

**IVM CARING CAPITAL B.V.  
TE HAARLEM**

Rapport inzake de jaarrekening 2019

## INHOUDSOPGAVE

Pagina

### JAARVERSLAG

1	Resultaat	2
2	Financiële positie	4
3	Fiscale positie	6

### Jaarrekening

1	Balans per 31 december 2019	7
2	Winst-en-verliesrekening over 2019	9
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	10
4	Toelichting op de balans per 31 december 2019	14
5	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2019	18

### Overige gegevens

1	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	22
---	---	----

## JAARVERSLAG

**Rapport inzake de jaarrekening 2019  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

**1 RESULTAAT**

**1.1 Vergelijkend overzicht**

Het resultaat na belastingen over 2019 bedraagt € 12.850 tegenover € 19.885 over 2018. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2019		2018	
	€	%	€	%
<b>Netto-omzet</b>	669.160	100,0	757.155	100,0
<b>Kosten</b>				
Personeelskosten	146.277	21,9	144.782	19,1
Afschrijvingen	600	0,1	1.468	0,2
Overige bedrijfskosten	504.056	75,2	562.782	74,4
	<u>650.933</u>	<u>97,2</u>	<u>709.032</u>	<u>93,7</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<u>18.227</u>	<u>2,8</u>	<u>48.123</u>	<u>6,3</u>
Financiële baten en lasten	-365	-0,1	14.495	1,9
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>	<u>17.862</u>	<u>2,7</u>	<u>62.618</u>	<u>8,2</u>
Belastingen	-5.012	-0,8	-42.733	-5,6
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u><u>12.850</u></u>	<u><u>1,9</u></u>	<u><u>19.885</u></u>	<u><u>2,6</u></u>

## 1.2 Resultaatanalyse

De ontwikkeling van het resultaat 2019 ten opzichte van 2018 kan als volgt worden geanalyseerd:

	2019	
	€	€
<i>Factoren waardoor het resultaat toeneemt:</i>		
Afname lonen en salarissen	22	
Afname afschrijvingen materiële vaste activa	868	
Afname overige personeelskosten	46.855	
Afname exploitatiekosten	3.190	
Afname verkoopkosten	7.444	
Afname algemene kosten	5.175	
Afname rentelasten en soortgelijke kosten	237	
Afname belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	37.721	
		101.512
<i>Factoren waardoor het resultaat afneemt:</i>		
Afname bruto-omzetresultaat	87.995	
Toename sociale lasten	863	
Toename pensioenlasten	654	
Toename huisvestingskosten	245	
Toename kantoorkosten	3.693	
Afname rentebaten en soortgelijke opbrengsten	97	
Afname waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	15.000	
		108.547
<b>Afname resultaat na belastingen</b>		<b>-7.035</b>

**Rapport inzake de jaarrekening 2019  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

**2 FINANCIËLE POSITIE**

Ter analyse van de financiële positie dient de volgende opstelling, welke is gebaseerd op de gegevens uit de balans:

	31-12-2019		31-12-2018	
	€	%	€	%
<b>ACTIVA</b>				
<b>Vaste activa</b>				
Materiële vaste activa	1.114	0,5	1.714	0,7
Financiële vaste activa	28.825	12,2	39.440	15,7
	<u>29.939</u>	<u>12,7</u>	<u>41.154</u>	<u>16,4</u>
<b>Vlottende activa</b>				
Vorderingen	31.743	13,5	37.960	15,2
Liquide middelen	173.277	73,8	171.148	68,4
	<u>205.020</u>	<u>87,3</u>	<u>209.108</u>	<u>83,6</u>
	<u>234.959</u>	<u>100,0</u>	<u>250.262</u>	<u>100,0</u>
<b>PASSIVA</b>				
<b>Eigen vermogen</b>				
Geplaatst kapitaal	225.450	96,0	270.000	107,9
Overige reserves	-65.702	-28,0	-98.102	-39,2
	<u>159.748</u>	<u>68,0</u>	<u>171.898</u>	<u>68,7</u>
<b>Kortlopende schulden</b>	<u>75.211</u>	<u>32,0</u>	<u>78.364</u>	<u>31,3</u>
	<u>234.959</u>	<u>100,0</u>	<u>250.262</u>	<u>100,0</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2019  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
<b>Beschikbaar op lange termijn:</b>				
Eigen vermogen		159.748		171.898
<b>Waarvan vastgelegd op lange termijn:</b>				
Materiële vaste activa	1.114		1.714	
Financiële vaste activa	28.825		39.440	
		29.939		41.154
Werkkapitaal		129.809		130.744
Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorderingen	31.743		37.960	
Liquide middelen	173.277		171.148	
		205.020		209.108
Af: kortlopende schulden		75.211		78.364
Werkkapitaal		129.809		130.744

### 3 FISCALE POSITIE

#### 3.1 Berekening belastbaar bedrag 2019

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2019 is als volgt berekend:

	2019	
	€	€
Resultaat voor belastingen		17.862
<i>Fiscale verschillen:</i>		
Beperkt aftrekbare kosten		2.028
<b>Fiscaal resultaat 2019</b>		19.890
Compensabele verliezen (55% voorvoegingsverliezen)		-10.940
<b>Belastbaar bedrag 2019</b>		<b>8.950</b>

#### Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2019
	€
19,0% over € 8.950	1.700

Per balansdatum bedraagt de te ontvangen vennootschapsbelasting € 9.700. De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

	2019	
	€	€
Stand per 1 januari	-5.585	
Vennootschapsbelasting 2019	1.700	
		-3.885
Vennootschapsbelasting vorig boekjaar	5.585	
Op voorlopige aanslag is betaald	-11.400	
		-5.815
<b>Stand per 31 december</b>		<b>-9.700</b>

#### 3.1.1 Compensabele verliezen

	Compensabele aanspraak per 1 januari 2019	Compensatie in 2019	Compensabele aanspraak per 31 december 2019
	€	€	€
2012	314.811	-10.940	303.871

Van het fiscaal verrekenbaar verlies is een bedrag van € 245.871 niet in de waardering betrokken.



## JAARREKENING

**1 BALANS PER 31 DECEMBER 2019**  
(na resultaatbestemming)

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>Vaste activa</b>				
<b>Materiële vaste activa</b> (1)				
Andere vaste bedrijfsmiddelen		1.114		1.714
<b>Financiële vaste activa</b> (2)				
Overige vorderingen		28.825		39.440
<b>Vlottende activa</b>				
<b>Vorderingen</b> (3)		31.743		37.960
<b>Liquide middelen</b> (4)		173.277		171.148
		<u>234.959</u>		<u>250.262</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2019  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>				
<b>Eigen vermogen</b>	(5)			
Geplaatst kapitaal	225.450		270.000	
Overige reserves	-65.702		-98.102	
		159.748		171.898
<b>Kortlopende schulden</b>	(6)			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.376		1.574	
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	8.330		23.455	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	30.191		25.572	
Overige schulden en overlopende passiva	35.314		27.763	
		75.211		78.364
		234.959		250.262

2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2019

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		€	€
<b>Netto-omzet</b>	(7)	669.160	757.155
<b>Kosten</b>			
Personeelskosten	(8)	146.277	144.782
Afschrijvingen materiële vaste activa	(9)	600	1.468
Overige bedrijfskosten	(10)	<u>504.056</u>	<u>562.782</u>
		<u>650.933</u>	<u>709.032</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<u>18.227</u>	<u>48.123</u>
Financiële baten en lasten	(11)	<u>-365</u>	<u>14.495</u>
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<u>17.862</u>	<u>62.618</u>
Belastingen	(12)	<u>-5.012</u>	<u>-42.733</u>
<b>Resultaat na belastingen</b>		<u><u>12.850</u></u>	<u><u>19.885</u></u>

### 3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### ALGEMEEN

##### **Activiteiten**

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

##### **Bestuur**

Per balansdatum wordt de directie gevoerd door de heer I. Snoey Kiewit en namens JVM Value Management B.V. de heer J. Volberda.

##### **Vestigingsadres**

IVM Caring Capital B.V. (geregistreerd onder KvK-nummer 33267840) is feitelijk gevestigd op Herengracht 33 te Haarlem, statutair gevestigd te Haarlem.

##### **Oprichting vennootschap**

Bij notariële akte d.d. 12 juli 1994 is opgericht de vennootschap IVM Caring Capital B.V. Op 17 juli 2019 heeft een statutenwijziging plaatsgevonden waarbij het kapitaal is gewijzigd. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 225.450 waarvan € 225.450 is geplaatst in 22.500.000 aandelen van elk € 0,01 nominaal en 45.000 preferente aandelen van elk € 0,01 nominaal.

#### ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld in overstemming 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 van 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. In de balans, de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

##### **Vergelijking met vorig jaar**

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van vorig jaar. De vergelijkende cijfers van het voorgaande jaar zijn, waar noodzakelijk, voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

##### **Schattingen**

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van IVM Caring Capital B.V. zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.



## **Financiële instrumenten**

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs. De vennootschap maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten (derivaten).

## **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 eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven op het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

### **Financiële vaste activa**

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.

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in de komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### **Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa**

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

## **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**

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

## **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**

### **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.

De opbrengsten worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

Ter verbetering van het inzicht wijkt de winst- en verliesrekening af van de in het Besluit modellen jaarrekening opgenomen modellen.

### **Netto-omzet**

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

### **Personeelskosten**

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

### **Pensioenen**

De besloten vennootschap heeft voor haar werknemers pensioen toegezegd. De pensioentoezegging is ondergebracht bij een verzekeringsmaatschappij en kwalificeert als een toegezegde bijdrage regeling. De vennootschap verantwoordt derhalve een last in de winst- en verliesrekening die overeenkomt met de verschuldigde premies.

### **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 financiële baten en lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende renteopbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen.

### **Belastingen**

de vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening gehouden wordt 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.



4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

**ACTIVA**

**VASTE ACTIVA**

**1. Materiële vaste activa**

	Andere vaste bedrijfs- middelen
	€
Boekwaarde per 1 januari 2019	1.714
Afschrijvingen	-600
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>1.114</u>
Aanschaffingswaarde	74.896
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-73.782
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>1.114</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>	%
Andere vaste bedrijfsmiddelen	20

**2. Financiële vaste activa**

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Waarborgsom frankeermachine	795	795
Latente belastingvorderingen	9.570	12.882
Lening ISO Intermediare Sales en Ondersteuning B.V.	18.460	25.763
	<u>28.825</u>	<u>39.440</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2019  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	2019	2018
	€	€
<i>Latente belastingvorderingen</i>		
Stand per 1 januari	12.882	49.200
Mutaties	-3.312	-36.318
Stand per 31 december	9.570	12.882

Per 31 december 2019 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen € 303.871. Dit betreft een voorfusieverlies van voorheen Birch Caring Capital B.V. uit het verlengd boekjaar 2011/2012. Van het fiscaal verrekenbaar verlies is een bedrag van € 245.871 niet in de waardering betrokken. De latentie wordt tegen een vennootschapsbelasting tarief van 16,5% opgenomen.

*Lening ISO Intermediare Sales en Ondersteuning B.V.*

Stand per 1 januari	25.763	15.000
Terugneming waardevermindering	-	15.000
Aflossing	-7.303	-4.237
Langlopend deel per 31 december	18.460	25.763

## VLOTTENDE ACTIVA

Hieronder zijn geen vorderingen en overlopende activa begrepen met een resterende looptijd langer dan een jaar.

### 3. Vorderingen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Vennootschapsbelasting	9.700	5.585
<b>Overige vorderingen en overlopende activa</b>		
Overlopende activa	22.043	32.375

### 4. Liquide middelen

ABN AMRO Bank	88	190
Rabobank	161.175	158.235
Binck Bank	49	1.101
Insinger Gilissen	11.965	11.622
	173.277	171.148

## PASSIVA

### 5. Eigen vermogen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Geplaatst kapitaal</b>		
Geplaatst en volgestort zijn 22.500.000 gewone aandelen nominaal € 0,01	225.000	225.000
45.000 preferente aandelen nominaal € 0,01	450	45.000
	<u>225.450</u>	<u>270.000</u>

Op 17 juli 2019 heeft een statutenwijziging plaatsgevonden waarbij het gewone aandelenkapitaal is gewijzigd van 50.000 aandelen nominaal € 4,50 in 22.500.000 aandelen nominaal € 0,01. Tevens zijn de preferente aandelen gewijzigd van 45.000 preferente aandelen nominaal € 4,50 in 4.500.000 preferente aandelen nominaal € 0,01. Vervolgens heeft, per dezelfde akte, intrekking van 4.455.000 preferente aandelen plaatsvonden, om niet. Dit vervallen kapitaal is toegevoegd aan de overige reserves.

Van de gewone aandelen worden 638.100 stuks aangehouden door de vennootschap.

	2019	2018
	€	€
<b>Overige reserves</b>		
Stand per 1 januari	-98.102	-25.987
Resultaatbestemming boekjaar	12.850	19.885
	<u>-85.252</u>	<u>-6.102</u>
Betaalbaar gesteld dividend	-25.000	-92.000
Waarde ingetrokken preferente aandelen	44.550	-
Stand per 31 december	<u>-65.702</u>	<u>-98.102</u>

De waarde van de om niet ingetrokken preferente aandelen is toegevoegd aan de overige reserves.

### 6. Kortlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>		
Crediteuren	<u>1.376</u>	<u>1.574</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2019  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b>		
Rekening-courant Caring Capital Group B.V.	-	16.255
Rekening-courant Phida B.V.	8.330	7.200
	8.330	23.455
 <b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	25.438	20.687
Loonheffing	4.753	4.885
	30.191	25.572
 <b>Overige schulden en overlopende passiva</b>		
Overlopende passiva	35.314	27.763

**NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN**

**Meerjarige financiële verplichtingen**

*Huurverplichtingen onroerende zaken*

De vennootschap is een financiële verplichting aangegaan ter zake de huur van de bedrijfsruimte. Deze huurovereenkomst is aangegaan tot 30 juni 2020, stilzwijgend wordt deze huurovereenkomst verlengd tot 31 december 2020. De huurkosten bedragen exclusief btw € 4.080 per kwartaal, de servicekosten bedragen exclusief btw € 630 per kwartaal.

5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2019

	2019	2018
	€	€
<b>7. Netto-omzet</b>		
Beheervergoeding/ bestandsvergoeding	669.160	757.155
<b>8. Personeelskosten</b>		
Lonen en salarissen	111.763	111.785
Sociale lasten	30.394	29.531
Pensioenlasten	4.120	3.466
	<u>146.277</u>	<u>144.782</u>
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutoloon	<u>111.763</u>	<u>111.785</u>
<b>Sociale lasten</b>		
Premie ziekengeldverzekering	3.384	2.879
Bijdrage werknemersverzekeringen	27.010	26.652
	<u>30.394</u>	<u>29.531</u>
<b>Pensioenlasten</b>		
Pensioenlasten	<u>4.120</u>	<u>3.466</u>
<b>Personeelsleden</b>		
Gedurende het jaar 2019 waren 2 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2018: 2).		
<b>9. Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Andere vaste bedrijfsmiddelen	<u>600</u>	<u>1.468</u>
<b>10. Overige bedrijfskosten</b>		
Overige personeelskosten	321.050	367.905
Huisvestingskosten	44.540	44.295
Exploitatiekosten	15.273	18.463
Kantoorkosten	76.116	72.423
Verkoopkosten	30.333	37.777
Algemene kosten	16.744	21.919
	<u>504.056</u>	<u>562.782</u>



**Rapport inzake de jaarrekening 2019  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	2019	2018
	€	€
<b>Overige personeelskosten</b>		
Reis- en verblijfkosten	190	-
Reiskostenvergoedingen	4.463	3.634
Kantinekosten	999	1.135
Overige personeelskosten fee partners	17.800	3.563
Opleidingen, studies, cursussen, congres	557	277
Managementkosten	296.263	336.866
Kosten Arbodienst	247	235
Overige personeelskosten	531	22.195
	<u>321.050</u>	<u>367.905</u>
<b>Huisvestingskosten</b>		
Huur onroerende zaak	39.910	39.505
Onderhoud onroerende zaak	1.276	972
Schoonmaakkosten	2.825	2.345
Overige huisvestingskosten	529	1.473
	<u>44.540</u>	<u>44.295</u>
<b>Exploitatiekosten</b>		
Toezichhouderskosten AFM/ DNB	15.273	18.463
<b>Kantoorkosten</b>		
Kantoorbehoeften	3.603	3.907
Automatiseringskosten	10.253	9.653
Contributies en abonnementen	53.845	51.372
Verzekering	6.084	6.001
Porti	1.194	1.183
Telefoonkosten	1.137	307
	<u>76.116</u>	<u>72.423</u>
<b>Verkoopkosten</b>		
Reclame- en advertentiekosten	23.302	28.187
Representatiekosten	7.031	9.590
	<u>30.333</u>	<u>37.777</u>
<b>Algemene kosten</b>		
Accountantskosten	10.403	12.532
Administratiekosten	-	182
Advieskosten	2.510	1.245
Niet aftrekbare boetes	144	-
Overige algemene kosten	3.687	7.960
	<u>16.744</u>	<u>21.919</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2019  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	2019	2018
	€	€
<b>11. Financiële baten en lasten</b>		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	10	107
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	-	15.000
Rentelasten en soortgelijke kosten	-375	-612
	-365	14.495
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Rente en kosten bank	10	107
<b>Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</b>		
Waardeverandering overige vorderingen	-	15.000
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Rente belastingschulden	-	-84
Rentelasten kosten bank	-375	-528
	-375	-612
<b>12. Belastingen</b>		
Vennootschapsbelasting	-1.700	-6.415
Mutatie actieve belastinglatentie	-3.312	-36.318
	-5.012	-42.733

**Ondertekening van de jaarrekening**

Haarlem, 13 februari 2020

JVM Value Management B.V.  
de heer J. Volberda

I. Snoey Kiewit

**OVERIGE GEGEVENS**



## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders en de directie van IVM Caring Capital B.V.

### A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019

#### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van IVM Caring Capital B.V. te Haarlem gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van IVM Caring Capital B.V. per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en met de Wet op het financieel toezicht.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2019;
2. de winst-en-verliesrekening over 2019; en
3. 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 IVM Caring Capital B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), 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. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

#### Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur 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 het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

#### boon registeraccountants bv

Christiaan Geurtsweg 1  
Postbus 175  
7300 AD Apeldoorn

055 - 5 498 500  
www.boon.nl  
boon@boon.nl

IBAN NL44 INGB 0653 3437 95  
BIC INGBNL2A  
KvK 08043713

BTW NL0085.04.076.B.01  
Beconnummer 11 88 86  
AFM-vergunning 13000199

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

Het bestuur 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 het bestuur 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 gerede 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 met governance belaste personen 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.

Apeldoorn, 13 februari 2020

Boon Registeraccountants B.V.

w.g. J. Buter MSc RA