

ROI am B.V.
gevestigd te Apeldoorn

**Rapport inzake de
jaarrekening 2014**

Inhoudsopgave

	Pagina
Accountantsrapport	
Samenstellingsverklaring	2
Resultaten	3
Meerjarenoverzicht	3
Fiscale positie	4
Jaarverslag	
Verslag van de directie	6
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2014	8
Winst-en-verliesrekening over 2014	10
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	11
Toelichting op de balans	14
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	18
Overige gegevens	
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	20
Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming	23
Resultaatverwerking	23

Accountantsrapport

Aan de directie van
ROI am B.V.
Molenstraat-Centrum 341
7311 XJ Apeldoorn

Amsterdam, 30 juni 2015

Geachte heer Kemper,

Hierbij bieden wij u het rapport aan inzake de jaarstukken over 2014 van ROI am B.V. te Apeldoorn.

Samenstellingsverklaring

Opdracht

Conform uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2014 van ROI am B.V. te Apeldoorn bestaande uit de balans per 31 december 2014 en de winst-en-verliesrekening over 2014 met de toelichting samengesteld.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Kenmerkend voor een samenstellingsopdracht is, dat wij ons baseren op de door het bestuur van de vennootschap verstrekte gegevens. De verantwoordelijkheid voor de juistheid en de volledigheid van die gegevens en voor de daarop gebaseerde jaarrekening berust bij het bestuur van de vennootschap.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Het is onze verantwoordelijkheid als accountant om de door u verstrekte opdracht uit te voeren in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende gedrags- en beroepsregels. In overeenstemming met de voor het accountantsberoep geldende standaard voor samenstellingsopdrachten, bestonden onze werkzaamheden in hoofdzaak uit het verzamelen, het verwerken, het rubriceren en het samenvatten van financiële gegevens. Daarnaast hebben wij de aanvaardbaarheid van de bij het samenstellen van de jaarrekening toegepaste grondslagen op basis van de door de onderneming verstrekte gegevens geëvalueerd. De aard van onze werkzaamheden is zodanig dat wij geen zekerheid omtrent de getrouwheid van de jaarrekening kunnen verstrekken.

Bevestiging

Op basis van de ons verstrekte gegevens hebben wij de jaarrekening samengesteld onder toepassing van de grondslagen voor financiële verslaggeving zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

Resultaten

x 1.000	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
Bespreking van de resultaten		
Netto-omzet	-	24
Afschrijvingen materiële vaste activa	-	1
Huisvestingskosten	37	36
Verkoopkosten	3	11
Autokosten	1	1
Kantoorkosten	4	4
Algemene kosten	13	18
Som der bedrijfslasten (B)	<u>58</u>	<u>71</u>
Netto resultaat vóór belastingen (A-B)	(58)	(47)
Belastingen	-	-
Netto resultaat na belastingen	<u>(58)</u>	<u>(47)</u>

Meerjarenoverzicht

x 1.000	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
	€	€	€	€	€
Activa					
Vaste activa					
Materiële vaste activa	1	1	2	1	2
Viottende activa					
Vorderingen	73	4	12	58	37
Liquide middelen	133	143	153	146	136
Totaal activa	<u>207</u>	<u>148</u>	<u>167</u>	<u>205</u>	<u>175</u>
Passiva					
Eigen vermogen	191	139	137	152	128
Kortlopende schulden	16	9	30	53	47
Totaal passiva	<u>207</u>	<u>148</u>	<u>167</u>	<u>205</u>	<u>175</u>
x 1.000	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	€	€	€	€	€
Netto-omzet	-	24	25	44	73
Brutomarge	-	24	25	(22)	1
Bedrijfsresultaat	(58)	(47)	(65)	(22)	-
Netto resultaat na belastingen	(58)	(47)	(65)	152	128
Eigen vermogen	191	139	137	152	128

Fiscale positie

		<u>2014</u>
		€
Berekening belastbaar bedrag		
Resultaat vóór belastingen		(58.418)
Gedeeltelijk aftrekbare bedragen	Basisbedrag	%
Representatiekosten	1.827	26,50
Belastbaar bedrag		<u>484</u>
		<u><u>(57.934)</u></u>

Met vriendelijke groet,

De Amstellanden
Accountants & Adviseurs

w.g. P.A. (Paul) Smit AA

Jaarverslag

Verslag van de directie

Inleiding

Met genoegen presenteren wij u het Jaarrapport 2014 van ROI am B.V. (hierna: ROI). Het jaarrapport 2014 bestaat de periode 1 januari 2014 tot en met 31 december 2014.

Aan ROI is op 22 november 2007 vergunning verleend om op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen in de zin van artikel 1:1, onder b, Wft.

Tot en met heden waren het Capital Gain Fund, Strong Buy Selection Fund en het Millennium Development Goals Fund de enige fondsen onder beheer van ROI. De twee laatste fondsen zijn medio 2013 gestaakt.

De jaarrekening 2014 van ROI is gecontroleerd en akkoord bevonden door Accountantskantoor Smid. De controleverklaring is in de overige gegevens bij de jaarrekening opgenomen.

Algemeen

ROI heeft conform wet en regelgeving een AO/IB en gedragscode opgesteld voor elk fonds. De soorten beleggingsinstellingen die ROI beheert c.q. voornemens is te beheren zijn Capital Gain Fund, Healthy Assets Fund, MountainShield Fund en beleggingsinstellingen die beleggen in emerging markets en commodities.

Aangezien op dit moment geen actieve fondsen onder beheer zijn is geen sprake van risico's aangaande de bedrijfsvoering. Bij ROI is geen personeel in dienst.

Vooruitzichten

Het Capital Gain Fund bevindt zich immer nog in de opstartfase. De aanvraag voor registratie is conform art. 4:49 Wft ingediend om registratie te verkrijgen bij de AFM en is pending voor beantwoording van enkele vragen. De marketingstrategie wordt aangepast aan de veranderde wetgeving. Een oplossing voor het wegvallen van intermediairs en het stilvallen van de hypotheekmarkt, alsmede beperking tot aflossing volgens uitsluitend de annuïtaire methode, is er nog niet en beperkt het afzetgebied aanzienlijk. Indien in 2015 registratie wordt afgerond, verwachten wij een voorzichtige, maar gestage groei van het fondsvermogen en daarmee inkomsten voor ROI am B.V. te realiseren. De strategie is gericht op "high potentials" en een combinatie met grootschalige projectfinancieringen om volume te creëren.

De activiteiten voor het specifiek voor de institutionele markt op te richten multi asset fonds, dat belegt in een combinatie van vastgoed (80%) en het Capital Gain Fund (20%), heeft een opportunistisch karakter. Zodra zich een concreet project aandient wordt eerst met investeerders gesproken alvorens het fonds op te richten.

Voorts zijn de 2 hiervoor genoemde fondsen in voorbereiding voor goedkeuring door de AFM. Verwacht wordt dat beide fondsen in de tweede helft van 2015 operationeel zijn.

Er is ruim geïnvesteerd in de opzet van de fondsen en de ontwikkeling van een database voor een efficiënte verwerking van de administratie.

Ter versterking van het eigen vermogen heeft de aandeelhouder van ROI een (vrij) agio gestort, om dit op een gezond peil te houden. Het continuïteitsrisico ten aanzien van het niet voldoen aan wettelijke vereisten is hiermee afdoende afgedekt.

De Directie ROI am B.V.

Apeldoorn, 30 juni 2015

w.g. W.L. Kemper

ROI am B.V.

Jaarrekening

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		€	€
PASSIVA			
Eigen vermogen			
	4		
Gepaast kapitaal	5	125.000	125.000
Agioreserve	6	255.000	145.000
Algemene reserve	7	<u>(189.126)</u>	<u>(130.708)</u>
		190.874	139.292
Kortlopende schulden			
Overige schulden en overlopende passiva	8	16.214	8.913
Totaal passivazijde		<u><u>207.088</u></u>	<u><u>148.205</u></u>

Winst-en-verliesrekening over 2014

		2014		2013	
		€	€	€	€
Netto-omzet	9		487		24.169
Afschrijvingen materiële vaste activa	10	208		864	
Huisvestingskosten	11	37.452		36.386	
Verkoopkosten	12	2.888		10.551	
Autokosten	13	750		588	
Kantoorkosten	14	3.852		4.332	
Algemene kosten	15	13.584		18.556	
Som der bedrijfslasten			<u>58.734</u>		<u>71.277</u>
Bedrijfsresultaat			(58.247)		(47.108)
Financiële baten en lasten	16		<u>(171)</u>		<u>(255)</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen			(58.418)		(47.363)
Belastingen			<u>-</u>		<u>-</u>
Netto resultaat na belastingen			<u>(58.418)</u>		<u>(47.363)</u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Activiteiten

De activiteiten van ROI am B.V., statutair gevestigd te Apeldoorn, bestaan uit:

- het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het voeren van beheer over andere ondernemingen, van welke aard ook, en voorts het financieren van derden en het op enigerlei wijze stellen van zekerheden of het zich verbinden voor verplichtingen van derden en tenslotte al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn;
- het oprichten en verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het voeren van de directie over, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen, in welke rechtsvorm ook;
- het verstrekken en aangaan van geldleningen, het beheer van- en beschikken over registergoederen en het stellen van zekerheden, ook voor schulden van anderen;
- het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin;

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld op basis van de Richtlijnen Jaarverslaggeving en de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. De jaarrekening is opgesteld in €.

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.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

Andere vaste bedrijfsmiddelen

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.

Overlopende activa

De overlopende activa worden opgenomen tegen de nominale waarde.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde en staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de onderneming.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden worden opgenomen tegen nominale waarde.

Overige schulden

Overige kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen 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.

Opbrengsten

Inkomsten, zoals management fee, performance fee en overige fee inkomsten welke verband houden met de activiteiten als vermogensbeheerder worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend. ROI heeft geen werknemers in dienst.

Afschrijvingen

De afschrijving op andere vaste bedrijfsmiddelen wordt berekend op basis van de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur.

Overige bedrijfskosten

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

Som der financiële baten en lasten

De rentebaten en -lasten betreffen de van derden ontvangen, respectievelijk aan derden betaalde interest.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

Toelichting op de balans

Activa

Vaste activa

1 Materiële vaste activa

	Andere vaste bedrijfsmid- delen
	<u>€</u>
Stand per 1 januari 2014	
Aanschaffingswaarde	4.983
Cumulatieve afschrijvingen	<u>(4.242)</u>
Boekwaarde per 1 januari 2014	<u>741</u>
Mutaties	
Afschrijvingen	<u>(208)</u>
Saldo mutaties	<u>(208)</u>
Stand per 31 december 2014	
Aanschaffingswaarde	4.983
Cumulatieve afschrijvingen	<u>(4.450)</u>
Boekwaarde per 31 december 2014	<u>533</u>
Afschrijvingspercentages	<u>20</u>
Geschatte levensduur is gemiddeld 5 jaren.	

Vlottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
2 Overige vorderingen en overlopende activa		
Rekening Courant Capital Gain Fund	70.507	1.500
Vooruitbetaalde kosten	-	2.966
Huisvestingskosten	<u>2.769</u>	-
	<u>73.276</u>	<u>4.466</u>

Het Capital Gain Fund bevindt zich in een opstartfase en heeft een aanvraag voor registratie ingediend bij de AFM. Indien de registratie in 2015 wordt afgerond wordt een gestage groei van het fondsvermogen verwacht en daarmee inkomsten waarmee de rekening-courant kan worden voldaan. De rekening courant is ontstaan door het voldoen van juridische kosten ten behoeve van de registratie van het fonds. De directie acht het vooralsnog niet noodzakelijk een voorziening te treffen.

3 Liquide middelen

ING Bank rekening courant ...365	7.740	4.672
rekening courant	39	-
... = rekening courant	-	138.326
rekening couran'	<u>125.500</u>	-
	<u>133.279</u>	<u>142.998</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

Passiva

4 Eigen vermogen

	Geplaatst ka- pitaal	Agioreserve	Algemene re- serve	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2014	125.000	145.000	(130.708)	139.292
Uit resultaatverdeling	-	-	(58.418)	(58.418)
Toevoeging	-	110.000	-	110.000
Stand per 31 december 2014	<u>125.000</u>	<u>255.000</u>	<u>(189.126)</u>	<u>190.874</u>

5 Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van ROI am B.V. bedraagt € 625.000, verdeeld in 6.250 gewone aandelen. Geplaatst en volgestort zijn 1.250 aandelen welke alle in handen zijn van de Kemper Groep B.V..

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
<u>Aandelen</u>		
Geplaatst kapitaal		
Stand per 1 januari	125.000	125.000
Mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6 Agioreserve		
Stand per 1 januari	145.000	95.000
Agio in boekjaar	110.000	50.000
Stand per 31 december	<u>255.000</u>	<u>145.000</u>

Het agio is door de aandeelhouder gestort teneinde te voldoen aan de vermogensseis op basis van regelgeving.

7 Algemene reserve

Stand per 1 januari	(130.708)	(83.345)
Uit resultaatverdeling	(58.418)	(47.363)
Stand per 31 december	<u>(189.126)</u>	<u>(130.708)</u>

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
8 Overige schulden en overlopende passiva		
Accountantskosten	6.700	7.400
Vooruitontvangen 50% v.d. webbouwkosten	1.514	1.513
Nog te betalen AFM en DNB licenties	<u>8.000</u>	<u>-</u>
	<u><u>16.214</u></u>	<u><u>8.913</u></u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Huurverplichtingen

ROI am b.v. huurt het pand aan de Molenstraat-Centrum 341 te Apeldoorn van QuintusSense. De huurtermijn is ingegaan per 06 maart 2009 en loopt tot en met 05 maart 2014, waarna de overeenkomst telkens voor vijf jaar wordt verlengd. De aanvangshuur bedraagt per jaar 24.955 euro. Huurindexatie jaarlijks per 1 maart.

Compensabele verliezen vennootschapsbelasting

Het totaal bedrag van de thans verrekenbare verliezen bedraagt circa 189.000 euro. Voor de hiermee samenhangende vennootschapsbelasting is geen latente vordering opgenomen in de jaarrekening.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
9 Netto-omzet		
Beheer vergoeding	<u>487</u>	<u>24.169</u>
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
10 Afschrijvingen materiële vaste activa		
Andere vaste bedrijfsmiddelen	<u>208</u>	<u>864</u>
Overige bedrijfskosten		
11 Huisvestingskosten		
Betaalde huur	33.233	33.077
Vaste lasten	728	-
Onderhoud gebouwen	602	109
Gas, water en elektra	2.378	2.401
Overige huisvestingskosten	<u>511</u>	<u>799</u>
	<u>37.452</u>	<u>36.386</u>
12 Verkoopkosten		
Representatiekosten	1.827	86
Reis- en verblijfkosten	-	246
Internetkosten	852	872
Afboeking dubieuze debiteuren	-	9.094
Overige verkoopkosten	<u>209</u>	<u>253</u>
	<u>2.888</u>	<u>10.551</u>
13 Autokosten		
Reparatie en onderhoud auto's	-	334
Motorrijtuigenbelasting	302	143
Parkeerkosten	98	111
Overige autokosten	<u>350</u>	<u>-</u>
	<u>750</u>	<u>588</u>
14 Kantoorkosten		
Kantoorbenodigdheden	271	402
Porti	210	196
Telefoon- en mobielkosten	657	903
Vakliteratuur	2.714	2.348
Kosten automatisering	-	410
Overige kantoorkosten	<u>-</u>	<u>73</u>
	<u>3.852</u>	<u>4.332</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
15 Algemene kosten		
Abonnementen en contributies	708	962
Administratiekosten	778	2.586
Contributie AFM	8.000	9.750
Accountantskosten audit	4.100	4.400
Overige algemene kosten	<u>(2)</u>	<u>858</u>
	<u>13.584</u>	<u>18.556</u>

Personeel

De onderneming heeft, evenals voorgaand jaar, gedurende de periode geen werknemers in dienst gehad.

In overeenstemming met BW2 art. 383 wordt vermeld dat de leden van de directie geen bezoldiging hebben ontvangen.

16 Financiële baten en lasten

Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>(171)</u>	<u>(255)</u>
------------------------------------	--------------	--------------

Apeldoorn, 30 juni 2015

Kemper Groep B.V.
namens deze

W.L. Kemper

Overige gegevens

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de directie van ROI am B.V.

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport op bladzijde 7 tot en met bladzijde 19 opgenomen jaarrekening 2014 van ROI am B.V. te Apeldoorn gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december en de winst-en-verliesrekening over 2014 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de directie

De directie 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) en de Wet op het Financieel Toezicht (WFT). De directie 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 de directie van de vennootschap 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 samenstelling van het vermogen van ROI am B.V. per 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het Financieel Toezicht.

Benadrukking van waardering overige vorderingen

Wij vestigen de aandacht op punt 2 in de toelichting van de jaarrekening, waarin de directie aangeeft dat het voornamelijk niet noodzakelijk is een voorziening te treffen op de Rekening Courant Capital Gain Fund uitgaande van het afronden van de aangevraagde registratie voor het fonds bij de toezichthouder. Deze situatie doet geen afbreuk aan ons oordeel.

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.

Wijhe, 30 juni 2015

Accountantskantoor Smid

w.g. E.J. Siebers RA

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming

Volgens artikel 20 van de statuten staat

1. de winst ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders;
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mede, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven.
5. De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan.

Resultaatverwerking

De leiding van de vennootschap stelt voor het resultaat de volgende bestemming te geven:

Het resultaat per 31-12-2014 ad € 58.418 (negatief) wordt geheel in mindering gebracht op de overige reserves.

Dit voorstel dient nog te worden goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.