



## **Option NV**

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 - Jaarrekening

## Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Option NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 - Jaarrekening

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Option NV (de "vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de controle van de jaarrekening alsook het verslag betreffende de overige door wet-, regelgeving en normen gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 31 mei 2016, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2018. Bij gebrek aan online archieven die teruggaan vóór 1997, is het voor ons niet mogelijk om met precisie het eerste jaar van ons mandaat te achterhalen. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Option NV uitgevoerd gedurende tenminste 20 opeenvolgende boekjaren en Deloitte Bedrijfsrevisoren wordt vertegenwoordigd door de huidige ondertekenaar sinds 2 opeenvolgende boekjaren.

### Verslag over de controle van de jaarrekening

#### Oordeelonthouding

Wij hebben opdracht gekregen om de wettelijke controle uit te voeren van de jaarrekening van de vennootschap, die de balans op 31 december 2017 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 1 776 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 2 125 (000) EUR.

Vanwege de significantie van de aangelegenheden beschreven in de sectie 'Basis voor de oordeelonthouding' van ons verslag, zijn we niet in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om een basis voor een controleoordeel over deze jaarrekening te verschaffen. Bijgevolg brengen we geen oordeel over de jaarrekening tot uitdrukking.

#### Basis voor de oordeelonthouding

Tijdens 2017 heeft de vennootschap en de groep waartoe ze behoort (de "groep") opnieuw haar vooropgestelde omzet en marge-objectieven niet gerealiseerd. Als gevolg hiervan heeft de vennootschap significante negatieve kasstromen geleden die haar financiële positie per 31 december 2017 ernstig aantasten. De vennootschap heeft deze negatieve kasstromen in de eerste maanden van 2018 niet kunnen stoppen. Bijgevolg en ondanks het verzekeren van een bijkomende brugfinanciering voor 2,1 miljoen EUR in maart 2018, waarvan momenteel reeds 1,6 miljoen EUR is ontvangen, zijn de financiële middelen van de vennootschap op datum van dit verslag zeer beperkt. Er bestaat met andere woorden een belangrijke onzekerheid omtrent de verderzetting van de ondernemingsactiviteit. De mogelijkheid van de vennootschap om haar activiteiten verder te zetten op korte termijn hangt af van de mate waarin de vennootschap erin slaagt de volgende assumpties tijdig en cumulatief te verwezenlijken:

- Het verzekeren van een voldoende kredietlijn van minimaal 2 miljoen EUR ter financiering van de bijkomende werkkapitaalbehoeften en van de nog resterende historische schuldverplichtingen; en

- De realisatie van de gehanteerde assumpties in de kasprojecties van de vennootschap en de groep over de komende 12 maanden, inclusief de ontvangst van de resterende 0,5 miljoen EUR van de 2018 brugfinanciering in de komende weken en de handhaving van de momenteel geldende betalings- en financieringsvoorwaarden bij de betrokken schuldeisers. Dit vereist voldoende tractie en groei in het verkoopskanaal om de vooropgestelde omzet te behalen, evenals het succesvol voltooiën van de geplande verdere kostenbesparingen in de komende maanden. De Crescent-groep, waarvoor de inbreng in natura ter goedkeuring voorligt op de geplande bijzondere algemene vergadering van 22 mei 2018, zou in het huidige plan vanaf 2019 moeten instaan voor een positieve kasstroombijdrage aan de groep.

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.

Rekening houdend met deze omstandigheden en gevolg gevend aan de vereiste uit artikel 144, §1, 2° van het Wetboek van vennootschappen, dienen wij te besluiten dat wij van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap niet de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

#### **Paragraaf ter benadrukking van een bepaalde aangelegenheid**

Wij vestigen de aandacht op toelichting VOL 6.19 bij de jaarrekening, die een omschrijving bevat van het effect ter waarde van 123 (000) EUR van de wijziging in waardering van de Belgische pensioenplannen, geboekt in het boekjaar onder controle maar ter rechtzetting van een fout begaan in het voorgaande boekjaar en waarvoor ons verslag over de jaarrekening van het voorgaande boekjaar een voorbehoud bevatte.

#### **Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor de jaarrekening**

Het bestuursorgaan 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 de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

#### **Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening**

Het is onze verantwoordelijkheid een controle van de jaarrekening van de vennootschap uit te voeren overeenkomstig de internationale controlestandaarden (ISA's). Vanwege de significantie van de aangelegenheden beschreven in de sectie 'Basis voor de oordeelonthouding', zijn we echter niet in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om een basis voor een controleoordeel over deze geconsolideerde financiële overzichten te verschaffen.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

\*

\*           \*

## Verslag betreffende de overige door wet-, regelgeving en normen gestelde eisen

### Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag voor het naleven van de wettelijke en reglementaire 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.

### Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien in 2018) bij de internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en de statuten na te gaan, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

### Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag en met uitzondering van het effect op het jaarverslag van de aangelegenheid beschreven in de sectie 'Basis voor de oordeelonthouding', zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en opgesteld is overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen.

Wij drukken geen enkele mate van zekerheid uit over het jaarverslag.

### Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 100, § 1, 6°/2 van het Wetboek van vennootschappen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.

### Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

### Andere vermeldingen

- Rekening houdend met de onmogelijkheid om controle-informatie te verkrijgen alsook met de elementen beschreven in de sectie 'Basis voor 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 2017:
  - De beslissing van de raad van bestuur van 6 maart 2017 in verband met de kapitaalverhoging door inbreng in natura en de uitgifte van warrants waarbij de heer Jan Callewaert, de heer Raju Dandu en Vermec BVBA, vertegenwoordigd door Peter Cauwels, als leden van de raad van bestuur een belangenconflict hadden.
  - De beslissing van de raad van bestuur van 7 november 2017 om een brugfinanciering aan te gaan voor 1,75 miljoen EUR met Alychlo NV en de heer Eric Van Zele teneinde de continuïteit van de vennootschap te verzekeren over de daarop volgende maanden, waarbij zowel de heer Pieter Bourgeois, lid van de raad van bestuur, als investment manager van Alychlo NV als de heer Eric van Zele als voorzitter van de raad van bestuur een belangenconflict hadden.

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 en zal het voorstel tot verderzetting van de activiteiten van de vennootschap ter stemming voorgelegd worden aan de aandeelhouders, ter gelegenheid van de geplande bijzondere algemene vergadering op 22 mei 2018.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Zaventem, 15 mei 2018

**De commissaris**



**DELOITTE Bedrijfsrevisoren**

BV o.v.v.e. CVBA

Vertegenwoordigd door Nico Houthaeve

**Deloitte.**

Deloitte Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'Entreprises  
Burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid /  
Société civile sous forme d'une société coopérative à responsabilité limitée  
Registered Office: Gateway building, Luchthaven Nationaal 1 J, B-1930 Zaventem  
VAT BE 0429.053.863 - RPR Brussel/RPM Bruxelles - IBAN BE 17 2300 0465 6121 - BIC GEBABEBB

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited