

IVM Caring Capital B.V.
HAARLEM

FINANCIEEL VERSLAG 2015



INHOUDSOPGAVE

Pagina

ACCOUNTANTSVERSLAG

Opdracht	3
Resultaat	4
Financiële positie	5
Fiscale positie	6

BESTUURSVERSLAG

8

JAARREKENING

Balans per 31 december 2015	9
Winst-en-verliesrekening over 2015	10
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	11
Toelichting op de balans per 31 december 2015	14
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2015	19

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling winstbestemming	23
Bestemming van de winst 2015	23
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	24

Aan de directie van
IVM Caring Capital B.V.
Mauritsstraat 1
2011 VN Haarlem

Referentie: 27152.05

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit van de door ons verrichte werkzaamheden over het boekjaar 2015 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2015 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de balans met tellingen van € 402.150 en de winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 223.356, gecontroleerd.

Voor de controleverklaring verwijzen wij u naar het hoofdstuk "Overige gegevens" op pagina 23 van dit rapport.

RESULTAAT

Vergelijkend overzicht

Het resultaat na belastingen over 2015 bedraagt € 223.356 tegenover € 143.690 over 2014. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2015		2014		Verschil €
	€	%	€	%	
Netto-omzet	1.088.953	100,0	1.001.019	100,0	87.934
Kosten					
Personeelskosten	519.928	47,8	489.056	48,9	30.872
Afschrijvingen	8.765	0,8	9.375	0,9	-610
Overige waardeveranderingen van vaste activa	-	-	42.390	4,2	-42.390
Overige bedrijfskosten	288.595	26,5	332.292	33,2	-43.697
	<u>817.288</u>	<u>75,1</u>	<u>873.113</u>	<u>87,2</u>	<u>-55.825</u>
Bedrijfsresultaat	<u>271.665</u>	<u>25,0</u>	<u>127.906</u>	<u>12,8</u>	<u>143.759</u>
Financiële baten en lasten	724	0,1	861	0,1	-137
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	<u>272.389</u>	<u>25,0</u>	<u>128.767</u>	<u>12,9</u>	<u>143.622</u>
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-55.033	-5,1	-26.577	-2,7	-28.456
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	6.000	0,6	41.500	4,2	-35.500
Resultaat na belastingen	<u><u>223.356</u></u>	<u><u>20,5</u></u>	<u><u>143.690</u></u>	<u><u>14,4</u></u>	<u><u>79.666</u></u>

FINANCIËLE POSITIE

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
Beschikbaar op lange termijn:		
Eigen vermogen	232.459	233.932
Waarvan vastgelegd op lange termijn:		
Materiële vaste activa	9.689	18.454
Financiële vaste activa	101.441	186.183
	<u>111.130</u>	<u>204.637</u>
Beschikbaar op lange termijn t.b.v. financiering van werkkapitaal	<u>121.329</u>	<u>29.295</u>
Dit bedrag is als volgt aangewend:		
Vorderingen	254.927	152.720
Liquide middelen	36.093	43.399
	<u>291.020</u>	<u>196.119</u>
Af: kortlopende schulden	169.691	166.824
Werkkapitaal	<u>121.329</u>	<u>29.295</u>

FISCALE POSITIE

Berekening belastbaar bedrag 2015

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2015 is als volgt berekend:

	2015
	<u>€</u>
Resultaat voor belastingen	272.389
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Niet aftrekbare kosten	2.775
Fiscaal resultaat 2015	<u>275.164</u>
Compensabele verliezen	<u>-90.804</u>
Belastbaar bedrag 2015	<u><u>184.360</u></u>

Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2015
	<u>€</u>
20,0% over € 184.360	<u><u>36.872</u></u>

De ten laste van het resultaat gebrachte vennootschapsbelasting 2015 is als volgt te specificeren:

	2015	
	€	€
<i>Vennootschapsbelasting</i>		
Vennootschapsbelasting	36.872	
Mutatie actieve belastinglatentie	18.161	
		<u><u>55.033</u></u>

Compensabele verliezen

	Compensabele aanspraak per 1 januari 2015	Compensatie in 2015	Compensabele aanspraak per 31 december 2015
	<u>€</u>	<u>€</u>	<u>€</u>
Voorvoegingsverliezen 2011/2012 Birch Caring Capital B.V.	<u>490.962</u>	<u>-90.804</u>	<u>400.158</u>

IVM Caring Capital B.V.
HAARLEM



Wij vertrouwen erop hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij graag bereid.

Hoogachtend,

Waalre, 5 februari 2016

Witlox Van den Boomen Accountants N.V.

G.H.J. Vissers RA

IVM Caring Capital B.V.
HAARLEM



BESTUURSVERSLAG

Ingevolge artikel 2:396 lid 7 BW is afgezien van het opstellen van een bestuursverslag over 2015.

BALANS PER 31 DECEMBER 2015

(na winstbestemming)

	31 december 2015		31 december 2014	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Materiële vaste activa (1)				
Inventaris		9.689		18.454
Financiële vaste activa (2)				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	1		1	
Overige vorderingen	101.440		186.182	
		101.441		186.183
Vlottende activa				
Vorderingen				
Vorderingen op groepsmaatschappijen	50.674		43.000	
Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	20.797		2.170	
Vennootschapsbelasting	1.854		13.226	
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	9.234		21.012	
Overige vorderingen en overlopende activa	172.368		73.312	
		254.927		152.720
Liquide middelen (3)		36.093		43.399
		<u>402.150</u>		<u>400.756</u>

WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2015

		2015		2014	
		€	€	€	€
NETTO-OMZET	(6)		1.088.953		1.001.019
KOSTEN					
Personeelskosten	(7)	519.928		489.056	
Afschrijvingen	(8)	8.765		9.375	
Overige waardeveranderingen van vaste activa	(9)	-		42.390	
Overige bedrijfskosten	(10)	288.595		332.292	
			817.288		873.113
BEDRIJFSRESULTAAT			271.665		127.906
Financiële baten en lasten	(11)		724		861
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING VOOR BELASTINGEN			272.389		128.767
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	(12)		-55.033		-26.577
			217.356		102.190
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	(13)		6.000		41.500
RESULTAAT NA BELASTINGEN			223.356		143.690

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Activiteiten

De activiteiten van IVM Caring Capital B.V., statutair gevestigd te Haarlem, bestaan voornamelijk uit het beheren van vermogens en vermogenswaarden van derden, alsmede het geven van adviezen terzake van het beleggen van vermogens.

Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep, waarvan CCG B.V. te Amsterdam aan het hoofd staat.

Consolidatie

Op grond van de vrijstelling ingevolge artikel 2:407 lid 2a BW is geen geconsolideerde jaarrekening opgesteld.

Lijst met kapitaalbelangen

De vennootschap heeft de volgende kapitaalbelangen, die op nettovermogenswaarde zijn gewaardeerd:

Naam, statutaire zetel	Aandeel in het geplaatste kapitaal
	%
Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V. Haarlem	100,00

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen.

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.

Vergelijking met voorgaand jaar

De cijfers van 2014 zijn, waar nodig geherrubriceerd teneinde de vergelijkbaarheid met 2015 mogelijk te maken. Omvangrijke wijzigingen zijn in de toelichting uiteen gezet.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

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 gronden en/of terreinen wordt niet afgeschreven.

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarop invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde. Deelnemingen waarin deze invloed ontbreekt, worden opgenomen tegen verkrijgingsprijs, rekeninghoudend met een voorziening voor waardeverminderingen.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, respectievelijk de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening gevormd. Bij het bepalen van de omvang van deze voorziening wordt rekening gehouden met reeds op vorderingen op de deelneming in mindering gebrachte voorzieningen voor oninbaarheid.

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

De latente belastingvordering uit hoofde van het compensabel verlies is gewaardeerd tegen de nominale waarde. Hierbij is uitgegaan van het nominale belastingtarief van 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.

Voorzieningen

Pensioenverplichtingen

De voor het personeel geldende pensioenregelingen worden gefinancierd door afdrachten aan de pensioenuitvoerder. De verschuldigde premie wordt als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord. Als de reeds betaalde premiebedragen de verschuldigde premie overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als overlopend actief voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies.

Indien er, naast de verplichting voor periodieke pensioenpremies, een verplichting bestaat voor per balansdatum opgebouwde pensioenrechten (backserviceverplichtingen), wordt de verplichting in de balans opgenomen tegen de contante waarde.

Langlopende en kortlopende schulden

Opgenomen leningen en schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en de kosten en andere lasten van het verslagjaar met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderinggrondslagen.

Winsten zijn verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

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.

Afschrijvingen

De afschrijvingen op de materiële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Financiële baten en lasten

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

Aandeel in het resultaat van deelnemingen

Als resultaat van deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, wordt opgenomen het aan de vennootschap toekomende aandeel in het resultaat van deze deelnemingen. Dit resultaat wordt bepaald op basis van de bij CCG B.V. geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling.

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 PER 31 DECEMBER 2015

Activa

VASTE ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	<u>Inventaris</u>
	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2015</u>	
Aanschaffingswaarde	72.812
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-54.358
	<u>18.454</u>
<u>Mutaties</u>	
Afschrijvingen	-8.765
	<u>-8.765</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2015</u>	
Aanschaffingswaarde	72.812
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-63.123
Boekwaarde per 31 december 2015	<u>9.689</u>
<u>Afschrijvingspercentages</u>	
	%
Inventaris	20

2. Financiële vaste activa

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
<u>Deelnemingen in groepsmaatschappijen</u>		
Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.	<u>1</u>	<u>1</u>
<u>Overige vorderingen</u>		
Waarborgsom frankeermachine	795	795
Latente belastingvorderingen	80.031	98.192
Lening ISO Intermediaire Sales en Ondersteuning B.V.	20.614	21.195
Participatie the Dutch	-	66.000
	<u>101.440</u>	<u>186.182</u>

De garantiestellingen betreffen te ontvangen vergoedingen ingeval een claim tot betalingen zal leiden.

	2015	2014
	€	€
<u>Latente belastingvorderingen</u>		
Stand per 1 januari	98.192	102.995
Mutatie	-18.161	-4.803
Stand per 31 december	<u>80.031</u>	<u>98.192</u>

Per 31 december 2015 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen € 400.158. Dit betreft een voorfusieverlies van voorheen Birch Caring Capital B.V. uit het verlengd boekjaar 2011/2012.

Lening ISO Intermediaire Sales en Ondersteuning B.V.

Stand per 1 januari	63.585	65.936
Bijgeschreven rente	636	-
Afwaardering vordering	-42.390	-42.390
Aflossing	-1.217	-2.351
Stand per 31 december	<u>20.614</u>	<u>21.195</u>

Over de vordering wordt 1,0% (2014: 1,0%) rente berekend.

VLOTTENDE ACTIVA

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€

Vorderingen op groepsmaatschappijen

Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.	<u>50.674</u>	<u>43.000</u>
--	---------------	---------------

Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.

	2015	2014
	€	€
Stand per 1 januari	176.917	175.417
Mutaties	1.674	1.500
Voorziening	-127.917	-133.917
Stand per 31 december	<u>50.674</u>	<u>43.000</u>

Over de vordering wordt geen rente berekend en er zijn geen zekerheden verstrekt.

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€

Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen

Vordering CCG B.V.	<u>20.797</u>	<u>2.170</u>
--------------------	---------------	--------------

Er is geen rente berekend en er zijn geen zekerheden overeengekomen.

	2015	2014
	€	€
<u>Vordering CCG B.V.</u>		
Stand per 1 januari	2.170	-24.940
Overige mutaties	18.627	27.110
Stand per 31 december	<u>20.797</u>	<u>2.170</u>
	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
<u>Vennootschapsbelasting</u>		
Vennootschapsbelasting	<u>1.854</u>	<u>13.226</u>
<u>Overige belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Omzetbelasting	9.234	19.877
Pensioenen	-	1.135
	<u>9.234</u>	<u>21.012</u>
<u>Overige vorderingen en overlopende activa</u>		
Overlopende activa	<u>172.368</u>	<u>73.312</u>
<u>Overlopende activa</u>		
Nog te factureren omzet	91.155	67.103
Verzekeringen	10.500	-
Voorraad drukwerk	2.056	5.056
Participatie the Dutch	66.000	-
Overige overlopende activa	2.657	1.153
	<u>172.368</u>	<u>73.312</u>
	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
3. Liquide middelen		
ABN AMRO Bank N.V.	158	-
Rabobank	23.502	24.761
SNS Bank	-	4.256
Theodoor Gilissen Bankiers	11.813	13.286
BinckBank	620	1.096
	<u>36.093</u>	<u>43.399</u>

Passiva

4. Eigen vermogen

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
Geplaatst kapitaal		
50.000 gewone aandelen van nominaal € 4,50	225.000	225.000
10.000 preferente aandelen van nominaal € 4,50	45.000	45.000
	<u>270.000</u>	<u>270.000</u>

In 2014 zijn door de vennootschap 946 gewone aandelen ingekocht. De verkrijgingsprijs van de ingekochte eigen aandelen is in mindering gebracht op de overige reserves. In 2015 zijn 492 gewone aandelen ingekocht. De verkrijgingsprijs van de ingekochte eigen aandelen is in mindering gebracht op de overige reserves.

	2015	2014
	€	€
<u>Overige reserves</u>		
Stand per 1 januari	-36.068	-81.748
Resultaatbestemming boekjaar	223.356	143.690
Uitgekeerd dividend	-	-9.262
Voorgesteld dividend preferente aandeelhouders	-214.529	-163.003
Voorgesteld dividend houder A1 aandelen	-	-1.383
Inkoop eigen aandelen	-10.300	-33.000
Overboeking van agioreserve	-	108.638
Stand per 31 december	<u>-37.541</u>	<u>-36.068</u>

5. Kortlopende schulden

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
<u>Schulden aan kredietinstellingen</u>		
ABN AMRO Bank N.V.	-	13
<u>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</u>		
Crediteuren	<u>13.462</u>	<u>2.817</u>
<u>Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen</u>		
Uit te keren dividend	<u>101.968</u>	<u>81.000</u>

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
<u>Overige belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Loonheffing	<u>4.608</u>	<u>4.653</u>
<u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Overlopende passiva	<u>49.653</u>	<u>78.341</u>
<u>Overlopende passiva</u>		
Vakantiegeld	4.295	4.091
Accountantskosten	6.686	11.130
Advieskosten	4.531	-
Automatiseringskosten	6.300	-
Managementvergoeding	20.264	26.252
Nog te crediteren bedragen	-	23.774
Overige overlopende passiva	<u>7.577</u>	<u>13.094</u>
	<u>49.653</u>	<u>78.341</u>

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Meerjarige financiële verplichtingen

Huurverplichtingen onroerende zaken

De vennootschap huurt een kantoorpand met een jaarhuur van circa € 38.000.

TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2015

	2015	2014
	€	€
6. Netto-omzet		
Beheervergoeding	1.088.953	999.992
Provisieopbrengsten	-	1.027
	<u>1.088.953</u>	<u>1.001.019</u>
7. Personeelskosten		
Lonen en salarissen	118.956	105.560
Sociale lasten	29.298	26.378
Pensioenlasten	3.940	5.165
Managementvergoeding	330.381	301.524
Overige personeelskosten	37.353	50.429
	<u>519.928</u>	<u>489.056</u>
<u>Lonen en salarissen</u>		
Brutolonen	<u>118.956</u>	<u>105.560</u>
<u>Sociale lasten</u>		
Bijdrage werknemersverzekeringen	23.655	22.692
Premie ziekteverzuimverzekering	5.643	3.686
	<u>29.298</u>	<u>26.378</u>
<u>Pensioenlasten</u>		
Pensioenlasten	<u>3.940</u>	<u>5.165</u>
<u>Managementvergoeding</u>		
Managementvergoeding	<u>330.381</u>	<u>301.524</u>
<u>Overige personeelskosten</u>		
Reiskostenvergoedingen	2.853	2.823
Opleidingskosten	495	2.272
Kantinekosten	1.653	4.089
Inhuur derden en fee partners	32.129	40.961
Kosten arbodienst	223	131
Overige personeelskosten	-	153
	<u>37.353</u>	<u>50.429</u>

Personeelsleden

Bij de vennootschap waren in 2015 gemiddeld 2 personeelsleden werkzaam, berekend op fulltimebasis (2014: 2).

	2015	2014
	€	€
8. Afschrijvingen		
Materiële vaste activa	8.765	9.833
Boekresultaat	-	-458
	<u>8.765</u>	<u>9.375</u>
9. Overige waardeveranderingen van vaste activa		
Overige vorderingen	-	42.390
	<u>-</u>	<u>42.390</u>
10. Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	42.121	42.042
Exploitatiekosten	82.615	99.018
Kantoorkosten	33.914	36.058
Autokosten	-	1.935
Verkoopkosten	29.493	54.224
Algemene kosten	100.452	99.015
	<u>288.595</u>	<u>332.292</u>
<u>Huisvestingskosten</u>		
Huur onroerende zaak	38.658	38.345
Onroerendezaakbelasting	835	1.289
Schoonmaakkosten	2.064	1.979
Overige huisvestingskosten	564	429
	<u>42.121</u>	<u>42.042</u>
<u>Exploitatiekosten</u>		
Datavoorziening	51.843	50.137
AFM / DNB	5.377	20.086
Management informatie systemen	25.395	28.795
	<u>82.615</u>	<u>99.018</u>
<u>Kantoorkosten</u>		
Kantoorbehoeften	7.791	8.322
Drukwerk	-	2.258
Automatiseringskosten	8.043	9.449
Telefoon	584	1.448
Porti	2.939	3.188
Contributies en abonnementen	14.557	11.393
	<u>33.914</u>	<u>36.058</u>

	2015	2014
	€	€
<u>Autokosten</u>		
Brandstoffen	-	897
Onderhoud	-	4
Motorrijtuigenbelasting	-	540
Parkeergelden	-	181
Privégebruik	-	313
	-	1.935
<u>Verkoopkosten</u>		
Reclame- en advertentiekosten	18.902	42.964
Representatiekosten	8.063	7.101
Relatiegeschenken	756	3.930
Reis- en verblijfkosten	555	229
Overige verkoopkosten	1.217	-
	29.493	54.224
<u>Algemene kosten</u>		
Accountantskosten en administratiekosten	24.644	15.783
Advieskosten	19.511	24.639
Juridische kosten	-	14.267
Verzekeringen	14.343	1.945
Overige algemene kosten	41.954	42.381
	100.452	99.015
11. Financiële baten en lasten		
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	560	-
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	709	861
Rentelasten en soortgelijke kosten	-545	-
	724	861
<u>Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</u>		
Koersresultaten effecten	560	-
<u>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u>		
Rentebaten bankier	-	214
Rente belastingdienst	73	-
Rente lening ISO Intermediaire Sales en Ondersteuning B.V.	636	647
	709	861
<u>Rentelasten en soortgelijke kosten</u>		
Rentelasten en kosten bankier	86	-
Kosten effecten	459	-
	545	-

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
12. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		
Vennootschapsbelasting	-36.872	-21.774
Mutatie actieve belastinglatentie	<u>-18.161</u>	<u>-4.803</u>
	<u><u>-55.033</u></u>	<u><u>-26.577</u></u>
13. Aandeel in het resultaat van deelnemingen		
Aandeel resultaat Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.	<u>6.000</u>	<u>41.500</u>

Ondertekening van de jaarrekening

Haarlem, 5 februari 2016

Sandhoef B.V.

I. Snoey Kiewit

J.C.M. Molenaar

JVM Value Management B.V.

J. Volberda

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling winstbestemming

Op grond van de statuten staat de winst ter beschikking van de Algemene Vergadering. De preferente aandeelhouders hebben conform de statuten recht op een uitkering van 75% van het genormaliseerd resultaat wat toe te rekenen is aan voormalig IVM Vermogensbeheer B.V. Indien de uitkering in strijd is met vigerende regelgeving van de toezichthouder wordt deze beperkt.

Bestemming van de winst 2015

Op basis van de statutaire bepalingen stelt de directie voor om over 2015 € 214.529 uit te keren aan de houders van de preferente aandelen. Vooruitlopend op de vaststelling door de Algemene Vergadering is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de directie

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2015 van IVM Caring Capital B.V. te Haarlem gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2015 en de winst-en-verliesrekening over 2015 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur 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). Het bestuur 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 het bestuur 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 de samenstelling van het vermogen van IVM Caring Capital B.V. per 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

IVM Caring Capital B.V.
HAARLEM



Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

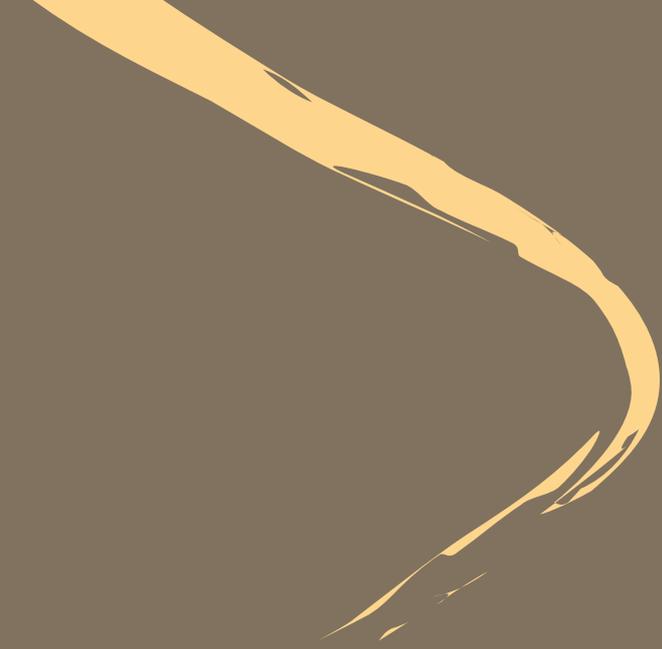
Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd.

Waalre, 5 februari 2016

Witlox Van den Boomen Accountants N.V.

G.H.J. Vissers RA





Accountants
Belastingadviseurs
Juridisch adviseurs
Corporate Finance adviseurs
HR-adviseurs

Burgemeester Burgerslaan 42
Postbus 402
5240 AK Rosmalen
T +31 (0)73 - 528 77 77
F +31 (0)73 - 528 77 88

Eindhovenseweg 126
Postbus 120
5580 AC Waalre
T +31 (0)40 - 221 58 05
F +31 (0)40 - 221 21 35

Witlox Van den Boomen onderhoudt
een strategische alliantie met
VDB Advocaten Notarissen.

E info@wvdb.nl
I www.wvdb.nl