

**DE GROTE VOSKUIL CAPITAL B.V.  
HAARLEM  
TUSSENTIJDSE CIJFERS 1 JANUARI  
2019 TOT EN MET 30 JUNI 2019**

## Inhoudsopgave

|  | Pagina |
|--|--------|
| <b>1. ACCOUNTANTSRAPPORT</b>   |        |
| 1.1 Samenstellingsverklaring van de accountant                             | 3      |
| <b>2. JAARREKENING</b>   |        |
| 2.1 Balans per 30 juni 2019  | 6      |
| 2.2 Winst-en-verliesrekening over de periode 1-1-2019 tot en met 30-6-2019 | 8      |
| 2.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling                        | 9      |
| 2.4 Toelichting op de balans   | 12     |

## 1. ACCOUNTANTSRAPPORT

Aan het bestuur van  
De Grote Voskuil Capital B.V.  
Ter attentie van de directie  
Nieuwe Gracht 23  
2011 NC Haarlem

Rotterdam, 8 augustus 2019

Geachte directie,

Hierbij bieden wij u het rapport aan inzake de tussentijdse cijfers over tot en met 30 juni 2019 van De Grote Voskuil Capital B.V. te Hulshorst.

## 1.1 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

De tussentijdse cijfers van De Grote Voskuil Capital B.V. te Hulshorst zijn door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De cijfers bestaat uit de balans per 30 juni 2019 en de winst-en-verliesrekening over de periode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, 'Samenstellingsopdrachten'. Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de cijfers in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de cijfers globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van De Grote Voskuil Capital B.V.. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de tussentijdse cijfers.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen er dan ook vanuit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar [www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring](http://www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring).

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,

**MAZARS N.V.**

M. van Beuzekom AA

**2. TUSSENTIJDSE CIJFERS 1 JANUARI 2019 TOT EN MET 30 JUNI 2019**

## 2.1 BALANS PER 30 JUNI 2019

*(na voorstel resultaatverdeling)*

### ACTIVA

|  | € | <u>30 juni 2019</u><br>€ |
|--|---|--------------------------|
| <b>VASTE ACTIVA</b>                          |   |                          |
| <b>MATERIËLE VASTE ACTIVA</b>                | 1 |                          |
| Andere vaste bedrijfsmiddelen                |   | 15.544                   |
| <b>FINANCIËLE VASTE ACTIVA</b>               | 2 |                          |
| Overige vorderingen                          |   | 200.000                  |
| <b>VLOTTENDE ACTIVA</b>                      |   |                          |
| <b>VORDERINGEN</b>                           |   |                          |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen |   | 101.701                  |
| Overige vorderingen en overlopende activa    |   | <u>218.619</u>           |
|  |   | 320.320                  |
| <b>EFFECTEN</b>                              |   | 2.888.883                |
| <b>LIQUIDE MIDDELEN</b>                      |   | 407.842                  |
|  |   | <u><u>3.832.589</u></u>  |

**PASSIVA**

|   | €                | <u>30 juni 2019</u><br>€ |
|---|------------------|--------------------------|
| <b>EIGEN VERMOGEN</b>                         |                  |                          |
| 3 Geplaatst kapitaal                          | 4 50.000         |                          |
| Overige reserve                               | <u>3.738.908</u> |                          |
|   |                  | 3.788.908                |
| <b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>                   |                  |                          |
| Schulden aan leveranciers en handelskredieten | 190              |                          |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen  | 2.888            |                          |
| Overige schulden en overlopende passiva       | <u>40.603</u>    |                          |
|   |                  | 43.681                   |
|   |                  | <u><u>3.832.589</u></u>  |

## 2.2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1-1-2019 TOT EN MET 30-6-2019

|   | <u>1-1-2019 / 30-6-2019</u> |                       | <u>1-1-2018 / 30-6-2018</u> |                       |
|---|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| €   | €                           | €                     | €                           |                       |
| <b>NETTO-OMZET</b>  |                             | 1.238.919             |                             | 1.043.392             |
| Kosten uitbesteed werk  | 180.000                     |                       | 180.000                     |                       |
| Personeelskosten  | 40.058                      |                       | 75.762                      |                       |
| Afschrijving materiële vaste activa                                       | 4.717                       |                       | 4.775                       |                       |
| Overige bedrijfskosten  | <u>185.165</u>              |                       | <u>170.007</u>              |                       |
| <b>Som der bedrijfslasten</b>   |                             | <u>409.940</u>        |                             | <u>430.544</u>        |
| <b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>  |                             | 828.979               |                             | 612.848               |
| Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten | 397.275                     |                       | -22.347                     |                       |
| Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten                             | 8.553                       |                       | -                           |                       |
| Rentelasten en soortgelijke kosten  | <u>-221</u>                 |                       | <u>-1.875</u>               |                       |
| <b>Financiële baten en lasten</b>   |                             | <u>405.607</u>        |                             | <u>-24.222</u>        |
| <b>RESULTAAT UIT BEDRIJFSUITOEFENING VÓÓR BELASTINGEN</b>                 |                             | 1.234.586             |                             | 588.626               |
| Belastingen   |                             | <u>-296.644</u>       |                             | <u>-149.267</u>       |
| <b>NETTO RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>                                     |                             | <u><u>937.942</u></u> |                             | <u><u>439.359</u></u> |



## **2.3 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING**

### **INFORMATIE OVER DE RECHTSPERSOON**

#### ***VESTIGINGSADRES EN INSCHRIJFNUMMER HANDELSREGISTER***

De Grote Voskuil Capital B.V. is feitelijk gevestigd op Nieuwe Gracht 23, 2011 NC te Haarlem, is statutair gevestigd in Hulshorst en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 08146749.

### **ALGEMENE TOELICHTING**

#### ***DE BELANGRIJKSTE ACTIVITEITEN VAN DE RECHTSPERSOON***

De activiteiten van De Grote Voskuil Capital B.V. bestaan uit het beheren van het beleggingsfonds Hoofbosch.

### **ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR VERSLAGGEVING**

#### ***DE STANDAARDEN OP BASIS WAARVAN DE JAARREKENING IS OPGESTELD***

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

### **GRONDSLAGEN**

#### ***MATERIËLE VASTE ACTIVA***

Overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

#### ***FINANCIËLE VASTE ACTIVA***

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht.

Bijzondere waardeverminderingen worden ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

#### ***VORDERINGEN***

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

#### ***KORTLOPENDE EFFECTEN***

Beursgenoteerde effecten die onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen actuele waarde (reële waarde). De reële waarde van beursgenoteerde effecten is gelijk aan de beurswaarde. Beursgenoteerde obligaties die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Andere dan beursgenoteerde effecten worden gewaardeerd tegen lagere actuele (reële) waarde. In dat laatste geval wordt de reële waarde benaderd met behulp van algemeen aanvaarde waarderingsmodellen en -technieken.

Waardevermeerderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden onmiddellijk in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Waardeverminderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden eveneens onmiddellijk in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de effecten worden direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

#### ***KORTLOPENDE SCHULDEN***

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

#### ***GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT***

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

#### ***OMZETVERANTWOORDING***

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

#### ***AFSCHRIJVINGEN OP MATERIËLE VASTE ACTIVA***

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

#### ***OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN***

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

#### ***FINANCIËLE BATEN EN LASTEN***

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling of omrekening van monetaire posten worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt in de periode dat zij zich voordoen, tenzij hedge accounting wordt toegepast.

Te ontvangen dividenden van niet op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen en effecten, worden verantwoord zodra De Grote Voskuil Capital B.V. het recht hierop heeft verkregen.

Waardeveranderingen van financiële instrumenten die op actuele waarde gewaardeerd zijn, worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

#### ***BELASTINGEN OVER DE WINST OF HET VERLIES***

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

## 2.4 TOELICHTING OP DE BALANS

### 1 MATERIELE VASTE ACTIVA

Het verloop gedurende het boekjaar kan als volgt worden weergegeven:

|                               | Andere vaste bedrijfsmiddelen |
|-------------------------------|-------------------------------|
|                               | €                             |
| Stand per 1 januari 2019      |                               |
| Aanschaffingswaarde           | 63.770                        |
| Cumulatieve afschrijvingen    | <u>-44.437</u>                |
| Boekwaarde per 1 januari 2019 | <u>19.333</u>                 |
| <b>Mutaties</b>               |                               |
| Investeringen                 | 928                           |
| Afschrijvingen                | <u>-4.717</u>                 |
| Saldo mutaties                | <u>-3.789</u>                 |
| Stand per 30 juni 2019        |                               |
| Aanschaffingswaarde           | 64.698                        |
| Cumulatieve afschrijvingen    | <u>-49.154</u>                |
| Boekwaarde per 30 juni 2019   | <u>15.544</u>                 |
| Afschrijvingspercentages      | <u>20%</u>                    |

### FINANCIËLE VASTE ACTIVA

30-6-2019  
€

### 2 OVERIGE VORDERINGEN

|               |                |
|---------------|----------------|
| Lening u/g I  | -              |
| Lening u/g II | <u>200.000</u> |
|               | <u>200.000</u> |

Over de lening u/g I wordt 2% rente in rekening gebracht.  
Over de lening u/g II wordt 8% rente in rekening gebracht.

### 3 EIGEN VERMOGEN

|                          | <u>Geplaatst</u> | <u>Overige</u>   | <u>totaal</u>    |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | <u>kapitaal</u>  | <u>reserves</u>  |                  |
|                          | €                | €                | €                |
| Stand per 1 januari 2019 | 50.000           | 3.400.966        | 3.450.966        |
| Resultaat                | -                | 937.942          | 937.942          |
| Dividend                 | -                | -600.000         | -600.000         |
| Stand per 30 juni 2019   | <u>50.000</u>    | <u>3.738.908</u> | <u>3.788.908</u> |

### 4 GEPLAATST KAPITAAL

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 250.000 nominaal € 1. Er zijn 50.000 aandelen geplaatst en volgestort. Het geplaatst aandelenkapitaal bestaat uit 30.000 gewone aandelen en 20.000 stemrechtloze aandelen.

### VOORSTEL RESULTAATVERWERKING

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

Het resultaat over 1-1-2019 / 30-6-2019 ad € 937.942 wordt geheel toegevoegd aan de overige reserves.