beloningsbeleid leidt niet tot onvrede onder het personeel over beloningsbeleid en ontevreden medewerkers op sleutelposities die de organisatie verlaten, waardoor de continuïteit van de organisatie in gevaar komt;
- Het beloningssysteem is transparant en eenvoudig.

Door bovenstaande uitgangspunten toe te passen, is het beloningsbeleid van EFM in overeenstemming met en draagt bij aan een degelijke en doeltreffende risicobeheersing. Het beloningsbeleid strookt verder met de bedrijfsstrategie, doelstellingen en lange termijn belangen van EFM. Meer informatie wordt verstrekt op <https://www.alphafondsen.nl/elite-fund-management/>

Beleid belangenverstremelingen

Elite past binnen het bestuur een functionele en hiërarchische scheiding van Risk en Portefeuillebeheer toe. Daartoe is een escalatieprocedure opgesteld en bevat de AO/IC een gedragslijn voor het omgaan met belangenconflicten binnen het bestuur. Om de scheiding beter te borgen heeft de directie een directiereglement opgesteld. Daarnaast wordt door de Compliance Officer toezicht gehouden op deze scheiding. De Compliance Officer is ook verantwoordelijk voor overige compliance aangelegenheden en houdt toezicht op de naleving van het beleid belangenconflicten.

Daarnaast is er binnen Elite een Risk-team bestaande uit een Hoofd Risicomanagement en Risk Officer die intern toezicht houden op risicomanagement.

De Compliance officer houdt eveneens toezicht op de naleving van het beleid en implementatie van wet- en regelgeving. Het juridisch eigendom van de subfondsen wordt gescheiden gehouden van EFM en bestuurd door de Stichting Alpha High Performance Fund. Daarnaast houdt de Depositary toezicht op de kasstromen. Om de onafhankelijkheid en de objectiviteit van het risicomanagement nog meer te borgen is het Risicomanagement team uitgebreid met een Risk Officer. De Risk Officer is extra aangesteld om het risicomanagement op de subfondsen continue te monitoren. Meer informatie wordt verstrekt op <https://www.alphafondsen.nl/elite-fund-management/>

Eigen vermogens eis

Het door de vennootschap EFM feitelijk aangehouden vermogen is op ieder moment hoger geweest dan de prudentiële kapitaalvereisten van DNB. EFM rapporteert ieder halfjaar het feitelijk aanwezige vermogen middels e-line aan DNB.

De toekomst

EFM gaat voor het jaar 2023 uit van een voorzichtige begroting. In deze begroting zijn geen performance fees ingecalculerd. Er bestaat grote flexibiliteit om in de kosten te snijden als dat nodig mocht zijn. De fondsbeheerders c.q. gedelegeerde beheerder worden, zoals gesteld, namelijk deels variabel betaald.

Er zijn gesprekken gaande met anderen om nieuwe subfondsen onder de paraplu van het Alpha High Performance Fund op te zetten. De directie streeft naar uitbreiding van het beheerde vermogen van het Alpha High Performance Fund om de Total Cost of Ownership (TCO) te verlagen, wat in het voordeel is van al haar participanten.

Andere risico's

De volgende risico's onderscheiden wij als relevant en belangrijk voor onze onderneming (wat betreft de risico's van de beleggingsfondsen wordt verwezen naar de jaarverslagen van de fondsen):

Continuïteitsrisico

De directie beschikt over een nood- en bedrijfscontinuïteitsplan om ervoor te zorgen dat de continuïteit van de bedrijfsvoering van EFM verzekerd is en dat de verliezen uit de operationele risico's kunnen worden beperkt in geval de bedrijfsactiviteiten ernstig worden verstoord. Daarnaast heeft EFM een risicobeleid opgesteld, op waarin alle belangrijke risico's van de onderneming worden benoemd met een eenvoudige scenarioanalyse. Het vermogen van de participanten, zoals beheerd in de fondsen, is verder juridisch gescheiden van die van de beheerder. Een eventueel faillissement leidt daardoor niet tot aanspraken op de participanten. Bij een faillissement worden de fondsen niet meer beheerd door EFM en zal de Stichting Alpha High Performance Fund een vergadering met de participanten organiseren om in dat geval een nieuwe beheerder zoeken.

Frauderisico

Medewerkers kunnen fraude plegen, bijvoorbeeld door gelden over te boeken naar de privérekening, waardoor het vereiste noodzakelijke eigen vermogen niet meer aanwezig is. Het frauderisico wordt binnen EFM als klein beschouwd. Er zijn maar twee vaste medewerkers, die bovendien beide bestuurders zijn, die over bankfaciliteiten beschikken. Beide bestuurders controleren elkaar (4-ogen principe) en zijn bovendien gescreend en goedgekeurd door de AFM. De boekhouding vindt extern plaats. De fondsen zijn juridisch gescheiden van de beheerder en hebben een zelfstandig juridische eigenaar, Stichting Alpha High Performance Fund, met een afzonderlijke bankrekening.

Claimrisico

Voor ieder van de fondsen wordt een beleggingsmandaat met de participanten afgesproken, hetgeen wordt vastgelegd in het prospectus. Door computerstoringen of ontoereikend risicomanagement bij de prime broker en/of bij EFM kan er buiten het mandaat worden belegd. Hierdoor kunnen extra rendementen worden verkregen, maar kan er ook schade ontstaan. Deze schade moet worden vergoed en/of kan tot claims leiden. EFM heeft een uitgebreid risicomanagement systeem, dat bovendien verscherpt is naar aanleiding van de invoering van AIFMD in juli 2014.

In control statement

EFM bevestigt uitdrukkelijk dat:

1. er een organisatorische structuur is, met duidelijk omschreven transparante en gescheiden verantwoordelijkheden, effectieve procedures voor de detectie van onregelmatigheden, het beheer van de fondsen, de bewaking en verslaglegging van de risico's en adequate interne controleprocedures, zoals onder andere een goede administratieve en boekhoudkundige vastlegging.
2. er regelingen getroffen zijn met het oog op de scheiding van taken in de organisatie en ter voorkoming van belangenconflicten. Het bestuur hecht zijn goedkeuring aan en gaat periodiek over tot de evaluatie van de strategieën, gedragslijnen en procedures met betrekking tot de beoordeling en het beheer van het door haar gedefinieerde operationeel risico, met inbegrip van zelden voorkomende, zeer ernstige gebeurtenissen.

De directie

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders en de directie van Elite Fund Management B.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2022

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2022 van Elite Fund Management B.V. te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Elite Fund Management B.V. per 31 december 2022 en van het resultaat over 2022 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het financieel toezicht.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2022;
2. de winst- en verliesrekening over 2022; 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 Elite Fund Management B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

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

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben de risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude.

Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de entiteit en haar omgeving, de componenten van het interne beheerssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheerssysteem monitort alsmede de uitkomsten daarvan. Wij hebben gedurende het verrichten van onze controlewerkzaamheden de frauderisico's die wij hebben geïdentificeerd met de klant besproken.

Wij hebben tijdens de controle aandacht besteed aan de volgende veronderstelde frauderisico's:

1. Het risico dat het bestuur maatregelen van interne beheersing doorbreekt.

Het bestuur bevindt zich van nature in een positie om fraude te kunnen plegen, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken, die anderszins effectief lijken te werken.

Uitgevoerde controlemaatregelen: Wij hebben naast het vaststellen van de opzet en het bestaan van de AO/IB maatregelen, de memoriaal boekingen beoordeeld aan de hand van onderliggende documentatie.

Gezien de in onze controle onderkende tendentie tot resultaatflattering volgen hieruit de volgende risico's:

2. Het risico van frauduleuze financiële verslaggeving, ten gevolge van een te hoog verantwoorde omzet.

Wij hebben een rondrekening uitgevoerd op de ontvangen management en performance fee per maand met aansluiting op juiste gehanteerde percentages. Per jaareinde hebben wij afgrenzingswerkzaamheden uitgevoerd om vast te stellen dat de omzet in het juiste boekjaar is verantwoord.

3. Het risico op onvolledige kosten verantwoording door schuiven met kosten.

Wij hebben aan de hand van boekingen in het nieuwe boekjaar vastgesteld dat kosten in het juiste jaar zijn verantwoord.

Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het risico op frauduleuze financiële verslaggeving. Daarnaast heeft de klant in het bestuursverslag een toelichting opgenomen welke frauderisico's zij zelf onderkennen en hoe hierop ingespeeld wordt. Hierbij is geen sprake van frauderisico's die door cliënt zelf zijn onderkend en niet in de door ons onderkende risico's zijn opgenomen. Voor verdere toelichting wordt verwezen naar het bestuursverslag.

Controleaanpak continuïteit

Het bestuur heeft zijn continuïteitsbeoordeling uitgevoerd voor de periode van 12 maanden vanaf de datum van het opmaken van de jaarrekening (21 juni 2023). Onze werkzaamheden om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur te evalueren omvatten onder andere:

- overwegen of de continuïteitsbeoordeling van het bestuur alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van onze controle kennis hebben;

- nagaan of het bestuur gebeurtenissen of omstandigheden heeft geïdentificeerd die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven;
- kennis nemen en beoordelen van de tussentijdse cijfers 2023 alsmede bespreken van de lange termijn verwachtingen;
- inwinnen van inlichtingen bij het bestuur over zijn kennis van continuïteitsrisico's na de periode van de door het bestuur verrichte continuïteitsbeoordeling.

Uit onze werkzaamheden blijkt dat de door het management gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is en er geen continuïteitsrisico's zijn geïdentificeerd.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- het bestuursverslag.

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 en de Wet op het financieel toezicht vereist is.

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

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

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van het bestuursverslag in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het financieel toezicht.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheid van de directie voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het financieel toezicht. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten.

Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel dient de directie de jaarrekening op te maken 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 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 de directie 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 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 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 de directie onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Dordrecht, 21 juni 2023

O-twee Audit B.V.

w.g. drs. J.C.J. Muijt RA