

Aan de Raad van Commissarissen van
WAA Groep N.V.
T.a.v. de heer R. Rovers
Postbus 3045
5902 RA VENLO

Datum
23 augustus 2023

Behandeld door
drs. R.A.A.M. Erkens RA
088 288 5726

Ons kenmerk
2308DDAEC2/BF

Onderwerp
Controle jaarstukken 2022

Geachte leden van de raad van commissarissen,

Hierbij ontvangt u een gewaarmerkt exemplaar van de jaarstukken 2022, voorzien van onze controleverklaring d.d. 23 augustus 2023.

Wij merken met betrekking tot de controleverklaring op dat de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants de inhoud hiervan met ingang van boekjaar 2022 heeft gewijzigd. Hierdoor wordt het voor wettelijke controles (WTA, artikel 1, lid 1 onderdeel p) verplicht om in de tekst van de controleverklaring te rapporteren over de onderwerpen 'fraude' en 'continuïteit'. Deze verplichting is het gevolg van de behoefte aan informatie hierover van de gebruikers van de jaarrekening. De teksten moeten specifiek zijn voor de betreffende entiteit, waarbij in de controleverklaring wordt opgenomen welke werkzaamheden met betrekking tot deze onderwerpen zijn verricht. Hoewel de jaarrekeningcontrole van WAA Groep N.V. formeel niet onder de definitie van wettelijke controle valt, heeft Deloitte ervoor gekozen om deze werkwijze bij alle controles toe te passen.

Wij hebben één exemplaar van de controleverklaring voorzien van een originele handtekening. Dit exemplaar is ten behoeve van uw eigen archief. Het andere exemplaar van de controleverklaring is voorzien van de naam van onze accountantspraktijk en de naam van de accountant, echter zonder persoonlijke handtekening. Wij verzoeken u bij openbaarmaking van de controleverklaring gebruik te maken van het exemplaar van de controleverklaring dat niet is voorzien van een persoonlijke handtekening. Dit conform het advies van de beroepsorganisatie NBA ter vermindering van fraude met handtekeningen van accountants.

Wij bevestigen u ermee akkoord te gaan dat de bijgevoegde controleverklaring zonder persoonlijke handtekening wordt opgenomen in de jaarstukken. Deze jaarstukken dienen te worden uitgebracht overeenkomstig het aan ons voorgelegde definitieve concept (c.q. de laatste drukproef, rekening houdend met de aangegeven wijzigingen), waarvan een gewaarmerkt exemplaar is bijgevoegd. Overigens wijzen wij u erop dat onze hiervoor genoemde toestemming vervalt in de situatie dat de jaarrekening niet ongewijzigd wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

Indien u deze jaarstukken inclusief controleverklaring opneemt op internet, dient u te waarborgen dat de jaarstukken inclusief controleverklaring goed zijn afgescheiden van andere informatie op de internetsite. Afscheiding kan bijvoorbeeld plaatsvinden door de jaarstukken in niet-bewerkbare vorm als een afzonderlijk bestand op te nemen of door een waarschuwing op te nemen indien de lezer de jaarstukken verlaat ("u verlaat de beveiligde, door de accountant gecontroleerde jaarrekening").

Wij bevestigen u ermee akkoord te gaan dat het afschrift van onze controleverklaring zonder persoonlijke handtekening, zoals opgenomen in de overige gegevens van bijgaande door ons gewaarmerkte jaarstukken, wordt openbaar gemaakt, mits de opgemaakte jaarrekening ongewijzigd wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering en binnen een maand na 23 augustus 2023 wordt gedeponeerd ten kantore van het handelsregister. Openbaarmaking van de controleverklaring is slechts toegestaan tezamen met deze jaarrekening. Indien u deze jaarstukken en de controleverklaring opneemt op internet, dient u te waarborgen dat de jaarstukken goed zijn afgescheiden van andere informatie op de internetsite. Afscheiding kan bijvoorbeeld plaatsvinden door de jaarstukken in niet-bewerkbare vorm als een afzonderlijk bestand op te nemen of door een waarschuwing op te nemen indien de lezer de jaarstukken verlaat ("u verlaat de beveiligde, door de accountant gecontroleerde jaarrekening").

Overigens wijzen wij erop dat, indien tot de Algemene Vergadering omstandigheden blijken die aanpassing van de jaarrekening noodzakelijk maken, een dergelijke aanpassing nog voor de Algemene Vergadering moet worden gemaakt op grond van het bepaalde in artikel 2:362 lid 6 en artikel 2:380a BW. Uiteraard vervalt in die situatie onze bovengenoemde toestemming.

Uiterlijk 8 dagen na vaststelling door de aandeelhouder(s), moet de te deponeren jaarrekening bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel van zijn gedeponeerd. In het kader van vermindering van fraude met handtekeningen adviseren wij u een ten behoeve van uw eigen archief bestemd exemplaar te laten ondertekenen door de directie en door de raad van commissarissen, maar geen getekend exemplaar te deponeren bij het handelsregister. In het deponeringsstuk dient te worden aangegeven de datum van vaststelling door de Algemene Vergadering.

Wij willen u erop wijzen dat deponering van de jaarstukken wettelijk verplicht is en dat het niet deponeren bij wet strafbaar is gesteld. In bepaalde gevallen kan het niet deponeren zelfs ertoe leiden dat u als directie en raad van commissarissen persoonlijk aansprakelijk gesteld kan worden.

Materialiteit en bevindingen

De materialiteit (goedkeuringstolerantie) bij de planning en uitvoering van onze controlewerkzaamheden was € 116.340, zoals uiteengezet in onze controleplanning. Dit is fors lager dan de materialiteit van voorgaand jaar, toen deze € 358.340 bedroeg. Dit is het directe gevolg van de daling in de opbrengsten, door de korting op de uitvoerings- en plaatsingsbijdrage welke verderop toegelicht wordt.

De maatstaf voor de rapporteringstolerantie is voor fouten 1% en voor onzekerheden 3% en daarmee gelijk aan de goedkeuringstolerantie.

Onderstaand vindt u onze bevindingen gekwalificeerd als fouten of onzekerheden.

Fouten

Tijdens onze jaarrekeningcontrole hebben wij geen ongecorrigeerde getrouwheidsfouten geconstateerd groter dan de uitvoeringsmaterialiteit. Daarom wordt een goedkeurende verklaring verstrekt.

Onzekerheden

Tijdens onze controle hebben wij geen ongecorrigeerde onzekerheden geconstateerd groter dan de uitvoeringsmaterialiteit.

Verslaggeving

Significante verslaggevingsgrondslagen en toepassingen hiervan zijn zeer belangrijk voor de presentatie van de financiële positie en resultaten van de onderneming. Daarnaast vereisten zij van het management het toepassen van oordeelsvorming ten aanzien van moeilijke, subjectieve en complexe posities, vaak vanwege de noodzaak om inschattingen te moeten maken over het effect van zaken die inherent onzeker zijn.

De belangrijkste verslaggevingsgrondslagen van de vennootschap, zijn uiteengezet in de toelichting bij de jaarrekening 2022. Tijdens het jaar 2022, geëindigd op 31 december 2022, hebben zich geen wijzigingen van materieel belang voorgedaan in toegepaste verslaggevingsgrondslagen, die een aanzienlijke invloed hebben gehad op de financiële resultaten of positie van de vennootschap.

Wij hebben het door het management toegepaste proces met betrekking tot belangrijke verslaggevingspraktijken geëvalueerd en hebben gegevensgerichte controlewerkzaamheden uitgevoerd.

Onafhankelijkheid

Er gelden onafhankelijkheidsvoorschriften voor ons als accountant van WAA Groep N.V. Wij monitoren voortdurend dat wij aan deze voorschriften voldoen. Op basis hiervan bevestigen wij dat door ons geen werkzaamheden voor WAA Groep N.V. zijn verricht die (in wezen of in schijn) hiermee conflicterend zijn danwel een bedreiging hiervoor zouden kunnen vormen.

Daarnaast zijn ons geen relaties bekend tussen Deloitte of de personen van ons auditteam die naar onze professionele mening onze onafhankelijkheid als accountant van WAA Groep N.V. zouden kunnen schaden. Verder vermelden wij dat wij geen geschenken en persoonlijke uitingen van gastvrijheid van WAA Groep N.V. hebben ontvangen of aan medewerkers van WAA Groep N.V. hebben gegeven.

Betrouwbaarheid en continuïteit van geautomatiseerde gegevensverwerking

Naar aanleiding van de controle van de jaarrekening 2022 zijn er geen bevindingen met betrekking tot de continuïteit en de betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking die wij ingevolgde van artikel 393 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek onder uw aandacht zouden willen brengen. Wij benadrukken daarbij dat onze controle van de jaarrekening tot doel heeft een oordeel omtrent de jaarrekening te geven en niet gericht is op het doen van uitspraken omtrent de betrouwbaarheid en de continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking als geheel of van onderdelen daarvan. Daarbij is het tevens van belang dat wij ten behoeve van de jaarrekeningcontrole slechts vooralsnog in beperkte mate gebruik maken van de geautomatiseerde gegevensverwerking binnen WAA Groep N.V. en wij onze controlebevindingen overwegend baseren op de binnen uw organisatie aanwezige brondocumenten, zoals facturen, bankafschriften en overeenkomsten.

Cybersecurity

Cyber is een onlosmakelijk onderdeel geworden van onze samenleving. Dagelijks werken wij met digitale oplossingen, zowel privé als zakelijk. Door gebruik van het internet, bedrijfsnetwerken en -applicaties hebben alle organisaties, ongeacht hun omvang, te maken met aan cyber gerelateerde risico's zoals cyber-aanvallen, hacks of andere vormen van cybercrime. Als cyberrisico's zich voordoen, kunnen deze een significante impact hebben op de (financiële) systemen, de interne beheersing en daarmee uiteindelijk ook op de jaarrekeningcontrole.

Cyberaanvallen kunnen leiden tot een grote verscheidenheid aan risico's, variërend van ongeautoriseerde wijzigingen in de IT-systemen of in de gegevens die met deze systemen worden beheerd, tot het openbaar worden van persoonsgegevens, andere vertrouwelijke gegevens of Intellectual Property, of zelfs tot verstoring van de bedrijfsvoering (bijvoorbeeld als gevolg van ransomware).

Aangezien cyberrisico's voor iedere organisatie ernstige gevolgen kunnen hebben, attenderen wij u op het belang van een cyberrisicoanalyse als vast onderdeel van het interne-controlesysteem dat:

- Relevante financiële, operationele en rapportagerisico's onderkent.
- Het belang en de waarschijnlijkheid daarvan adequaat inschat.
- De interne beheersing daarop toespitst.

Voor ons als accountant is het met name relevant in hoeverre er passende maatregelen zijn getroffen om de gevolg van cyberrisico's voor de jaarrekening effectief te beheersen. Dit omvat minder risico's dan de cyberrisico's die voor uw organisatie zelf relevant zijn. Onze werkzaamheden op dit vlak zijn dan ook beperkt tot het verkrijgen van inzicht in de wijze waarop uw organisatie zelf cyberrisico's identificeert en welke maatregelen uw organisatie heeft getroffen voor de risico's die wij het meest relevant achten voor de jaarrekening.

Ten tijde van de jaarrekeningcontrole hebben wij met uw medewerkers gesproken over cyberrisico's in uw organisatie. Wij hebben hieromtrent geen bevindingen.

Fraude

De primaire verantwoordelijkheid voor het voorkomen en ontdekken van fraude en het naleven van wet- en regelgeving ligt bij de directie van WAA Groep N.V. Het is aan de raad van commissarissen om hier toezicht op te houden. Als accountant van WAA Groep N.V. is het onze verantwoordelijkheid om de controle zodanig te plannen en uit te voeren zodat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen, dat de jaarrekening als geheel geen materiële onjuistheden bevat door fraude of fouten, rekening houdend met het van toepassing zijnde wettelijk en regelgevend kader. Hierbij zien wij het doorbreken van de interne beheersing door het management als een significant risico. Dit vanwege de unieke positie waarin het management zich bevindt om beheersingsmaatregelen ter zijde te schuiven. Wij hebben hiertoe een aantal werkzaamheden uitgevoerd, zoals:

- Het toetsen of specifieke journaalboekingen en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de financiële overzichten zijn aangebracht aanvaardbaar zijn.
- Het toetsen of specifieke (op basis van fraudekarakteristieken) journaalboekingen die gedurende het boekjaar en tijdens het opstellen van de financiële overzichten zijn aangebracht aanvaardbaar zijn.
- Het evalueren van de oordeelsvormingen en veronderstellingen van de directie bij het maken van de in de financiële overzichten opgenomen schattingen, zoals de waardering van de vorderingen en overlopende activa, de voorzieningen en de kortlopende schulden en overlopende passiva.
- Het beoordelen van eventuele significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsvoering van WAA Groep N.V.

Uit de voorgaande werkzaamheden zijn ons geen aanwijzingen van fraude gebleken, noch hebben wij vanuit WAA Groep N.V. een fraudemelding ontvangen.

Verkoop deelneming WAA Groep N.V.

De afgelopen jaren hebben deelnemende gemeenten Venlo, Beesel en Bergen samen met WAA Groep meerdere rapportages laten opstellen omtrent de strategische koers van WAA. Uiteindelijk heeft dit in 2022 tot een finale beslissing geleid, waar de gemeente Venlo alle aandelen van WAA Groep N.V. overneemt van Werkvoorzieningschap Aanvullende Arbeid Venlo e.o.

De deelnemende gemeenten hebben BDO Advisory gevraagd om verschillende varianten in kaart te brengen inzake de waardering van WAA Groep N.V. teneinde een verkoopprijs voor de aandelen van WAA Groep N.V. te bepalen. BDO Advisory heeft, na onderzoek bij WAA Groep N.V., een drietal varianten uitgewerkt. Uiteindelijk heeft zowel het algemeen bestuur van Werkvoorzieningschap Aanvullende Arbeid Venlo e.o. als de raad van commissarissen van WAA Groep N.V. ingestemd met de derde variant. Deze variant brengt het eigen vermogen van WAA Groep N.V. op het niveau van het minimale gewenste weerstandsvermogen. Om de financiële gevolgen van risico's op de financiële exploitatie en continuïteit van de WAA Groep N.V. te beheersen, houdt de organisatie overall een minimale weerstandsvermogen aan van € 2,5 miljoen. Het eigen vermogen van de WAA Groep N.V. wordt verlaagd tot het minimale weerstandsvermogen van € 2,5 miljoen. De waarde van de aandelen van deze variant komt uit op € 2,5 miljoen.

Om hiertoe te komen heeft WAA Groep N.V., uit monde van de drie deelnemende gemeenten, besloten een eenmalige korting op de uitvoerings- en plaatsingskorting aan Werkvoorzieningschap Aanvullende Arbeid e.o. te verstrekken. Deze korting zorgt voor een éénmalige winst in Werkvoorzieningschap Aanvullende Arbeid Venlo e.o. én een éénmalig verlies van € 10,7 miljoen in de WAA Groep N.V. Hierdoor daalt het vermogen van de WAA Groep N.V. per 31 december 2022 naar de gewenste € 2,5 miljoen. Een direct gevolg hiervan is de daling in de materialiteit van WAA Groep N.V., welke hierboven uiteengezet is.

Uiteindelijk is op 22 december 2022 de definitieve overeenkomst ondertekend door Werkvoorzieningschap Aanvullende Arbeid Venlo e.o. en de gemeente Venlo. Deze is door de voorzitter van het algemeen bestuur, de burgemeester van de gemeente Venlo én de directeur van WAA Groep N.V. ondertekend.

Wij hebben tijdens onze controle geen tekortkomingen omtrent de verwerking van deze transactie geconstateerd.

Hoogachtend,

Deloitte Accountants B.V.



L.M.M.H. Baner RA RC EMFC

Bijlagen:

- Eén exemplaar van de getekende controleverklaring
- Eén exemplaar van de was getekende controleverklaring
- Eén exemplaar van de gewaarmerkte jaarstukken 2022