

**VAN BOOM & SLETTENHAAR FONDSMANAGEMENT B.V.
TE LAREN**

Jaarverslag 2016

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

dd. 20/7-2017 J

M&K Hilversum B.V.

Accountants & Belastingadviseurs

INHOUDSOPGAVE

Pagina

ACCOUNTANTSVERSLAG

1	Opdracht	2
2	Algemeen	2
3	Fiscale positie	3

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2016	5
2	Winst-en-verliesrekening over 2016	7
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	8
4	Toelichting op de balans per 31 december 2016	11
5	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2016	16

OVERIGE GEGEVENS

1	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	19
2	Statutaire regeling winstbestemming	22

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden
dd. 2017-11-9
M&K Hilversum B.V. ↓
Accountants & Belastingadviseurs

ACCOUNTANTSVERSLAG

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

dd. 2017-2018

M&K Hilversum B.V.

Accountants & Belastingadviseurs

Aan de directie van
Van Boom & Slettenhaar Fondsmanagement B.V.
Emmastraat 53
1213 AK Hilversum

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit over boekjaar 2016 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Onder verantwoordelijkheid van de directie is de jaarrekening 2016 van uw vennootschap, waarin begrepen de balans met tellingen van € 447.244 en de winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 26.260, gecontroleerd.

Voor de door M&K Hilversum B.V. afgegeven controleverklaring verwijzen wij u naar het hoofdstuk "Overige gegevens" op pagina 19 van dit rapport.

2 ALGEMEEN

2.1 Statutaire doelstellingen

Volgens artikel 2 van de statuten is het doel van de vennootschap:

1. het bemiddelen bij- en het beleggen in vastgoed;
2. het voor eigen rekening of rekening van derden verkrijgen, vervreemden, bezwaren, exploiteren, huren en verhuren van registergoederen, leasing daaronder begrepen;
3. het initiëren, ontwikkelen, financieren en (doen) uitvoeren van bouwprojecten;
4. het deelnemen in, zich op andere wijze interesseren bij, het voeren van beheer over en het financieren en besturen van vennootschappen en andere ondernemingen;
5. het zich sterk maken of het zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden;

zomede al hetgeen dat men het vorenstaande verband houdt of daartoe bevordelijk kan zijn, één en ander in de ruimste zin.

2.2 Bestuur

Per balansdatum wordt de directie gevoerd door de heren drs. G. van Boom en E. Slettenhaar.

2.3 Verwerking van het verlies 2015

Het verlies ad € 82.511 is in mindering gebracht op de overige reserves.



3 FISCALE POSITIE

3.1 Berekening belastbaar bedrag 2016

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2016 is als volgt berekend:

	2016
	€
Resultaat voor belastingen	17.643
<i>Waarderingsverschillen:</i>	
Commerciële afschrijving auto's	33.410
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Beperkt aftrekbare kosten	2.010
Fiscale afschrijving	-8.494
	-6.484
Belastbaar bedrag 2016	44.569

3.2 Te verrekenen verliezen

Per 31 december 2016 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen € 46.275. De verliezen kunnen binnen een termijn van negen jaar worden verrekend met toekomstige winsten.

Over de fiscale verliezen is in de jaarrekening geen actieve belastinglatentie verantwoord.

3.2.1 Compensabele verliezen

	Compensabele aanspraak per 30 december 2016	Compensatie in 2016	Compensabele aanspraak per 31 december 2016
	€	€	€
2013	21.220	-21.220	-
2014	9.274	-9.274	-
2015	60.350	-14.075	46.275
	90.844	-44.569	46.275

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden
dd. 2017-11-7
M&K Hilversum B.V.
Accountants & Belastingadviseurs

JAARREKENING

Balans per 31 december 2016
Winst-en-verliesrekening over 2016
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling
Toelichting op de balans per 31 december 2016
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2016

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden
dd. 2017-11-9
M&K Hilversum B.V.
Accountants & Belastingadviseurs

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2016
(na winstbestemming)

		31 december 2016		31 december 2015	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	(1)		2.019		6.057
Materiële vaste activa	(2)				
Inventaris		6.827		-	
Vervoermiddelen		64.036		97.446	
			70.863		97.446
Vlottende activa					
Vorderingen	(3)				
Handelsdebiteuren		-		15.512	
Vorderingen op groepsmaatschappijen		14.508		12.662	
Vorderingen op overige verbonden maatschappijen		140.033		18.709	
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		25.615		13.485	
Overige vorderingen		47.666		31.924	
Overlopende activa		6.707		-	
			234.529		92.292
Liquide middelen	(4)		139.833		310.430
			447.244		506.225



		31 december 2016		31 december 2015	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen	(5)				
Geplaatst kapitaal		143.000		143.000	
Overige reserves		79.704		53.445	
			222.704		196.445
Voorzieningen	(6)		9.551		18.168
Langlopende schulden	(7)				
Schulden aan kredietinstellingen			-		32.811
Kortlopende schulden	(8)				
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		32.811		32.823	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		112.413		17.526	
Schulden aan overige verbonden maatschappijen		47.825		178.320	
Overlopende passiva		21.940		30.132	
			214.989		258.801
			447.244	506.225	

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden
dd. 2017-12-4
M&K Hilversum B.V.
Accountants & Belastingadviseurs

2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2016

		2016		2015	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(9)	640.456		721.305	
Kostprijs van de omzet	(10)	368.327		487.815	
Bruto-omzetresultaat			272.129		233.490
			272.129		233.490
Kosten					
Afschrijvingen	(11)	38.146		37.448	
Overige bedrijfskosten	(14)	187.871		274.868	
			226.017		312.316
Bedrijfsresultaat			46.112		-78.826
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	(15)	4.031		1.672	
Rentelasten en soortgelijke kosten	(16)	-32.500		-8.112	
Financiële baten en lasten			-28.469		-6.440
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen			17.643		-85.266
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	(17)		8.617		2.755
Resultaat na belastingen			26.260		-82.511

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

Op de rechtspersoon is het jaarrekeningregime voor kleine ondernemingen, als bedoeld in artikel 396 Boek 2 BW, van toepassing.

De rechtspersoon is ingeschreven in het Handelsregister met nummer 51727188 en statutair gevestigd in Laren (N-H).

De activiteiten van de rechtspersoon zijn het bemiddelen bij- en het beleggen in vastgoed, alsmede onroerend goed activiteiten.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde.

Winsten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Verliezen worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

Afschrijving

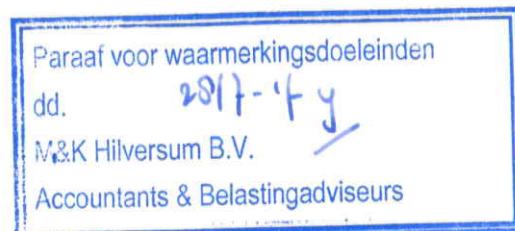
Actief	%
Software	20

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. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Afschrijving

Actief	%
Inventaris	20
Vervoermiddelen	20



Vorderingen en overlopende activa

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.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Latente belastingverplichtingen

Deze belastingvoorziening heeft betrekking op de tijdelijke verschillen tussen de waardering in de jaarrekening en de fiscale waardering van activa en passiva. De voorziening is berekend naar het geldende belastingtarief van 20,00%.
De voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter.

Schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders is bepaald.

GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en verrichte diensten enerzijds, en anderzijds de kosten en andere lasten van het jaar, gewaardeerd tegen historische kostprijzen.

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Kostprijs van de omzet

Onder de kostprijs van de omzet wordt verstaan de directe aan de geleverde goederen en diensten tot te rekenen kosten. Hieronder is voorts begrepen een mutatie in de afwaardering wegens incurantheid van de voorraden.

Afschrijvingen

De afschrijvingen op de immateriële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de verkrijgingsprijs respectievelijk de kosten van onderzoek en ontwikkeling.

Financiële baten en lasten

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen.

Belastingen

De belastingen worden berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekeninghoudend met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet aftrekbare kosten.

Over de fiscale verliezen is in de jaarrekening geen actieve belastinglatentie verantwoord.



4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

Activa

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Software
	€
Boekwaarde per 1 januari 2016	6.057
Afschrijvingen	-4.038
Boekwaarde per 31 december 2016	2.019
Verrijingsprijs	20.190
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-18.171
Boekwaarde per 31 december 2016	2.019

Afschrijvingspercentages

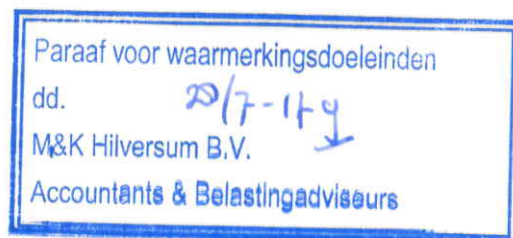
	%
Software	20

2. Materiële vaste activa

	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2016	-	97.446	97.446
Investeringen	7.525	-	7.525
Afschrijvingen	-698	-33.410	-34.108
Boekwaarde per 31 december 2016	6.827	64.036	70.863
Aanschaffingswaarde	7.525	167.050	174.575
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-698	-103.014	-103.712
Boekwaarde per 31 december 2016	6.827	64.036	70.863

Afschrijvingspercentages

	%
Inventaris	20
Vervoermiddelen	20



VLOTTENDE ACTIVA

3. Vorderingen

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	-	15.512
	<u> </u>	<u> </u>
Vorderingen op overige verbonden maatschappijen		
Rekening-courant B&S Vastgoed XIX C.V.	32.306	16.778
Rekening-courant B&S Vastgoed XX C.V.	106.266	1.931
Rekening-courant B&S Vastgoed XXI C.V.	1.461	-
	<u>140.033</u>	<u>18.709</u>

Over de vorderingen wordt 4,0% rente berekend. Er zijn geen zekerheden gesteld.

Overige belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	<u>25.615</u>	<u>13.485</u>
----------------	---------------	---------------

Overige vorderingen

Rekening-courant dhr. G. van Boom	10.816	10.400
Rekening-courant dhr. E. Slettenhaar	10.816	10.400
Rekening-courant Hoog Rendement Fondsen	3.226	3.004
Rekening-courant Interntional Property Services B.V.	14.688	-
Geactiveerde rente financial lease	8.120	8.120
	<u>47.666</u>	<u>31.924</u>

Over de vorderingen wordt 4,0% rente berekend. Er zijn geen zekerheden gesteld.

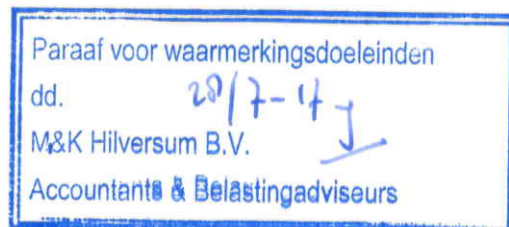
Overlopende activa

Nog te factureren omzet	1.883	-
Overige vorderingen	4.824	-
	<u>6.707</u>	<u>-</u>

4. Liquide middelen

ABN AMRO Bank N.V.	2.333	172.930
ABN AMRO Bank N.V., ondernemersdeposito	137.500	137.500
	<u>139.833</u>	<u>310.430</u>

Van Boom & Slettenhaar Fondsmanagement B.V. dient conform artikel 3:53 van de Wet financieel toezicht (Wft), juncto artikel 48 en 49 van het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr) ten allen tijden een eigen vermogen te hebben van EUR 125.000 welke direct en zonder beperking beschikbaar dient te zijn. Om aan deze eis vorm te geven wordt een deposito ter grootte van dit bedrag aangehouden.



Passiva

5. Eigen vermogen

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 14.300 gewone aandelen nominaal € 10,00	143.000	143.000

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 143.000,00. Het geplaatst kapitaal wijkt niet af van het opgevraagd en gestort kapitaal.

De aandelen worden gehouden door de heren drs. G. van Boom en E. Slettenhaar.

	2016	2015
	€	€
Overige reserves		
Stand per 1 januari	53.444	135.956
Resultaatbestemming boekjaar	26.260	-82.511
Stand per 31 december	79.704	53.445

De directie stelt voor om de winst over 2016 ad € 26.260 toe te voegen aan de overige reserves. Vooruitlopend op de vaststelling door de Algemene Vergadering is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

6. Voorzieningen

Latente belastingverplichtingen

Deze voorziening heeft betrekking op de tijdelijke verschillen tussen de waardering in de jaarrekening en de fiscale waardering van de vervoermiddelen. De voorziening is berekend naar het geldende belastingtarief van 20,00%.

Stand per 1 januari	18.168	20.923
Dotatie	-8.617	-
Onttrekking	-	-2.755
Stand per 31 december	9.551	18.168

7. Langlopende schulden

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Financial leaseovereenkomst Alpha	-	32.811



	2016	2015
	€	€
<i>Financial leaseovereenkomst Alpheria</i>		
Stand per 1 januari	65.634	82.225
Opgenomen gelden	-32.823	-16.591
Stand per 31 december	32.811	65.634
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-32.811	-32.823
Langlopend deel per 31 december	-	32.811

Deze lening ad € 115.048 is verstrekt ter financiering van 2 vervoermiddelen. Aflossing vindt plaats over een periode van 4 jaar. Het rentepercentage bedraagt 3,50% vast. De maandelijkse aflossing bedraagt € 2.735. Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 11.

Zekerheden

Pandrecht

Tot zekerheid van de opgenomen lening bij Alpheria Financial Services heeft de vennootschap de vervoermiddelen verpand aan Alpheria Financial Services.

Paraaf voor waarmakingsdoeleinden
dd. 2017-11-17
M&K Hilversum B.V.
Accountants & Belastingadviseurs

8. Kortlopende schulden

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		
Financial lease	32.811	32.823
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	112.413	17.526
Schulden aan overige verbonden maatschappijen		
Rekening-courant B&S Vastgoed XVIII C.V.	-	178.320
Rekening-courant B&S Fondsbeheer II B.V.	2.945	-
Rekening-courant Eclipse Services B.V.	44.880	-
	47.825	178.320
Over de vorderingen wordt 4,0% rente berekend. Er zijn geen zekerheden gesteld.		
Overlopende passiva		
Nog te betalen beheervergoeding	18.000	-
Overige overlopende passiva	3.940	30.132
	21.940	30.132



5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2016

	2016	2015
	€	€
9. Netto-omzet		
Beheervergoeding	561.856	385.705
Structureringsfee	-	300.000
Doorberekende emissiekosten	78.600	35.600
	640.456	721.305
10. Kostprijs van de omzet		
Kostprijs beheervergoeding	368.327	271.815
Managementvergoeding	-	216.000
	368.327	487.815
Personeelsleden		
Bij de vennootschap waren in 2016 geen personeelsleden werkzaam.		
11. Afschrijvingen		
Immateriële vaste activa	4.038	4.038
Materiële vaste activa	34.108	33.410
	38.146	37.448
12. Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Software	4.038	4.038
	4.038	4.038
13. Afschrijvingen materiële vaste activa		
Inventaris	698	-
Vervoermiddelen	33.410	33.410
	34.108	33.410
14. Overige bedrijfskosten		
Kantoorkosten	33.412	42.693
Autokosten	9.225	10.541
Algemene kosten	145.234	221.634
	187.871	274.868
Financiële baten en lasten		
15. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Bankrente	-291	771
Rente baten overige vorderingen	4.322	901
	4.031	1.672
16. Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente	32.500	8.112



	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
17. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		
Mutatie voorziening belastingen	<u>8.617</u>	<u>2.755</u>
Ondertekening directie voor akkoord		

Laren, 27 juli 2017

De heer Drs. G. van Boom

De heer E. Slettenhaar



OVERIGE GEGEVENS

Paraaf voor waarmakingsdoeleinden
dd. 2017-17 y
M&K Hilversum B.V.
Accountants & Belastingadviseurs

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders en directie van Van Boom & Slettenhaar Fondsmanagement B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2016

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 van Van Boom & Slettenhaar Fondsmanagement B.V. te Laren gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Van Boom & Slettenhaar Fondsmanagement B.V. per 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en met de Wet op het financieel toezicht (Wft).

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2016;
- de winst- en verliesrekening over 2016; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Van Boom & Slettenhaar Fondsmanagement B.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en met de Wet op het financieel toezicht. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze

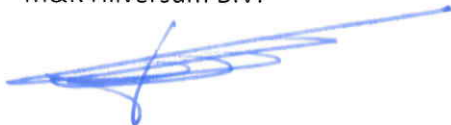
werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;

- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de beheerder onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Hilversum, 28 juli 2017

M&K Hilversum B.V.



A.J. de Quaasteniet RA

1 Statutaire regeling winstbestemming

Op grond van artikel 33 lid 1 van de statuten staat de winst ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden
dd. 28/7-17
M&K Hilversum B.V.
Accountants & Belastingadviseurs