



## **Option NV**

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2016

## Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Option NV over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2016

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons verslag over de jaarrekening, en omvat tevens ons verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen. De jaarrekening omvat de balans op 31 december 2016 en de resultatenrekening voor het boekjaar afgesloten op die datum, alsmede een overzicht van de waarderingsregels en andere toelichtingen.

### Verslag over de jaarrekening – Oordeelonthouding

Wij hebben de opdracht gekregen de controle uit te voeren van de jaarrekening van Option NV ("de vennootschap"), opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 9 452 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 7 894 (000) EUR.

### Verantwoordelijkheid van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor het implementeren van de interne controle die ze noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

### Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle.

Vanwege de aangelegenheid beschreven in de sectie "Onderbouwing van de oordeelonthouding" waren wij echter niet in staat om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om een basis voor het controleoordeel over de jaarrekening te verschaffen. Derhalve hebben wij van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap niet de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

### Onderbouwing van de oordeelonthouding

Tijdens 2016 heeft de vennootschap en haar dochterondernemingen (samen "de groep") opnieuw de vooropgestelde omzet en marge-objectieven van het business plan niet gerealiseerd. Als gevolg hiervan heeft de groep significante negatieve kasstromen geleden die haar financiële positie per 31 december 2016 ernstig hebben aangetast. De groep heeft deze negatieve kasstromen in de eerste maanden van 2017 niet kunnen stoppen. Hierdoor en ondanks het verzekeren van een bijkomende brugfinanciering voor 2,6 miljoen EUR in maart 2017, waarvan momenteel reeds 1,6 miljoen EUR is ontvangen, zijn de financiële middelen van de groep op datum van dit verslag zeer beperkt. Bijgevolg bestaat er een belangrijke onzekerheid omtrent de verderzetting van de ondernemingsactiviteit. Zoals vermeld in de toelichting omtrent continuïteit in de jaarrekening hangt de mogelijkheid van de groep om haar activiteiten verder te zetten op korte termijn af van de mate waarin de groep erin slaagt de volgende assumpties tijdig en cumulatief te verwezenlijken:

- De realisatie van de gehanteerde assumpties in de kasprojecties van de groep over de komende 12 maanden, inclusief de ontvangst van de resterende 1 miljoen EUR van de 2017 brugfinanciering in de komende weken;

- Het bereiken van een positieve EBITDA vanaf het tweede semester van 2017 zoals vooropgesteld in het business plan 2017, waarbij wordt uitgegaan van een versnelde groei van de verkopen in de volgende kwartalen;
- Het succesvol (her)onderhandelen van afbetalingsplannen met de bestaande leveranciers en andere kredietverstrekkers om een positieve kaspositie in de volgende maanden te verzekeren; en
- Het verzekeren van een voldoende kredietlijn ter financiering van de bijkomende werkkapitaalbehoefte als gevolg van de gebudgeteerde omzetgroei voor de tweede helft van 2017 en daarna.

De hierboven opgelijste voorwaarden waaraan tijdig en cumulatief moet worden voldaan, veroorzaken een fundamentele onzekerheid inzake de continuïteit van de vennootschap en de relevantie van de jaarrekening. Er werden geen aanpassingen gedaan met betrekking tot de waardering of de classificatie van bepaalde balansposten die noodzakelijk zouden kunnen blijken indien de vennootschap niet meer in staat zou zijn haar activiteiten verder te zetten. Meer specifiek, bevat de balans van de vennootschap voor 427 (000) EUR aan geactiveerde ontwikkelingskosten en voor 619 (000) EUR aan voorraden, die het voorwerp zouden kunnen zijn van bijzondere waardeverminderingen indien de vennootschap niet meer in staat zou zijn haar activiteiten verder te zetten.

Daarnaast heeft de vennootschap 3 pensioenplannen met vaste bijdrage die beschouwd worden als plannen met een vast rendement als gevolg van de minimum gegarandeerde rendementen in de Belgische wetgeving. De jaarrekening bevat een provisie voor het tekort in het plan op 31 december 2016. De raad van bestuur en de directie waren echter niet in staat ons voldoende inlichtingen te verschaffen om te beoordelen of deze provisie voldoende was in het licht van de volledige pensioenverplichting van de vennootschap.

### **Oordeelonthouding**

Vanwege het belang van de aangelegenheden zoals beschreven in de sectie "Onderbouwing van de oordeelonthouding", zijn wij niet in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om een basis voor een controle-oordeel te verschaffen en kunnen wij het cumulatieve effect van deze aangelegenheden op de jaarrekening niet beoordelen. Dienovereenkomstig brengen wij geen opinie over de jaarrekening tot uitdrukking.

### **Verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen**

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten van de vennootschap.

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag, opgesteld overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen en neer te leggen overeenkomstig artikel 100 van het Wetboek van vennootschappen, behandelt, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de jaarrekening en, bevat met uitzondering van het effect op het jaarverslag van de aangelegenheden beschreven in de sectie "Onderbouwing van de oordeelonthouding" geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.
- De sociale balans, neer te leggen overeenkomstig artikel 100 van het Wetboek van vennootschappen, behandelt, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties op basis van de informatie waarover wij beschikken in ons controledossier.

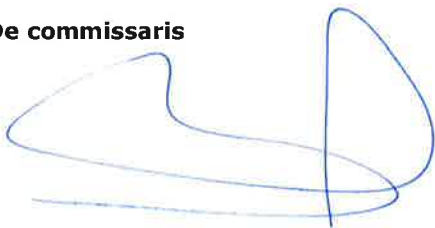
- Rekening houdend met de onmogelijkheid om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen alsook met de aangelegenheden beschreven in de sectie "Onderbouwing van de oordeelonthouding", kunnen wij ons niet uitspreken over het feit dat de boekhouding werd gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Behalve de onderstaande overtredingen, dienen wij u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen:
  - Op datum van dit rapport heeft de vennootschap geen drie onafhankelijke bestuurders zoals vereist door artikel 14 van de statuten; en
  - De algemene aandeelhoudersvergadering werd niet bijeengeroepen op de door de in artikel 24 van de statuten bepaalde datum, zijnde de laatste werkdag van mei.
- In overeenstemming met artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen, brengen wij u verslag uit over de volgende beslissingen van de raad van bestuur tijdens het boekjaar 2016:
  - De beslissing van de raad van bestuur van 7 januari 2016 en 24 februari 2016 om een brugfinanciering van 1 miljoen EUR aan te gaan met de heer Jan Callewaert ter financiering van de aankoop van de Innolumis entiteiten, waarbij deze als voorzitter van de raad van bestuur een belangenconflict had.
  - De beslissing van de raad van bestuur van 28 april 2016 en 3 juni 2016 om een brugfinanciering aan te gaan voor maximum 2 miljoen EUR met de heer Jan Callewaert teneinde de continuïteit van de vennootschap te verzekeren over de daarop volgende maanden, waarbij deze als voorzitter van de raad van bestuur een belangenconflict had.
  - De beslissing van de raad van bestuur op 28 april 2016 om warranten ter waarde van 4 miljoen EUR toe te kennen aan Danlaw Inc, waarbij de heer Raju Dandu als bestuurder van de vennootschap een belangenconflict had.

De financiële gevolgen van deze beslissingen worden toegelicht in de sectie "Transacties met verbonden partijen – Belangenconflictprocedure" van het jaarverslag.

- Het eigen vermogen van de vennootschap is lager dan 61 500 EUR. Bijgevolg kan, zoals bepaald door artikel 634 van het Wetboek van vennootschappen, iedere belanghebbende de ontbinding van de vennootschap voor de Rechtbank van Koophandel vragen. Desgevallend kan de Rechtbank de vennootschap een termijn toestaan om deze toestand te regulariseren. Daarnaast heeft de vennootschap de procedure zoals beschreven in artikel 633 van het Wetboek van vennootschappen toegepast op het moment dat het eigen vermogen van de vennootschap voor het eerst lager was dan de helft van het maatschappelijk kapitaal, zijnde in 2013. Sindsdien werd deze procedure niet meer geüpdatet.

Zaventem, 1 juni 2017

**De commissaris**



**DELOITTE Bedrijfsrevisoren**

BV o.v.v.e. CVBA

Vertegenwoordigd door Nico Houthaeve