

Ondernemingsnummer : BE 0888.061.724

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN DE
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP BANIMMO OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP
31 DECEMBER 2015**

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de jaarrekening en tevens de vereiste bijkomende verklaringen. De jaarrekening bevat de balans op 31 december 2015, en de resultatenrekening voor het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting.

Verslag over de jaarrekening - Oordeel met voorbehoud vanwege een beperking in de reikwijdte van de controle

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap BANIMMO over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, opgesteld op grond van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 214.557.569 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 33.724.351 EUR.

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan voor het opstellen van 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 het implementeren van 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.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze audit. Wij hebben onze audit volgens de internationale auditstandaarden (ISA's) uitgevoerd. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de audit plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een audit omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de interne beheersing van de entiteit in aanmerking die relevant is voor het opstellen door de entiteit van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een audit omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de jaarrekening als geheel.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de entiteit de voor onze audit vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel met voorbehoud vanwege een beperking in de reikwijdte van de controle te baseren.

Ondernemingsnummer : BE 0888.061.724*Onderbouwing van het oordeel met voorbehoud vanwege een beperking in de reikwijdte van de controle*

Banimmo NV heeft een vordering op Urbanove Shopping Development NV voor een netto bedrag van 24.515 KEUR, na een waardevermindering van 22.382 KEUR die in 2015 werd geboekt. Deze waardevermindering maakt het voorwerp uit van een commentaar in de toelichtingen C 10 op basis waarvan wij, zoals de raad van bestuur, vaststellen dat de maatregelen teneinde tegemoet te komen aan de financiële moeilijkheden met betrekking tot de ontwikkeling van de projecten het voorwerp uitmaken van een analyse door het management van de vennootschappen van de groep Urbanove en waarbij het risico van afwijking van de weerhouden hypothesen belangrijk zou kunnen zijn. Op datum van huidig verslag is geen voldoende en geschikte controle-informatie, nodig om het gepast karakter van de waardering van de vordering te kunnen beoordelen, beschikbaar. Bijgevolg zijn wij niet in staat geweest om te bepalen of een bijkomende waardevermindering noodzakelijk is.

Oordeel met voorbehoud vanwege een beperking in de reikwijdte van de controle

Naar ons oordeel, uitgezonderd de mogelijke effecten van de aangelegenheid zoals beschreven in de paragraaf "Onderbouwing van het oordeel met voorbehoud vanwege een beperking in de reikwijdte van de controle", geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de vennootschap Banimmo per 31 december 2015, alsook van diens resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Paragraaf inzake overige aangelegenheden

De beperking in de reikwijdte van de controle komt voort uit omstandigheden waarover de entiteit geen controle heeft en omstandigheden die verband houden met timing van de werkzaamheden van de audit.

Verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Het bestuursorgaan 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 auditstandaarden (ISA's), 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 behandelt de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, onder voorbehoud van de mogelijke effecten van de aangelegenheid zoals beschreven in de paragraaf "Onderbouwing van het oordeel met voorbehoud vanwege een beperking in de reikwijdte van de controle", werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.

Ondernemingsnummer : BE 0888.061.724

- De paragraaf "Onderbouwing van het oordeel met voorbehoud vanwege een beperking in de reikwijdte van de controle" beschrijft de omstandigheden die mogelijk een geval van niet-naleving van de bepalingen van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel zouden kunnen inhouden en die zouden kunnen leiden tot het niet overeenstemmen van de resultaatverwerking met de wettelijke en statutaire bepalingen. Wij dienen u geen andere verrichting of beslissing mede te delen die daarenboven in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen is gedaan of genomen.

Brussel, 29 maart 2016

MAZARS BEDRIJFSREVISOREN
Commissaris
vertegenwoordigd door



Xavier DOYEN
Bedrijfsrevisor