

**THE SOCIETY SHOP B.V.  
TE UITHOORN**

**PUBLICATIESTUKKEN 2012/2013**

Inschrijfnummer Kamer van Koophandel: 33130980

De Publicatiestukken zijn ontleend aan de jaarrekening. De originele jaarrekening is conform art. 2:210 lid 5 BW ondertekend en vastgesteld d.d. ....

## **INHOUD**

### **PUBLICATIESTUKKEN**

	Pagina
Balans per 31 januari 2013	2
Winst- en verliesrekening over 2012/2013	4
Kasstroomoverzicht	5
Algemene grondslagen voor de jaarrekening	6
Toelichting op de balans	9
Toelichting op de winst- en verliesrekening	13

### **OVERIGE GEGEVENS**

14

## **PUBLICATIESTUKKEN 2012/2013**

**BALANS PER 31 JANUARI 2013**

(na resultaatbestemming)

**ACTIVA**

(in euro's)

		<u>31 januari 2013</u>	<u>31 januari 2012</u>
<b>VASTE ACTIVA</b>			
<b>Materiële vaste activa</b>	1		
Verbouwing en inrichting		488.391	464.010
Andere vaste bedrijfsmiddelen		<u>79.369</u>	<u>130.434</u>
		567.760	594.444
<b>Financiële vaste activa</b>	2		
Deelnemingen in groeps- maatschappijen		139.283	160.310
Overige vorderingen		<u>216.165</u>	<u>229.461</u>
		355.448	389.771
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>			
<b>Vorraden</b>		4.920.648	5.013.846
<b>Vorderingen</b>			
Op groepsmaatschappijen		2.070.748	2.178.222
Vordering op aandeelhouders		57	-
Overige vorderingen en overlopende activa		<u>1.192.008</u>	<u>693.392</u>
		3.262.813	2.871.614
<b>Liquide middelen</b>		88.008	116.635
Totaal		<u><u>9.194.677</u></u>	<u><u>8.986.310</u></u>

<b>PASSIVA</b>		31 januari 2013	31 januari 2012
<i>(in euro's)</i>			
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	3		
Geplaatst kapitaal	4	22.689	22.689
Overige reserves	5	<u>1.700.392</u>	<u>1.775.368</u>
		1.723.081	1.798.057
<b>VOORZIENINGEN</b>	6		
Voor belastingen		334.651	309.473
<b>LANGLOPENDE SCHULDEN</b>	7		
Schulden aan kredietinstellingen		937.500	1.187.500
Schulden aan participanten		300.000	300.000
Overige schulden		<u>75.000</u>	<u>135.000</u>
		1.312.500	1.622.500
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>	8		
Schulden aan kredietinstellingen		2.127.211	1.604.415
Schulden aan groepsmaatschappijen		262.864	52.390
Overige schulden en overlopende passiva		<u>3.434.370</u>	<u>3.599.475</u>
		5.824.445	5.256.280
Totaal		<u><u>9.194.677</u></u>	<u><u>8.986.310</u></u>

**WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2012/2013**

<i>(in euro's)</i>		<u>2012/2013</u>	<u>2010</u>
<b>Brutomarge</b>	9	7.694.285	8.730.560
Lonen en salarissen		2.590.124	2.847.454
Sociale lasten		427.708	454.300
Pensioenlasten		182.420	199.204
Afschrijvingen		255.662	302.243
Overige bedrijfskosten		<u>4.125.484</u>	<u>4.366.628</u>
<b>Som der bedrijfskosten</b>		<u>7.581.398</u>	<u>8.169.829</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		112.887	560.731
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		125.629	122.960
Rentelasten en soortgelijke kosten		<u>-246.498</u>	<u>-282.186</u>
<b>Rentebaten en -lasten</b>		<u>-120.869</u>	<u>-159.226</u>
<b>Resultaat vóór belastingen</b>		-7.982	401.505
Belastingen		<u>-38.474</u>	<u>-79.048</u>
		-46.456	322.457
Resultaat deelneming		<u>-28.520</u>	<u>78.870</u>
<b>Resultaat na belastingen</b>		<u><u>-74.976</u></u>	<u><u>401.327</u></u>

**KASSTROOMOVERZICHT**

<i>(in euro's)</i>	2012/2013	2011/2012
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Bedrijfsresultaat	112.887	560.731
<b>Aanpassingen voor:</b>		
Afschrijvingen	<u>255.662</u>	<u>302.243</u>
	255.662	302.243
<b>Verandering in werkkapitaal:</b>		
Voorraden	93.198	-192.690
Vorderingen	-391.199	-722.109
Kortlopende schulden (exclusief banken)	<u>65.930</u>	<u>97.906</u>
	<u>-232.071</u>	<u>-816.893</u>
<b>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</b>	136.478	46.081
Betaalde interest	-120.403	-165.799
Resultaat deelneming	<u>-28.520</u>	<u>78.870</u>
	<u>-148.923</u>	<u>-86.929</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	-12.445	-40.848
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings materiële vaste activa	<u>-228.978</u>	<u>-113.758</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	-228.978	-113.758
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Toename langlopende schulden	-	922.500
Afname langlopende schulden	<u>-310.000</u>	<u>-</u>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<u>-310.000</u>	<u>922.500</u>
<b>Afname geldmiddelen</b>	<u><u>-551.423</u></u>	<u><u>767.894</u></u>
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Stand per 1 februari	-1.237.780	-2.005.674
Mutatie boekjaar	<u>-551.423</u>	<u>767.894</u>
Stand per 31 januari	<u><u>-1.789.203</u></u>	<u><u>-1.237.780</u></u>

## **ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE JAARREKENING**

### **Algemeen**

De jaarrekening is opgesteld op basis van de Nederlandse grondslagen zoals vastgelegd in Titel 9 van Boek 2, BW.

### **Groepsverhoudingen**

Aan het hoofd van de groep waartoe The Society Shop B.V. behoort, staat Society Sports B.V. te Amstelveen.

### **Consolidatie**

Op grond van de vrijstelling in artikel 2:408 lid 2 BW is consolidatie achterwege gebleven. Society Sports B.V. neemt de gegevens van The Society Shop B.V. op in haar geconsolideerde cijfers welke worden gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel Amsterdam.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA EN RESULTAATBEPALING**

### **Algemeen**

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen, indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

### **Vergelijkende cijfers**

Betreffende de vergelijkende cijfers dient rekening te worden gehouden met het feit dat het boekjaar 2011/2012 een verlengd boekjaar betreft. Het verlengde boekjaar heeft betrekking op de periode van 1 januari 2011 t/m 31 januari 2012.

### **Foutenherstel**

In de jaarrekening 2012/2013 heeft foutenherstel plaatsgevonden betreffende de waardering van de post voorraden per 31 januari 2012. Door afwijkingen in de inschatting van de post voorraden onderweg, de verwerking van inventarisatieverschillen en de kostprijsberekening van maatkleiding was de post voorraden per 31 januari 2012 circa € 170.000 te hoog verantwoord. Het foutenherstel is in het boekjaar 2012/13 verantwoord ten laste van het resultaat.

### **Schattingswijziging**

Met ingang van boekjaar 2012/2013 wordt de actieve belastinglatentie voor verrekenbare verliezen gewaardeerd tegen contante waarde (17%), waar tot en met boekjaar 2011/2012 waardering plaatsvond tegen een nominaal tarief van 20%. Het effect van deze schattingswijziging bedraagt circa € 36.000 en is in 2012/2013 verwerkt ten laste van het resultaat.



## **GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA**

### **Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen historische kostprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen gebaseerd op de economische levensduur en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

### **Financiële vaste activa**

Deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijk en financieel beleid worden gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde. Deze waarde wordt berekend op basis van dezelfde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling die The Society Shop B.V. hanteert. Bij de waardering van deelnemingen wordt rekening gehouden met duurzame waardedalingen.

De onder de overige vorderingen opgenomen actieve belastinglatentie wordt gewaardeerd tegen contante waarde (17%).

### **Vorraden**

Handelsgoederen worden gewaardeerd tegen historische kostprijs, inclusief bijkomende kosten als vracht e.d., onder aftrek van een voorziening voor incurantheid, gebaseerd op de ouderdom van de goederen.

### **Vorderingen**

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

### **Voorzieningen**

Voorzieningen worden gevormd voor verplichtingen die op de balansdatum bestaan en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorziening voor latente belastingverplichtingen vloeit voort uit het tijdelijke verschil tussen de bedrijfseconomische en fiscale waardering van de voorraden. De voorziening wordt berekend tegen nominale waarde op basis van het actuele belastingtarief.

### **Langlopende schulden**

De langlopende schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde.

The Society Shop B.V. houdt geen financiële instrumenten voor handelsdoeleinden en geeft deze ook niet uit. In de balans opgenomen financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs tenzij anders vermeld. Ten aanzien van derivaten die zijn afgesloten om renterisico's af te dekken wordt tezamen met de afgedekte positie kostprijshedgeaccounting toegepast. Per 31 januari 2013 had The Society Shop B.V. een renteswap waarbij een variabele rente wordt ontvangen en een vaste rente wordt betaald overeenkomstig de omvang en kenmerken van de aangetrokken lening met variabele rente, waarmee de rente op deze lening vast is geworden. De reële waarde van de renteswap bedraagt per 31 januari 2013 ca € 67.000 negatief.

### **Kortlopende schulden**

De kortlopende schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING**

### **Algemeen**

#### **Netto-omzet**

De netto-omzet is de opbrengst van aan derden geleverde goederen en diensten onder aftrek van verleende kortingen en van de over de omzet geheven belasting.

#### **Kosten**

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

#### **Afschrijvingen**

Afschrijvingen worden berekend op basis van de geactiveerde waarden met inachtneming van de geschatte levensduren van de betreffende activa.

#### **Resultaat deelneming**

Als resultaat van deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, wordt opgenomen het aan de vennootschap toekomende aandeel in het resultaat van deze deelnemingen. Dit resultaat wordt bepaald op basis van de bij The Society Shop B.V. geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling.

#### **Belastingen**

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het bedrijfseconomische resultaat voor belastingen op basis van het geldende belastingtarief, rekening houdend met vrijgestelde winstbestanddelen, beperkt aftrekbare kosten en fiscale faciliteiten. Tevens wordt rekening gehouden met het tijdelijke verschil tussen de bedrijfseconomische en fiscale waardering van de voorraden. De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid. Aan de andere tot de fiscale eenheid begrepen vennootschap wordt belasting doorberekend alsof zij zelfstandig belastingplichtig is.

## TOELICHTING OP DE BALANS

### VASTE ACTIVA

#### 1 Materiële vaste activa

Er is sprake van stille reserves in de waardering van de winkelinrichtingen van de diverse filialen van The Society Shop. Op basis van een raming door de directie en haar makelaar bedraagt de omvang van deze stille reserves ca. € 550.000. In dit bedrag is geen rekening gehouden met de marktwaarde van sleutelgelden van gehuurde winkels op A-locaties.

De bedrijfsinventaris is verpand aan de bankier.

	<u>31-01-2013</u>	<u>31-01-2012</u>
<i>(in euro's)</i>		
<b>2 Financiële vaste activa</b>		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	139.283	160.310
Overige vorderingen	<u>216.165</u>	<u>229.461</u>
	<u><u>355.448</u></u>	<u><u>389.771</u></u>

De belangen van de vennootschap in andere maatschappijen zijn als volgt verdeeld:

<b>Naam, vestigingsplaats</b>	Aandeel in geplaatst kapitaal in %	Resultaat
<i>(in euro's)</i>		
The Society Shop GmbH, Bocholt (D)	100,0	-25.493
The Society Shop B.V.B.A., Maasmechelen (B)	100,0	-5.493
The Society Shop I B.V. te Amstelveen	100,0	2.466

### VLOTTENDE ACTIVA

#### 3 EIGEN VERMOGEN

#### 4 Geplaatst kapitaal

Onder verwijzing naar BW 2 art. 178c lid 1 wordt vermeld dat het maatschappelijk aandelenkapitaal van de vennootschap 250.000 gulden bedraagt, verdeeld in 120 gewone aandelen en 130 preferente aandelen, met een nominale waarde van elk € 453,78. De aandelen bedragen volgens de statuten 1.000 gulden per aandeel. De gewone aandelen zijn onderverdeeld in drie secties, elk van 40 aandelen, aangeduid met de letters A, B en C. Hiervan zijn geplaatst en volgestort 25 gewone aandelen serie A, 16 gewone aandelen serie B en 9 gewone aandelen serie C.

	<u>2012/2013</u>	<u>2011/2012</u>
<i>(in euro's)</i>		
<b>5 Overige reserves</b>		
Stand per 1 februari	1.775.368	1.374.041
Uit winstverdeling	<u>-74.976</u>	<u>401.327</u>
Stand per 31 januari	<u>1.700.392</u>	<u>1.775.368</u>

## 6 VOORZIENINGEN

De voorzieningen hebben overwegend een langlopend karakter.

## 7 LANGLOPENDE SCHULDEN

	Stand per 31-01- 2013	Aflossings- verplichting 2014	Resterende looptijd > 1 jaar	Resterende looptijd > 5 jaar
<i>(in euro's)</i>				
Schulden aan kredietinstellingen	1.187.500	250.000	937.500	-
Schulden aan participanten	300.000	-	300.000	-
Overige schulden	135.000	60.000	75.000	-
	<u>1.622.500</u>	<u>310.000</u>	<u>1.312.500</u>	<u>-</u>

Schulden aan participanten:

De schulden aan participanten bestaat uit een drietal leningen:

- een achtergestelde lening ad € 50.000 verstrekt door Hans Beer B.V.
- een achtergestelde lening ad € 150.000 verstrekt door Jusoma Holding B.V.
- een achtergestelde lening ad € 100.000 verstrekt door Jusoma Holding B.V.

Over bovengenoemde leningen wordt 6% rente berekend. Er is geen aflossingschema opgenomen.

Overige schulden

De overige schulden bestaan uit:

- een achtergestelde lening verstrekt door I.R.P. B.V. met een resterend saldo per 31 januari 2013 van € 135.000. Over de lening wordt 6% rente berekend. De maandelijkse aflossing bedraagt € 5.000.

## **8 KORTLOPENDE SCHULDEN**

Het limiet van het door ABN AMRO verstrekte rekening-courant bedraagt ultimo boekjaar € 1.975.000. De rente is variabel en gebaseerd op de éénmaandse EURIBOR vermeerderd met een risico-opslag van 4,0%.

### **VERSTREKTE ZEKERHEDEN**

Voor de totale kredietfaciliteit (rekening-courantkrediet en borgstellingskrediet) zijn de volgende zekerheden gesteld:

- Hoofdelijke mede-aansprakelijkheid van New York Tailors B.V., The Society Shop I B.V., Society Shop B.V. en Society Sports B.V.;
- Pandrecht van de voorraden, bedrijfsinventaris en vorderingen;
- Pandrecht van de vorderingen in regres of subrogatie;
- Borgstelling ad € 400.000 van de heer J.E.P. Beer;
- Borgstelling ad € 100.000 van Jusoma Holding B.V.;
- Achterstelling van de hoofsom van de leningen verstrekt door Hans Beer B.V. en Jusoma Holding B.V.;
- Arbeidsongeschiktheidsverzekering voor de heer J.E.P. Beer met een uitkering ad € 135.000;
- Overlijdensrisicoverzekering op het leven van de heer J.E.P. Beer met een uitkering ad € 500.000.

### **NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN**

Huurverplichtingen filialen:

Ten behoeve van de filialen zijn 22 huurcontracten afgesloten met een resterende gemiddelde looptijd van circa 5 jaar; ultimo boekjaar bedraagt de bruto jaarlast circa € 2,6 miljoen.

Garanties:

Ten behoeve van verhuurders zijn garanties verstrekt ter grootte van € 118.804.

Leasecontracten:

Er zijn 4 lease-contracten afgesloten voor vervoersmiddelen. De resterende looptijd bedraagt 1 tot 3 jaar. De bruto jaarlast is circa € 20.000.

Vennootschapsbelasting:

Er bestaat een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting tussen Society Sports B.V. en The Society Shop BV. De vennootschap is derhalve hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelastingsschulden van de fiscale eenheid.

## TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

### 9 Brutomarge

De netto-omzet het boekjaar 2012/2013 is 12,9% lager dan het het boekjaar 2011/2012. Het boekjaar 2011/2012 betrof echter een verlengd boekjaar (13 maanden).

### Personeelskosten

De pensioenen van de werknemers van The Society Shop B.V. zijn ondergebracht bij Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Detailhandel. De pensioenregeling is naar zijn aard een toegezegd pensioenregeling. De vennootschap heeft in het geval van een tekort bij het pensioenfonds geen verplichtingen tot het doen van aanvullende bijdragen anders dan hogere toekomstige premies.

<i>(in euro's)</i>	<u>2012/2013</u>	<u>2011/2012</u>
<b>Rentebaten en -lasten</b>		
Overige rentebaten en soortgelijke opbrengsten	125.629	122.960
Rentelasten groepsmaatschappijen en soortgelijke kosten	-25.296	-45.108
Overige rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-221.202</u>	<u>-237.078</u>
	<u>-120.869</u>	<u>-159.226</u>

### Overige informatie

#### Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 2011/ 2012/2013 waren gemiddeld 85 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2010: 84).

Administratie	3	3
Inkoop	2	2
Verkoop	<u>80</u>	<u>79</u>
Totaal aantal werknemers	<u>85</u>	<u>84</u>

#### Bestuurders en commissarissen

De bezoldiging van bestuurders bedroeg inclusief pensioenbijdrage € 320.746 (2011/12: € 260.550). Er zijn geen commissarissen verbonden aan de vennootschap.

## **OVERIGE GEGEVENS**



## **OVERIGE GEGEVENS**

### **STATUTAIRE REGELING INZAKE DE WINSTBESTEMMING**

Bepalingen hieromtrent volgens artikel 16 van de statuten:

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan besluiten de winst, zoals deze door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vastgesteld, geheel of gedeeltelijk toe te voegen aan de algemene reserves.

Ten laste van de winst c.q. de na toevoeging aan de algemene reserve resterende winst, wordt aan elk van de reserves behorende tot een bepaalde serie gewone aandelen toegevoegd een bedrag gelijk aan 8% over het kapitaal van de betreffende serie. Indien het aldus berekende bedrag hoger mocht uitkomen dan het ter beschikking staande bedrag, wordt het toe te voegen bedrag naar evenredigheid verminderd.

De na toevoegingen als voormeld resterende winst wordt verdeeld over en toegevoegd aan de reserves behorende bij een bepaalde serie gewone aandelen zulks naar evenredigheid van de in de betreffende series geplaatste aandelen.

Eventueel door de vennootschap te lijden verliezen worden in eerste instantie gebracht ten laste van de algemene reserve en vervolgens ten laste van de reserves behorende bij een bepaalde serie gewone aandelen in evenredigheid van de betreffende serie geplaatste aandelen. Een hierdoor in een reserve ontstaan negatief saldo moet worden aangezuiverd alvorens op aandelen van de betreffende serie dividend kan worden uitgekeerd.

Ten laste van een reserve (behorende tot een bepaalde serie aandelen) zal de Algemene Vergadering van Aandeelhouders indien en voor zover de reserve zulks toelaat, zodanig dividend betaalbaar stellen op de bij die reserve behorende aandelen als door de vergadering van houders van die aandelen besloten zal worden. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan zich slechts van een besluit tot betaalbaarstelling van dividend onthouden indien en voor zover zij aantoonbaar is dat de liquiditeitspositie van de vennootschap de bedoelde dividenduitkering niet toelaat.

### **WINSTBESTEMMING**

Het resultaat na belasting over 2012/2013 is in mindering gebracht op de overige reserves.

## Accountants

Baker Tilly Berk N.V.  
Papendorpseweg 99  
Postbus 85007  
3508 AA Utrecht  
T: +31 (0)30 258 70 00  
F: +31 (0)30 254 45 77  
E: utrecht@bakertillyberk.nl  
KvK: 24425560

Aan: De directie van  
The Society Shop B.V.

### **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT**

#### **Verklaring betreffende de jaarrekening**

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2012/2013 van The Society Shop B.V. te Amstelveen gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 januari 2013 en de winst-en-verliesrekening over 2012/2013 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

#### ***Verantwoordelijkheid van het bestuur***

Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

#### ***Verantwoordelijkheid van de accountant***

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de

omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de entiteit gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

### ***Oordeel betreffende de jaarrekening***

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van The Society Shop B.V. per 31 januari 2013 en van het resultaat over 2011/2012/2013 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

### **Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen**

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Utrecht, 16 januari 2014

Baker Tilly Berk N.V.

Was getekend  
S.F. Jansen  
Registeraccountant