

DE GROTE VOSKUIL CAPITAL B.V.
HAARLEM
JAARREKENING 2019

Inhoudsopgave

	Pagina
1. BESTUURSVERSLAG	2
2. JAARREKENING	
2.1 Balans per 31 december 2019	5
2.2 Winst-en-verliesrekening over 2019	7
2.3 Kasstroomoverzicht over 2019	8
2.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	10
2.5 Toelichting op de balans	13
2.6 Toelichting op de winst-en-verliesrekening	18

1. BESTUURSVERSLAG

1.1 Algemeen

De Grote Voskuil Capital B.V. is op 3 mei 2006 opgericht en treedt op als beheerder van Beleggingsfonds Hoofbosch.

De beheerder beschikt over een vergunning voor het Fonds als bedoeld in artikel 2:65 sub a van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Het Fonds en de Beheerder staan derhalve onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank (DNB).

1.2 Bestuur

Het bestuur van de vennootschap bestaat uit de heren M.T.M. van Winden MBA en mr. R.J. Engels.

1.3 Ontwikkelingen gedurende het boekjaar

De Grote Voskuil Capital B.V. heeft zich gedurende het boekjaar volledig gericht op het beheer van Beleggingsfonds Hoofbosch. De vennootschap heeft geen andere fondsen onder beheer.

1.4 Raad van commissarissen

Medio ultimo 2018 heeft de voorzitter van de raad van commissarissen aangegeven medio voorjaar 2019 te willen terugtreden. In verband daarmee is per 1 april 2019 de heer E. van der Maarel MSc - na goedkeuring door de AFM - benoemd tot lid van de raad. Het zittende lid dr. P.M.L. Frentrop is per die datum benoemd tot voorzitter van de raad van commissarissen.

1.5 Financiële gang van zaken

Door de instroom van nieuwe gelden en een positief beleggingsresultaat is het fondsvermogen van Beleggingsfonds Hoofbosch gestegen van euro 174.044 mln per ultimo 2018 tot euro 238.783 mln per ultimo 2019.

De netto omzet van de vennootschap is gestegen van euro 2.156.392 in 2018 tot euro 7.250.461 in 2019. De stijging is vooral het gevolg van een in 2019 ontvangen prestatievergoeding. Het resultaat na belastingen bedroeg over 2019 euro 5.212.855, tegen euro 838.096 over 2018.

1.6 Eigen vermogen

Het eigen vermogen is toegenomen tot euro 7.513.821 in 2019, tegen euro 3.450.966 in 2018. Hiermee voldoet de vennootschap ruim aan de wettelijke eisen.

1.7 Dividend

Over 2019 is aan de aandeelhouders een dividend uitgekeerd van euro 1.100.000 (2018: euro 500.000).

1.8 Beloningsbeleid vennootschap

Het beloningsbeleid van de vennootschap ziet er als volgt uit:

Bestuurders:

De bestuurders zijn tevens de aandeelhouders van de beheerder, ieder via een houdstermaatschappij. Zij ontvangen geen salaris van de beheerder. Deze betaalt een vaste managementvergoeding aan hun houdstermaatschappijen voor hun werkzaamheden (als

bestuurder) ten behoeve van de beheerder. Er bestaat geen recht op een variabele beloning ten aanzien van deze werkzaamheden. Als de resultaten van de beheerder het toelaten wordt er dividend uitgekeerd. Daarbij geldt dat het door de Wft vereiste toetsingsvermogen minimaal in stand dient te blijven.

Medewerkers

Er zijn geen medewerkers die het risicoprofiel van het fonds (kunnen) beïnvloeden. De houdstermaatschappijen van de bestuurders ontvangen een vaste vergoeding en er bestaat geen aanspraak op een variabele beloning. Medewerkers ontvangen naast een vast salaris geen variabele beloning.

1.9 De voornaamste risico's waarmee de vennootschap geconfronteerd kan worden zijn:

- het risico dat de fiscale behandeling van de vennootschap in negatieve zin wijzigt;
- het risico dat de vennootschap niet voldoet aan bestaande wet- en regelgeving, of dat regelgeving tot stand komt die een negatieve invloed heeft op de vennootschap en/of haar aandeelhouders;
- het risico dat het fondsvermogen van Beleggingsfonds Hoofbosch door koersverlies en/of onttrekkingen significant afneemt. Dit zou een sterke afname van de inkomsten van de vennootschap tot gevolg hebben.

Het beleid is om het geheel aan risico's en onzekerheden te beperken. In lijn daarmee heeft de directie maatregelen genomen om de genoemde risico's te minimaliseren voor zover deze beïnvloedbaar zijn door de vennootschap. Voor wat betreft het niet voldoen aan wet- en regelgeving wordt het risico beheerst door een stelsel van interne procedures alsmede de inzet van een externe specialist. Het risico op afname van het fondsvermogen wordt vooral beheerst door strikte handhaving van het beleggingsbeleid van het fonds zoals beschreven in het prospectus.

1.10 Vooruitzichten

Het licht negatieve effect van de coronacrisis op het resultaat is o.i. slechts van tijdelijke aard. Wij verwachten dat de keuze voor vooral 's werelds meest solide aandelen zich laat uitbetalen. Zo kan het fondsvermogen van Beleggingsfonds Hoofbosch in 2020 verder toenemen door enerzijds de toetreding van nieuwe participanten en anderzijds de realisering van een positief beleggingsresultaat, hetgeen een bijdrage zal leveren aan omzet en resultaat van de vennootschap in 2020.

Haarlem, 30 april 2020

M.T.M. van Winden

R.J. Engels

2. JAARREKENING

2.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2019

(na voorstel resultaatverdeling)

ACTIVA

		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		€	€	€	€
VASTE ACTIVA					
MATERIËLE VASTE ACTIVA					
Andere vaste bedrijfsmiddelen	1		16.309		19.333
FINANCIËLE VASTE ACTIVA					
			200.000		300.000
VLOTTENDE ACTIVA					
VORDERINGEN					
Vennootschapsbelasting			-	194.095	
Overige vorderingen en overlopende activa	2	4.820.024		215.961	
			4.820.024		410.056
EFFECTEN	3		3.426.023		2.491.608
LIQUIDE MIDDELEN	4		436.576		410.842
			<u>8.898.932</u>		<u>3.631.839</u>

PASSIVA

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	€	€	€	€
EIGEN VERMOGEN				
Gestort en opgevraagd aandelenka-6 pitaal	50.000		50.000	
Overige reserve	7.513.821		3.400.966	
		<u>7.563.821</u>		<u>3.450.966</u>
KORTLOPENDE SCHULDEN				
Schulden aan leveranciers en han- 7 delskredieten	29.284		71.443	
Belastingen en premies sociale ver- 8 zekeringen	1.275.961		2.619	
Overige schulden en overlopende 9 passiva	29.866		106.811	
		<u>1.335.111</u>	<u>106.811</u>	<u>180.873</u>
		<u>8.898.932</u>		<u>3.631.839</u>

2.2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2019

		2019		2018	
		€	€	€	€
NETTO-OMZET	10		7.250.461		2.156.392
Kosten uitbesteed werk	11	360.000		360.000	
Lonen	12	66.848		171.272	
Sociale lasten	13	13.281		17.088	
Afschrijvingen materiële vaste activa	14	9.064		9.398	
Overige bedrijfskosten	15	507.964		523.573	
TOTAAL VAN SOM DER KOSTEN			957.157		1.081.331
TOTAAL VAN BEDRIJFSRESULTAAT			6.293.304		1.075.061
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	16	634.415		19.049	
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	17	16.553		12.053	
Rentelasten en soortgelijke kosten	18	-463		-536	
FINANCIËLE BATEN EN LASTEN			650.505		30.566
TOTAAL VAN RESULTAAT VOOR BELASTINGEN			6.943.809		1.105.627
Belastingen over de winst of het verlies			-1.730.954		-267.531
TOTAAL VAN RESULTAAT NA BELASTINGEN			5.212.855		838.096

2.3 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2019

	2019		2018	
	€	€	€	€
TOTAAL VAN KASSTROOM UIT OPERATIELE ACTIVITEITEN				
Bedrijfsresultaat		6.293.304		1.075.061
Aanpassingen voor Afschrijvingen		9.064		9.398
Verandering in werkkapitaal				
Afname (toename) van overige vorderingen	2	194.095		-145.173
Overlopende activa		-4.604.063		-18.751
Afname (toename) van effecten	3	-934.415		-719.049
Toename (afname) van overige schulden		1.154.238		136.675
		<u>-4.190.145</u>		<u>-746.298</u>
TOTAAL VAN KASSTROOM UIT BEDRIJFSOPERATIES		2.112.223		338.161
Ontvangen interest	17	16.553		12.053
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	16	634.415		19.049
Betaalde interest	18	-463		-536
Betaalde winstbelasting		-1.730.954		-267.531
		<u>-1.080.449</u>		<u>-236.965</u>
TOTAAL VAN KASSTROOM UIT OPERATIELE ACTIVITEITEN		1.031.774		101.196
TOTAAL VAN KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN				
Verwerving van materiële vaste activa	1	-6.040		-2.007
Verwerving van financiële vaste activa		-		-200.000
Ontvangsten uit hoofde van vervreemding van financiële vaste activa		100.000		100.000
		<u>100.000</u>		<u>100.000</u>

TOTAAL VAN KASSTROOM UIT INVES- TERINGSACTIVITEITEN	93.960	-102.007
TOTAAL VAN KASSTROOM UIT FINAN- CIERINGSACTIVITEITEN		
Betaald dividend	-1.100.000	-500.000
TOTAAL VAN TOENAME (AFNAME) VAN GELDMIDDELEN	25.734	-500.811
VERLOOP VAN TOENAME (AFNAME) VAN GELDMIDDELEN		
Geldmiddelen aan het begin van de periode	410.842	911.653
Toename (afname) van geldmiddelen	25.734	-500.811
Geldmiddelen aan het einde van de periode	436.576	410.842

2.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

INFORMATIE OVER DE RECHTSPERSOON

VESTIGINGSADRES EN INSCHRIJFNUMMER HANDELSREGISTER

De Grote Voskuil Capital B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op , te Haarlem 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 voornamelijk 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 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.

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-afrekbare 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.

KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasingcontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

2.5 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1 MATERIËLE VASTE ACTIVA

Het verloop gedurende het boekjaar kan als volgt worden weergegeven:

	Andere vas- te bedrijfs- middelen
	€
Stand per 1 januari 2019	
Verkrijgings- of vervaardi- gingsprijs	63.770
Cumulatieve afschrijvingen	-44.437
Boekwaarde per 1 januari 2019	<u>19.333</u>
Mutaties	
Investerings	6.040
Afschrijvingen herwaarderin- gen	-9.064
Saldo mutaties	<u>-3.024</u>
Stand per 31 december 2019	
Verkrijgings- of vervaardi- gingsprijs	69.810
Cumulatieve afschrijvingen	-53.501
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>16.309</u>
Afschrijvingspercentages	<u>20%</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>OVERIGE VORDERINGEN</i>		
Lening Internetwerk B.V.	-	100.000
Lening Amylon Therapeutics B.V.	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>300.000</u>

LENING INTERNETWERK B.V.

De lening is op 16-02-2017 verstrekt en heeft een looptijd van 8 jaar. Het rentepercentage is vastgesteld op 2%. De lening is gedurende het boekjaar geheel afgelost.

LENING AMYLON THERAPEUTICS B.V.

De lening is op 12-12-2018 verstrekt en heeft een looptijd van twee jaar. Het repercentage is vastgesteld op 8%.

VLOTTENDE ACTIVA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>2 OVERIGE VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA</i>		
Nog te factureren omzet	-	203.948
Vooruit betaalde kosten	-	2.760
Rente	17.333	1.333
Waarborgsom	595	595
Nog te ontvangen performance fee	4.802.096	7.325
	<u>4.820.024</u>	<u>215.961</u>
<i>3 EFFECTEN</i>		
Aandelen Beleggingsfonds Hoofbosch	<u>3.426.023</u>	<u>2.491.608</u>
Aandelen worden gewaardeerd tegen beurswaarde.		
<i>4 LIQUIDE MIDDELEN</i>		
Rabobank	<u>436.576</u>	<u>410.842</u>

PASSIVA

5 EIGEN VERMOGEN

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

	Gestort en opgevraagd aandelen- kapitaal	Overige re- serve	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2019	50.000	3.400.966	3.450.966
Uit resultaatverdeling	-	5.212.855	5.212.855
Dividenduitkering	-	-1.100.000	-1.100.000
Stand per 31 december 2019	<u>50.000</u>	<u>7.513.821</u>	<u>7.563.821</u>

6 GESTORT EN OPGEVRAAGD AANDELENKAPITAAL

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 250.000. Hiervan zijn geplaatst 50.000 gewone aandelen van € 1 nominaal.

Op 23-11-2017 zijn 20.000 gewone aandelen omgezet in 20.000 stemrechtloze aandelen. Het geplaatst kapitaal bestaat uit 30.000 gewone aandelen en 20.000 stemrechtloze aandelen.

KORTLOPENDE SCHULDEN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
7 SCHULDEN AAN LEVERANCIERS EN HANDELSKREDIETEN		
Crediteuren	<u>29.284</u>	<u>71.443</u>
8 BELASTINGEN EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN		
Loonheffing	609	2.619
Vennootschapsbelasting	1.275.352	-
	<u>1.275.961</u>	<u>2.619</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>9 OVERIGE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA</i>		
Nog te betalen beheervergoeding	15.000	15.000
Accountantskosten	10.000	13.068
Vakantiegeld	3.157	2.743
Nog te betalen kosten	1.709	-
Nog te betalen bonus	-	75.000
Nog te betalen rentevergoeding	-	1.000
	<u>29.866</u>	<u>106.811</u>

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 met M.T.M. van Winden betreffende de huur van een bedrijfspand aan de Nieuwe Gracht 23, 2011 NC te Haarlem. 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 met Internetwerk B.V. betreffende de huur van een bedrijfspand aan de Marie van Eijdsen-Vinkstraat 299 te Rotterdam. 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 beheervergoeding verplichting aangegaan voor onbepaalde tijd met Hoofbosch B.V. De overeengekomen fee bedraagt ultimo 2019 € 180.000 per jaar.

Op 1 januari 2008 is de vennootschap een beheervergoeding verplichting aangegaan voor onbepaalde tijd met Internetwerk B.V. De overeengekomen fee bedraagt ultimo 2019 € 180.000 per jaar.

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Het uitbreken van de Corona-crisis en de preventieve maatregelen genomen door de overheid zorgen voor grote economische onzekerheid op tenminste de korte termijn en waarschijnlijk ook de lange termijn. De ontwikkelingen blijven echter zeer onzeker en onderhevig aan veranderingen.

Aangezien deze situatie niet kon worden voorzien op de balansdatum is de eventuele impact hiervan op de onderneming niet verwerkt in de cijfers van de jaarrekening per 31 december 2019. Gegeven de hoge mate van onzekerheid over de ontwikkeling van de Corona-crisis is het ook niet mogelijk een redelijke inschatting te geven van de impact hiervan op De Grote Voskuil Capital B.V.

Sinds begin februari 2020 hebben de wereldwijde financiële markten aanzienlijke volatiliteit gekend wat mogelijk ook voorlopig zo zou kunnen blijven, als gevolg van de verspreiding van het nieuwe coronavirus dat bekend staat als COVID-19.

Voor de korte termijn verwachten we volatiele markten, maar voor de lange termijn verwachten we dat de markten zullen herstellen nadat het COVID19-virus is ingedamd. De effecten van COVID-19 hebben en kunnen nadelige invloed hebben op de wereldeconomie, de economieën van bepaalde landen en individuele investeerders, die allemaal een negatieve impact kunnen hebben op de intrinsieke waarde van het beheerde fonds en de resulterende vergoeding voor fondsbeheerders, berekend als een percentage van de intrinsieke waarde.

2.6 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>10 NETTO-OMZET</i>		
Beheervergoedingen	2.721.420	2.156.392
Performance fee	4.529.041	-
	<u>7.250.461</u>	<u>2.156.392</u>
<i>11 KOSTEN UITBESTEED WERK</i>		
Beheerfee Hoofbosch	180.000	180.000
Beheerfee Internetwerk	180.000	180.000
	<u>360.000</u>	<u>360.000</u>
<i>12 LONEN</i>		
Brutolonen	64.778	98.680
Bonussen	-	75.000
Mutatie vakantiegeld verplichting	5.236	-2.408
	<u>70.014</u>	<u>171.272</u>
Wet tegemoetkomingen loondomein	-3.166	-
	<u>66.848</u>	<u>171.272</u>

Bezoldiging commissarissen

De bezoldiging van (voormalige) bestuurders en commissarissen over 2019 bedraagt € 90.750.

GEMIDDELD AANTAL WERKNEMERS

2019

Gemiddeld aantal werknemers
2018

Aantal
1,20

Gemiddeld aantal werknemers

Aantal
1,60

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>13 SOCIALE LASTEN</i>		
Sociale lasten	13.281	17.088
	<u>13.281</u>	<u>17.088</u>
<i>14 AFSCHRIJVINGEN MATERIËLE VASTE ACTIVA</i>		
Andere vaste bedrijfsmiddelen	9.064	9.398
	<u>9.064</u>	<u>9.398</u>
<i>15 OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN</i>		
Overige personeelsbeloningen	16.480	579
Huisvestingskosten	65.556	50.167
Verkoopkosten	179.374	176.757
Autokosten	3.391	9.595
Kantoorkosten	43.038	73.297
Algemene kosten	200.125	213.178
	<u>507.964</u>	<u>523.573</u>
<i>OVERIGE PERSONEELSBELONINGEN</i>		
Studie- en opleidingskosten	15.133	12
Kantinekosten	667	699
Overige personeelskosten	680	-132
	<u>16.480</u>	<u>579</u>
<i>HUISVESTINGSKOSTEN</i>		
Betaalde huur	54.000	43.080
Onderhoud gebouwen	4.117	1.155
Schoonmaakkosten	4.221	2.488
Gas, water en elektra	2.132	1.955
Onroerende zaakbelasting	1.086	1.489
	<u>65.556</u>	<u>50.167</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>VERKOOPKOSTEN</i>		
Giften	53.338	62.021
Reis- en verblijfkosten	41.723	12.770
Representatiekosten	40.116	24.778
Welkomstbonus	21.675	41.808
Subscription & Redemption fee	14.634	29.233
Reclame- en advertentiekosten	3.970	1.359
Kosten sponsoring	3.000	1.004
Relatiegeschenken	918	1.825
Commissies	-	1.959
	<u>179.374</u>	<u>176.757</u>
<i>AUTOKOSTEN</i>		
Kilometervergoeding	<u>3.391</u>	<u>9.595</u>
<i>KANTOORKOSTEN</i>		
Incassokosten	22.903	16.890
Telefoon- en faxkosten	9.210	7.248
Kantoorbenodigdheden	4.052	8.782
Kosten automatisering	4.029	36.573
Assurantiepremie	2.844	2.834
Porti	-	970
	<u>43.038</u>	<u>73.297</u>
<i>ALGEMENE KOSTEN</i>		
Commissarissenbeloning	90.751	90.750
Advieskosten	87.148	77.628
Accountantskosten, andere niet-controlediensten	19.672	22.271
Administratiekosten	3.214	-
Opleidingskosten	-	2.414
Bestuurlijke boetes	-	25.000
Notariskosten	-	40
Juridische kosten	-855	-4.926
Overige algemene kosten	195	1
	<u>200.125</u>	<u>213.178</u>

*16 OPBRENGST VAN VORDERINGEN DIE TOT DE VASTE ACTIVA
BEHOREN EN VAN EFFECTEN*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Opbrengst overige effecten	634.415	19.049

17 ANDERE RENTEBATEN EN SOORTGELIJKE OPBRENGSTEN

Rente belastingen	-	7.720
Rente leningen u/g	16.553	4.333
	<u>16.553</u>	<u>12.053</u>

RENTE LENINGEN U/G

Rente lening Amylon Therapeutics B.V.	16.000	1.333
Internetwerk B.V.	553	3.000
	<u>16.553</u>	<u>4.333</u>

18 RENTELASTEN EN SOORTGELIJKE KOSTEN

Betaalde bankrente en koersverschillen	<u>463</u>	<u>536</u>
--	------------	------------

Haarlem, 30 april 2020
De Grote Voskuil Capital B.V.

M.T.M. van Winden
Directeur

R.J. Engels
Directeur

P.M.L. Frentrop
Commissaris

E. van der Maarel
Commissaris