

# **Jaarverslag 2017**

van  
Wadinko N.V.

Statutaire vestigingsplaats: Zwolle  
Adres: Stationsweg 11  
8011 CV Zwolle

## Inhoudsopgave

Balans per 31 december 2017	3
Winst-en-verliesrekening over 2017	4
Toelichting op de balans en winst-en-verliesrekening	5
Overige gegevens	17
Specificatie van aandeelhouders	19

## Jaarrekening

### Balans per 31 december 2017

(na resultaatbestemming)

#### A c t i v a

	2017		2016	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
Materiële vaste activa (1)	230.143		286.870	
Financiële vaste activa (2)	34.689.120		34.675.405	
		34.919.263		34.962.274
<b>Vlottende activa</b>				
Overige vorderingen en overlopende activa (3)	1.953.557		6.526.775	
Liquide middelen (4)	32.305.630		25.577.950	
		34.259.187		32.104.725
		<u>69.178.450</u>		<u>67.066.999</u>

#### P a s s i v a

<b>Eigen vermogen(5)</b>				
Geplaatst kapitaal	238.900		238.900	
Overige reserves	67.418.259		65.387.583	
		67.657.159		65.626.483
<b>Kortlopende schulden (6)</b>		1.521.291		1.440.515
<b>Totaal</b>		<u>69.178.450</u>		<u>67.066.999</u>

## Winst-en-verliesrekening over 2017

	2017		2016	
	€	€	€	€
Ontvangen dividenden (7)		992.304		1.502.839
Intrest leningen u/g en participaties (8)		162.893		188.360
Participatievergoedingen (9)		138.505		127.050
Resultaten bij vervreemding participaties		13.062.438		3.270.716
Afwaardering op participaties en leningen		(8.469.585)		(1.315.000)
Overige bedrijfsopbrengsten		6.325		11.062
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<b>5.892.880</b>		<b>3.785.026</b>
Lonen en salarissen (10)	966.971		849.964	
Sociale lasten en pensioenlasten (11)	252.497		236.937	
Afschrijvingen op materiële vaste activa	76.177		67.356	
Overige bedrijfskosten	1.381.659		1.143.692	
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>2.677.304</b>		<b>2.297.949</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>3.215.576</b>		<b>1.487.077</b>
Financiële baten en lasten (12)		9.600		50.346
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>3.225.176</b>		<b>1.537.423</b>
Belastingen (13)		-		-
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>3.225.176</b>		<b>1.537.423</b>

## **Toelichting op de balans en winst-en-verliesrekening**

### **Algemeen**

Op de rechtspersoon is het kleine jaarrekeningregime als bedoeld in artikel 2:396 BW van toepassing; de jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek.

### **Aandeelhouders**

De onderneming, gevestigd te Zwolle, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 05070797, is een naamloze vennootschap waarvan de aandelen voor 100% in handen zijn van de provincie Overijssel en de gemeenten Borne, Dalfsen, Deventer, Dinkelland, Hardenberg, Hellendoorn, Hof van Twente, Kampen, Losser, Meppel, Noordoostpolder, Olst-Wijhe, Ommen, Raalte, Rijssen-Holten, Staphorst, Steenwijkerland, Tubbergen, Twenterand, Urk, Westerveld, Wierden, Zwartewaterland en Zwolle.

### **Voornaamste activiteiten**

De vennootschap heeft tot doel het deelnemen in ondernemingen en vennootschappen, met name die welke ten doel hebben het stimuleren van en het deelnemen in ontwikkelingen en projecten op het gebied van milieu, techniek en innovatie, alsmede het daartoe deelnemen in andere ondernemingen en vennootschappen. Wadinko N.V. is statutair gevestigd te Zwolle.

### **Verslaggevingsperiode**

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2017 dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2017.

### **Continuïteit**

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

## **Grondslagen van waardering**

### **Algemeen**

Activa en passiva worden tegen nominale waarde opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa.

Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. De resultaten van de transactie worden in dat geval direct in de winst- en verliesrekening opgenomen, rekening houdend met eventuele voorzieningen die dienen te worden getroffen in samenhang met de transactie.

Een actief en een verplichting worden gesaldeerd als de onderneming beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het actief en de verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de onderneming het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen.

Baten worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's met betrekking tot de handelsgoederen zijn overgedragen aan de koper.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat tevens de functionele valuta is van de onderneming.

### ***Materiële vaste activa***

Materiële vaste activa worden in de balans verwerkt indien het waarschijnlijk is dat toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot dat actief zullen toekomen aan de onderneming en de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen hun kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De kostprijs van de genoemde activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Afschrijving start op het moment dat een actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik en wordt beëindigd bij buitengebruikstelling of bij desinvestering.

Het afschrijvingspercentage van de kantoorinventaris betreft 20%.

Buiten gebruik gestelde activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

## **Financiële vaste activa**

### **Participaties**

De participaties worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde. Afwaardering kan plaatsvinden bij zowel een duurzame waardevermindering als een niet-duurzame waardevermindering. Van een duurzame waardevermindering is sprake als de bedrijfsresultaten van de participatie substantieel achterblijven bij de verwachtingen en niet voorzienbaar is dat herstel van resultaat binnen redelijke termijn plaatsvindt. Met een duurzame waardevermindering moet rekening worden gehouden. Van een niet duurzame waardevermindering is sprake als de bedrijfsresultaten van de participatie (substantieel) achterblijven bij de verwachting maar voorzienbaar is dat herstel van het resultaat binnen redelijke termijn plaatsvindt. Met een niet-duurzame waardevermindering mag rekening worden gehouden. Een voorheen opgenomen waardeverminderingverlies wordt teruggenomen indien het wegnemen van de indicatie van een bijzondere waardevermindering objectief waarneembaar is.

### **Verstreckte Leningen**

Verstreckte leningen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieverentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen. Een voorheen opgenomen waardeverminderingverlies wordt teruggenomen indien het wegnemen van de indicatie van een bijzondere waardevermindering objectief waarneembaar is. Indien er geen sprake is van agio of disagio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de aflossingswaarde van de vorderingen.

### **Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa**

Voor materiële en financiële vaste activa wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze activa onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde te schatten voor een individueel actief, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Wanneer de boekwaarde van een actief (of een kasstroomgenererende eenheid) hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Indien sprake is van een bijzonder waardeverminderingverlies van een kasstroomgenererende eenheid, wordt het verlies allereerst toegerekend aan goodwill die is toegerekend aan de kasstroomgenererende eenheid. Een eventueel restant verlies wordt toegerekend aan de andere activa van de eenheid naar rato van hun boekwaarden.

Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat een in eerdere jaren verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies is verminderd. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief (of kasstroomgenererende eenheid) geschat. Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder waardeverminderingverlies. In dat geval wordt de boekwaarde van het actief (of kasstroomgenererende eenheid) opgehoogd tot de geschatte realiseerbare waarde, maar niet hoger dan de boekwaarde die bepaald zou zijn (na afschrijvingen) als in voorgaande

jaren geen bijzonder waardevermindingsverlies voor het actief (of kasstroomgenererende eenheid) zou zijn verantwoord

Zie tevens waarderingsgrondslag Participaties en Leningen aan participaties voor specifieke toepassing bijzondere waardeverminderingen.

### ***Vervreemding van activa***

Voor verkoop beschikbare vaste activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

### ***Vorderingen***

Vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieverentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindingsverliezen. Voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de inbaarheid van de vorderingen.

### ***Liquide middelen***

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering.

### ***Eigen vermogen***

Financiële instrumenten die op grond van de juridische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering op het eigen vermogen gebracht na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst.

Financiële instrumenten die op grond van de juridische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

### ***Kortlopende schulden***

Kortlopende schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Indien er geen sprake is van agio of disagio en transactiekosten, is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld.

### ***Leasing***



De onderneming kan financiële en operationele leasecontracten afsluiten. Een leaseovereenkomst waarbij de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van het leaseobject geheel of nagenoeg geheel door de lessee worden gedragen, wordt aangemerkt als een financiële lease. Alle andere leaseovereenkomsten classificeren als operationele leases. Bij de leaseclassificatie is de economische realiteit van de transactie bepalend en niet zozeer de juridische vorm. Bij Wadinko is sprake van operational lease.

Als de onderneming optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Vergoedingen die worden ontvangen als stimulering voor het afsluiten van een overeenkomst worden verwerkt als een vermindering van de leasekosten over de leaseperiode. Leasebetalingen en vergoedingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht, tenzij een andere toerekeningsystematiek meer representatief is voor het patroon van de met het leaseobject te verkrijgen voordelen.

## **Grondslagen van resultaatbepaling**

Resultaten van ondernemingen waarin wordt geparticipeerd, worden niet in aanmerking genomen, behoudens ontvangen dividenden, transactieresultaten op verkoop van participaties en hetgeen onder financiële vaste activa is vermeld inzake het treffen van voorzieningen.

Dividenden worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt indien de onderneming daarop recht heeft verkregen.

Het transactieresultaat op verkopen van participaties wordt bepaald op basis van de opbrengstprijis onder aftrek van kostprijis van de desbetreffende aandelen. Opbrengsten uit de verkoop van participaties worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt wanneer de belangrijke risico's en voordelen van eigendom aan de koper zijn overgedragen, het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de verschuldigde vergoeding waarschijnlijk is, de hiermee verband houdende kosten betrouwbaar kunnen worden ingeschat en er geen sprake is van voortgezette betrokkenheid bij de participatie. De ontvangen dividenden naar aanleiding van de verkoop van een deelneming van een participatie worden verantwoord als transactieresultaat bij vervreemding participaties.

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn. De afschrijvingen geschieden tijdsevenredig op basis van de verwachte economische levensduur. Op (des)investeringen in het verslagjaar wordt naar tijdsgelang afgeschreven.

## **Personeelsbeloningen**

De beloningen van het personeel worden als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de vennootschap.

## **Pensioenverplichtingen**

Uitgangspunt is dat de in de verslagperiode te verwerken pensioenlast gelijk is aan de over die periode aan de pensioenuitvoerder verschuldigde pensioenpremies. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost

opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies.

Aan de werknemers is een pensioen toegezegd op basis van een middelloonregeling die geldt voor de werknemers aangesloten bij het pensioenfonds Owase. De financiering vindt plaats middels doorsneepremies.

De pensioenregeling kwalificeert als een premieovereenkomst. De werkgever heeft geen verplichting om méér te betalen dan zijn deel van zijn vaste werkgeverspremie en geeft geen garanties op opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten, toeslagverlening en de hoogte van de jaarlijkse pensioenopbouw. De aan de pensioenuitvoerder te betalen premie wordt als last in de winst- en verliesrekening verantwoord. Te betalen premie dan wel de vooruitbetaalde premie per jaareinde wordt als overlopend passief respectievelijk overlopend actief verantwoord.

### ***Rentebaten en soortgelijke opbrengsten en rentelasten en soortgelijke kosten***

Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Rentelasten en soortgelijke lasten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren.

### ***Belastingen over het resultaat***

Wadinko N.V. viel onder de vrijstelling volgens artikel 2.7 Wet vennootschapsbelasting 1969 tot en met het verslagjaar 2015. Met ingang van het verslagjaar 2016 is vennootschapsbelastingplichtig.

Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winst-belastingen en latente belastingen. De belastingen worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen, behalve voor zover deze betrekking hebben op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen, in welk geval de belasting in het eigen vermogen wordt verwerkt, of op overnames.

### ***Gebeurtenissen na balansdatum***

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening.

Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

## Materiële vaste activa (1)

De materiële vaste activa betreft de kantoorinventaris. Het verloop is als volgt te specificeren:

### Kantoorinventaris

	€
Aanschafwaarde per 31 december 2016	457.518
Cumulatieve afschrijvingen en afwaarderingen per 31 december 2016	(170.648)
Boekwaarde per 31 december 2016	286.870
Investeringen 2017	19.450
Afschrijvingen 2017	(76.177)
Boekwaarde per 31 december 2017	230.143
Aanschafwaarde per 31 december 2017	476.968
Cumulatieve afschrijvingen en afwaarderingen per 31 december 2017	246.825
Boekwaarde per 31 december 2017	230.143

## Financiële vaste activa (2)

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	Participaties	Leningen aan partici- paties	Totaal
	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2017	32.841.335	1.834.070	34.675.405
Investeringen en verstrekte leningen	12.770.000	1.350.000	14.120.000
Desinvesteringen en aflossingen	(5.636.700)	-	(5.636.700)
Afwaardering	(7.674.585)	(795.000)	(8.469.585)
Teruggenomen waardevermindering	-	-	-
Boekwaarde per 31 december 2017	32.300.050	2.389.070	34.689.120

De verkopen van participaties hebben plaatsgevonden onder normaal toegepaste voorwaarden. De eventueel door Wadinko bij verkoop afgegeven garanties (al dan niet via escrow rekeningen) zijn opgenomen onder de niet uit de balans blijvende verplichtingen, danwel zijn als voorziening in mindering gebracht op de resterende te vorderen koopsom. De omvang van deze voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de waarschijnlijkheid waarmee kopers onder de garanties kunnen claimen.

Als gevolg van achterblijvend rendement bij enige participaties heeft afwaardering van het aandeel en de verstrekte leningen plaatsgevonden tot het bedrag van de geschatte realiseerbare directe opbrengstwaarde.

Op uitgegeven leningen wordt een rentevergoeding overeengekomen; de renteopbrengsten worden verantwoord op het moment van daadwerkelijke ontvangst.

### **Overzicht participaties**

<b>Naam</b>	<b>Vestigingsplaats</b>	<b>Aandeel in het geplaatste kapitaal</b>
Auping	Deventer	16,0%
BMA Groep B.V. (geen activiteit)	Zwolle	19,0%
BR Holding B.V.	Zwolle	49,0%
Brinks Holding B.V.	Vriezenveen	47,5%
DAVO Beheer B.V.	Deventer	35,0%
De Buren Internationaal B.V.	Hengelo	2,45%
Dutch-Shape Holding B.V.	Borne	30,0%
Euro Mouldings Beheer B.V.	Nijverdal	49,0%
Fortes Group B.V.	Enschede	20,25%
Frankenhuis BV	Haaksbergen	40,00%
IJssel Technologie Groep B.V.	Zwolle	33,0%
Indes Holding B.V.	Enschede	30,0%
Locamation Beheer B.V.	Enschede	33,93%
Masterfoam Beheer B.V.	Ootmarsum	72,85%
Nijland Groep B.V.	Goor	40,0%
Rollepaal Holding B.V.	Dedemsvaart	90,1%
Stork Plastics Machinery B.V.	Hengelo	79,48%
Tenax B.V.	Ommen	30,0%
Tolsma-Grisnich B.V.	Emmeloord	30,0%
Tri-O-Gen Group B.V.	Goor	27,3%
Triumph Beheer B.V.	Hardenberg	35,0%
TT Beheer B.V.	Zwolle	100,0%
Wijndragers BV	Zwolle	49,0%
Wimm B.V.	Zwolle	33,33%
Wwinn B.V.	Almelo	49,5%

### **Overige vorderingen en overlopende activa (3)**

Onder de overige vorderingen en overlopende activa bevinden zich geen bedragen met een resterende looptijd langer dan 1 jaar.

### **Liquide middelen (4)**

De liquide middelen zijn direct opeisbaar en zijn belegd bij Nederlandse grootbanken.

## Eigen vermogen (5)

Het maatschappelijk kapitaal groot € 1.000.000 is verdeeld in 10.000 gewone aandelen van € 100. Hiervan zijn 2.389 aandelen geplaatst en volgestort.

Het verloop van het eigen vermogen is als volgt te specificeren:

	Geplaatst kapitaal	Overige reserves	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2017	238.900	65.387.583	65.626.483
Resultaat 2017	-	3.225.176	3.225.176
Uit te keren dividend	-	(1.194.500)	(1.194.500)
Stand per 31 december 2017	<u>238.900</u>	<u>67.418.259</u>	<u>67.657.159</u>

### Voorgestelde bestemming van het resultaat

Volgens lid 2 van artikel 28 van de statuten kan de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Commissarissen tot dividenduitkering besluiten, zulks met inachtneming van artikel 105 lid 2 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De Algemene Vergadering kan op voorstel van de Raad van Commissarissen eveneens besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen ten laste van winst reserves, onverminderd het bepaalde in artikel 105 lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Volgens lid 3 van artikel 28 wordt het na toepassing van lid 2 van dit artikel het resterende gedeelte van de winst gereserveerd voor doeleinden, waarvan de verwezenlijking in het belang van het doel van de vennootschap is.

Vooruitlopend op de vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering wordt voorgesteld het positieve resultaat na belastingen over 2017 als volgt te verdelen:

	€
Uit te keren dividend	1.194.500
Toe te voegen aan de overige reserves	<u>2.030.676</u>
Resultaat boekjaar 2017	3.225.176

Dit voorstel is verwerkt in de jaarrekening 2017. Het resultaat na belastingen over 2017 is na aftrek van het uit te keren dividend toegevoegd aan de overige reserves.

## Kortlopende schulden (6)

De kortlopende schulden kunnen als volgt worden gespecificeerd:

<u>2017</u>	<u>2016</u>
-------------	-------------

	€	€
Handelscrediteuren	92.825	72.546
Nog te betalen dividenduitkering	1.194.500	1.194.500
Overige schulden en overlopende passiva	233.966	173.470
	<u>1.521.291</u>	<u>1.440.516</u>

Onder bovengenoemde schulden bevinden zich geen bedragen met een resterende looptijd langer dan 1 jaar.

## **Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen**

Wadinko N.V. is verplichtingen aangegaan en heeft garanties afgegeven voor een bedrag van € 5.000.000 (2016: € 2.450.000).

De vennootschap is inzake vijf personenauto's een operationele lease-overeenkomst aangegaan. De overeenkomsten lopen tot en met 2021. De voor 2018 resterende leaseverplichting bedraagt € 66.681 (exclusief omzetbelasting). De resterende leaseverplichting voor de jaren 2018-2021 bedraagt € 86.634 (exclusief omzetbelasting).

Per 1 februari 2015 is een huurovereenkomst aangegaan, waarbij de bedrijfsruimte aan de Stationsweg te Zwolle wordt gehuurd. De overeenkomst loopt tot 1 februari 2020.

De voor 2018 verschuldigde huursom bedraagt € 110.000 (exclusief omzetbelasting) en wordt jaarlijks aangepast overeenkomstig de wijziging van het Consumentenprijsindexcijfer voor alle huishoudens.

De resterende huurverplichting voor de jaren 2018-2020 bedraagt € 239.583 (exclusief omzetbelasting).

## **Winst-en-verliesrekening**

### **Ontvangen dividenden (7)**

Dit betreft de dividenden ontvangen van participaties. De dividendopbrengsten worden verantwoord op het moment van daadwerkelijke ontvangst.

### **Intrest leningen u/g en participaties (8)**

Dit betreft intrest op leningen welke zijn verstrekt aan de participaties waarin wordt deelgenomen en rente op leningen u/g. De intrestopbrengsten op leningen welke zijn verstrekt aan de participaties worden verantwoord op het moment van daadwerkelijke ontvangst.

### **Participatievergoedingen (9)**

Dit betreffen de van bedrijven, waarin Wadinko N.V. participeert, ontvangen vergoedingen voor de uitgevoerde beheeractiviteiten.

### **Lonen en salarissen (10)**

Bij Wadinko N.V. waren in 2017 gemiddeld 7 werknemers in dienst (2016: 6) berekend op fulltime basis.

De beloning van de directie van Wadinko bedroeg in 2017 € 224.430 en voldoet hiermee aan de Wet Normering Topinkomens (WNT) inclusief de hierin opgenomen overgangsmatregelen. De totale beloning van de Raad van Commissarissen bedroeg in 2017 € 81.323.

### **Sociale lasten en pensioenlasten (11)**

In de sociale lasten is een bedrag van € 174.589 (2016: € 160.003) inzake pensioenpremies verantwoord.

### **Financiële baten en lasten (12)**

Dit betreft intrest op uitgezette gelden (niet aan participaties). Er is geen sprake van intrestlasten.

### **Belastingen (13)**

Wadinko N.V. is met ingang van 1 januari 2016 vennootschapsbelastingplichtig. Aangezien de aftrekbare kosten de belaste baten overtreffen, is in de winst en verliesrekening geen belastingdruk opgenomen.

## **Gebeurtenissen na balansdatum**

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die van invloed zijn op de jaarrekening.

Zwolle, 6 april 2018

de Directie:

R.P.M. Wolfkamp

de Raad van Commissarissen:

mw. W. Toering (voorzitter)

C.S. Balkenende

B.J. Kamp

B. Koelewijn

F. Quint

R. G. Welten



## Overige gegevens

### Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Raad van Commissarissen en de directie van Wadinko N.V.

#### Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening

##### *Ons oordeel*

Wij hebben de jaarrekening 2017 van Wadinko N.V. (hierna 'de vennootschap') te Zwolle (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Wadinko N.V. per 31 december 2017 en van het resultaat over 2017 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de balans per 31 december 2017;
- 2 de winst-en-verliesrekening over 2017; en
- 3 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor waardering en overige 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 Wadinko N.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.

#### Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- de overige gegevens;
- specificatie van aandeelhouders.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

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

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening. De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie.

## **Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening**

### ***Verantwoordelijkheden van de directie en de Raad van Commissarissen voor de jaarrekening***

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als 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 moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

### ***Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening***

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

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

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van de 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.

Een verdere beschrijving van onze verantwoordelijkheden ten aanzien van een jaarrekeningcontrole is te vinden op de website van de Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA) op: [http://www.nba.nl/NL\\_algemeen\\_01](http://www.nba.nl/NL_algemeen_01)

Deze beschrijving is onderdeel van onze controleverklaring.

Zwolle, 6 april 2018

KPMG Accountants N.V.

A. Van Aalsum-Jongen RA

## Specificatie van aandeelhouders

Per 31 december 2017 zijn de geplaatste gewone aandelen in het bezit van:

	<u>Aantal</u>
Provincie Overijssel	600
Gemeente Borne	55
Gemeente Dalfsen	75
Gemeente Deventer	61
Gemeente Dinkelland	93
Gemeente Hardenberg	136
Gemeente Hellendoorn	65
Gemeente Hof van Twente	144
Gemeente Kampen	40
Gemeente Losser	55
Gemeente Meppel	81
Gemeente Noordoostpolder	70
Gemeente Olst-Wijhe	60
Gemeente Ommen	50
Gemeente Raalte	90
Gemeente Rijssen-Holten	90
Gemeente Staphorst	40
Gemeente Steenwijkerland	130
Gemeente Tubbergen	45
Gemeente Twenterand	85
Gemeente Urk	35
Gemeente Westerveld	56
Gemeente Wierden	50
Gemeente Zwartewaterland	83
Gemeente Zwolle	100
	<u>2.389</u>