De Grote Voskuil Capital B.V.

Haarlem

Tussentijdse cijfers 1 januari 2020 tot en met 30 juni 2020

1. ACCOUNTANTSRAPPORT

MAZARS

5 oktober 2020

Inhoudsopgave

		Pagina
1.	**ACCOUNTANTSRAPPORT**	
1.1	Samenstellingsverklaring van de accountant	3
2.	**TUSSENTIJDSE CIJFERS OVER DE PERIODE 1 JANUARI 2020 T/M 30 JUNI 2020**	
2.1	Balans per 30 juni 2020	6
2.2	Winst-en-verliesrekening over de periode 1-1-2020 tot en met 30-6-2020	8
2.3	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	9
2.4	Toelichting op de balans	12

MAZARS

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

Rotterdam 5 oktober 2020
3074119

Hierbij bieden wij u het rapport aan inzake de jaarstukken over 1 januari 2020 tot en met 30 juni 2020 van De Grote Voskuil Capital B.V. te Haarlem.

1.1 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

De jaarrekening van De Grote Voskuil Capital B.V. te Hulshorst is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 30 juni 2020 en de winst-en-verliesrekening over de periode 1 januari 2020 tot en met 30 juni 2020 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 jaarrekening 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 jaarrekening 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 jaarrekening.

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.

MAZARS

5 oktober 2020

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,

MAZARS N.V.

E.C. van Gent AA

2. TUSSENTIJDSE CIJFERS OVER DE PERIODE 1 JANUARI 2020 T/M 30 JUNI 2020

2.1 BALANS PER 30 JUNI

(na voorstel resultaatbestemming)

ACTIVA

		2020		2019	
		€	€	€	€
VASTE ACTIVA					
MATERIËLE VASTE ACTIVA	1		13.605		15.544
FINANCIËLE VASTE ACTIVA	2		400.000		200.000
VLOTTENDE ACTIVA					
VORDERINGEN			293.657		320.320
EFFECTEN			4.311.184		2.888.883
LIQUIDE MIDDELEN			625.397		407.842
			5.643.843		3 832.589

PASSIVA

		2020		2019	
		€	€	€	€
EIGEN VERMOGEN	3				
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	4	50.000		50.000	
Overige reserve		4.205.060		3.738.908	
			4.255.060		3.788.908
KORTLOPENDE SCHULDEN			1.388.783		43.681
			5.643.843		3.832.589

2.2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1-1-2020 TOT EN MET 30-6-2020

		1-1-2020 / 30-6-2020		1-1-2019 / 30-06-2019	
		€	€	€	€
NETTO-OMZET	5		1.499.570		1.238.919
Kosten uitbesteed werk	6	180.000		180.000	
Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	7	54.140		40.058	
Afschrijving materiële vaste activa	8	5.024		4.717	
Overige bedrijfskosten	9	252.722		185.165	
Totaal van som der kosten			491.886		409.940
TOTAAL VAN BEDRIJFSRESULTAAT			1.007.684		828.979
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	10	-114.839		397.275	
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	11	8.000		8.553	
Rentelasten en soortgelijke kosten	12	-469		-221	
Financiële baten en lasten			-107.308		405.607
TOTAAL VAN RESULTAAT VOOR BELASTINGEN			900.376		1.234.586
Belastingen over de winst of het verlies			-209.137		-296.644
TOTAAL VAN RESULTAAT NA BELASTINGEN			691.239		937.942

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.

INFORMATIEVERSCHAFFING OVER CONTINUÏTEIT

Het uitbreken van de coronacrisis in februari 2020 en de daarop door de overheid genomen maatregelen zorgden aanvankelijk voor grote economische onzekerheid. De wereldwijde financiële markten lieten aanzienlijke volatiliteit zien en aandelenkoersen daalden over de hele lijn. Ook beleggingsfonds Hoofbosch werd getroffen door koersdalingen. Vanaf april 2020 toont een aantal economische indicatoren fors herstel en hebben ook de beurzen het verlies grotendeels weer ingelopen.

Ten tijde van het opstellen van de tussentijdse cijfers per 30 juni 2020 blijven de ontwikkelingen echter onzeker en onderhevig aan veranderingen Corona beheerst nog altijd het nieuws. Het aantal coronabesmettingen in de wereld neemt nog dagelijks toe, maar dit zou ook (deels) het gevolg kunnen zijn van massaal testen. Onzeker is of er momenteel sprake is van een tweede golf, specialisten verschillen daarover van mening.

Wij blijven van oordeel dat De Grote Voskuil Capital B.V. de huidige coronacrisis kan doorstaan zonder externe steun. Enerzijds gaan wij continu met een fijne kam door de beleggingen van Hoofbosch (de core business) en constateren wij dat de meeste van de door ons geselecteerde ondernemingen niet of nauwelijks last hebben van de coronacrisis. Ook voor de lange termijn zien wij geen reden om voor de door ons geselecteerde ondernemingen het lange termijn-groeipad naar beneden bij te stellen. Voor de korte termijn hebben de markten de introductie van een coronavaccin al ingeprijsd. Anderzijds zijn de inkomsten van De Grote Voskuil Capital B.V. gedurende het eerste halfjaar van 2020 grotendeels op peil gebleven. Verder blijft het eigen vermogen van De Grote Voskuil Capital B.V. zodanig dat een periode van lage inkomsten gedurende langere tijd kan worden opgevangen.

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 micro- en 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. 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

Effecten worden gewaardeerd tegen beurswaarde.

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

Netto-omzet omvat de opbrengsten van dienstverlening en wordt verantwoord naar rato van de verrichte prestaties, met dien verstande dat als resultaat van de dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de opbrengst wordt verantwoord tot de hoogte van de gemaakte kosten.

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.

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

	30-06-2020 €
1 MATERIËLE VASTE ACTIVA	
Andere vaste bedrijfsmiddelen	13.605

MATERIËLE VASTE ACTIVA

Het verloop gedurende het boekjaar kan als volgt worden weergegeven:

	Andere vaste bedrijfsmiddelen €
Stand per 1 januari 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	69.810
Cumulatieve afschrijvingen	-53.501
Boekwaarde per 1 januari 2020	16.309
Mutaties	
Investeringen	2.320
Afschrijvingen herwaarderingen	-5.024
Saldo mutaties	-2.704
Stand per 30 juni 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	72.130
Cumulatieve afschrijvingen	-58.525
Boekwaarde per 30 juni 2020	13.605
Afschrijvingspercentages	20%

	30-06-2020 €
2 FINANCIËLE VASTE ACTIVA	
Overige vorderingen	400.000

OVERIGE VORDERINGEN

Lening u/g I	200.000
Lening u/g II	200.000
	400.000

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

EIGEN VERMOGEN

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	Overige reserve	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	50.000	7.513.821	7.563.821
Uit resultaatverdeling	-	691.239	691.239
Dividenduitkering	-	-4.000.000	-4.000.000
Stand per 30 juni 2020	50.000	4.205.060	4.255.060

4 GESTORT EN OPGEVRAAGD AANDELENKAPITAAL

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.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN, VERPLICHTINGEN EN REGELINGEN

INFORMATIEVERSCHAFFING OVER NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN

Huurverplichtingen onroerende zaken.

Op 1 september 2015 is een huurovereenkomst aangegaan betreffende de huur van een bedrijfspand. De overeengekomen huur per 1 juli 2018 bedraagt € 30.000 per jaar. De overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd en heeft een opzegtermijn van één jaar.

Op 1 maart 2016 is een huurovereenkomst gesloten betreffende de huur van een bedrijfspand. De overeengekomen huur per 1 juli 2018 bedraagt € 18.000 per jaar. De overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd en heeft een opzegtermijn van één jaar.

Verplichtingen beheervergoedingen.

Op 1 januari 2008 is de vennootschap een tweetal beheervergoeding verplichting aangegaan voor onbepaalde tijd. De overeengekomen fee bedraagt per 30 juni 2020 € 360.000 per jaar.