

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

Rapport inzake de jaarrekening 2018

INHOUDSOPGAVE

Pagina

JAARVERSLAG

1	Resultaat	2
2	Financiële positie	4
3	Fiscale positie	6

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2018	7
2	Winst-en-verliesrekening over 2018	9
3	Toelichting op de jaarrekening over 2018	10

Overige gegevens

1	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	24
---	---	----

JAARVERSLAG

1 RESULTAAT

1.1 Vergelijkend overzicht

Het resultaat na belastingen over 2018 bedraagt € 19.885 tegenover € 81.399 over 2017. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2018		2017		Vershil
	€	%	€	%	€
Netto-omzet	757.155	100,0	830.901	100,0	-73.746
Kosten					
Personeelskosten	144.782	19,1	147.985	17,8	-3.203
Afschrijvingen	1.468	0,2	2.559	0,3	-1.091
Overige bedrijfskosten	562.782	74,4	580.326	69,9	-17.544
	709.032	93,7	730.870	88,0	-21.838
Bedrijfsresultaat	48.123	6,3	100.031	12,0	-51.908
Financiële baten en lasten	14.495	1,9	13.183	1,6	1.312
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	62.618	8,2	113.214	13,6	-50.596
Belastingen	-42.733	-5,6	-31.815	-3,8	-10.918
Resultaat na belastingen	19.885	2,6	81.399	9,8	-61.514

1.2 Resultaatanalyse

De ontwikkeling van het resultaat 2018 ten opzichte van 2017 kan als volgt worden geanalyseerd:

	2018	
	€	€
<i>Factoren waardoor het resultaat toeneemt:</i>		
Afname lonen en salarissen	478	
Afname pensioenlasten	3.256	
Afname afschrijvingen materiële vaste activa	1.091	
Afname overige personeelskosten	2.471	
Afname kantoorkosten	19.556	
Afname algemene kosten	5.191	
Toename waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	1.500	
	33.543	
<i>Factoren waardoor het resultaat afneemt:</i>		
Afname bruto-omzetresultaat	73.746	
Toename sociale lasten	531	
Toename huisvestingskosten	1.714	
Toename exploitatiekosten	3.533	
Toename verkoopkosten	4.427	
Afname rentebaten en soortgelijke opbrengsten	89	
Toename rentelasten en soortgelijke kosten	99	
Toename belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	10.918	
	95.057	
Afname resultaat na belastingen		-61.514

2 FINANCIËLE POSITIE

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

	31-12-2018		31-12-2017		Vershil
	€	%	€	%	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Materiële vaste activa	1.713	0,7	2.341	0,7	-628
Financiële vaste activa	39.440	15,7	65.763	18,5	-26.323
	<u>41.153</u>	<u>16,4</u>	<u>68.104</u>	<u>19,2</u>	<u>-26.951</u>
Vlottende activa					
Vorderingen	37.960	15,2	61.736	17,4	-23.776
Liquide middelen	171.148	68,4	225.384	63,4	-54.236
	<u>209.108</u>	<u>83,6</u>	<u>287.120</u>	<u>80,8</u>	<u>-78.012</u>
	<u>250.261</u>	<u>100,0</u>	<u>355.224</u>	<u>100,0</u>	<u>-104.963</u>
PASSIVA					
Eigen vermogen					
Geplaatst kapitaal	270.000	107,9	270.000	76,0	-
Overige reserves	-98.102	-39,2	-25.987	-7,3	-72.115
	<u>171.898</u>	<u>68,7</u>	<u>244.013</u>	<u>68,7</u>	<u>-72.115</u>
Kortlopende schulden	<u>78.363</u>	<u>31,3</u>	<u>111.211</u>	<u>31,3</u>	<u>-32.848</u>
	<u>250.261</u>	<u>100,0</u>	<u>355.224</u>	<u>100,0</u>	<u>-104.963</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2018
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2018		31-12-2017	
	€	€	€	€
Beschikbaar op lange termijn:				
Eigen vermogen		171.898		244.013
Waarvan vastgelegd op lange termijn:				
Materiële vaste activa	1.713		2.341	
Financiële vaste activa	39.440		65.763	
		41.153		68.104
Werkkapitaal		130.745		175.909
 Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorderingen	37.960		61.736	
Liquide middelen	171.148		225.384	
		209.108		287.120
Af: kortlopende schulden		78.363		111.211
Werkkapitaal		130.745		175.909

3 FISCALE POSITIE

3.1 Berekening belastbaar bedrag 2018

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2018 is als volgt berekend:

	2018	
	€	€
Resultaat voor belastingen		62.618
<i>Fiscale verschillen:</i>		
Beperkt aftrekbare kosten		2.842
Fiscaal resultaat 2018		65.460
Compensabele verliezen		-33.385
Belastbaar bedrag 2018		<u>32.075</u>

Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2018
	€
20,0% over € 32.075	<u>6.415</u>

Per balansdatum bedraagt de te ontvangen vennootschapsbelasting € 5.585. De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

	2018	
	€	€
Stand per 1 januari	-25.294	
Vennootschapsbelasting 2018	6.415	
		-18.879
Op voorlopige aanslag is betaald	-12.000	
In 2018 ontvangen vennootschapsbelasting over voorgaande boekjaren	25.294	
		13.294
Stand per 31 december		<u>-5.585</u>

3.1.1 Compensabele verliezen

	Compensabele aanspraak per 1 januari 2018	Compensatie in 2018	Compensabele aanspraak per 31 december 2018
	€	€	€
2012	<u>348.196</u>	<u>-33.385</u>	<u>314.811</u>

Van het fiscaal verrekenbaar verlies is een bedrag van € 247.011 niet in de waardering betrokken.

JAARREKENING

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2018
(na resultaatbestemming)

	31 december 2018		31 december 2017	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Materiële vaste activa	(1)	1.713	2.341	
Financiële vaste activa	(2)	39.440	65.763	
		41.153		68.104
Vlottende activa				
Vorderingen (3)				
Handelsdebiteuren		-	7.268	
Belastingen en premies sociale verzekeringen		5.585	25.294	
Overige vorderingen en overlopende activa		32.375	29.174	
		37.960		61.736
Liquide middelen (4)		171.148		225.384
		250.261		355.224

**Rapport inzake de jaarrekening 2018
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	31 december 2018		31 december 2017	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen	(5)			
Geplaatsd kapitaal	270.000		270.000	
Overige reserves	-98.102		-25.987	
		171.898		244.013
Kortlopende schulden	(6)			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.573		28.219	
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	23.455		29.802	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	25.572		37.596	
Overige schulden en overlopende passiva	27.763		15.594	
		78.363		111.211
		250.261		355.224

2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2018

		2018		2017	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(7)		757.155		830.901
Kosten					
Personeelskosten	(8)	144.782		147.985	
Afschrijvingen materiële vaste activa	(9)	1.468		2.559	
Overige bedrijfskosten	(10)	562.782		580.326	
			709.032		730.870
Bedrijfsresultaat			48.123		100.031
Financiële baten en lasten	(11)		14.495		13.183
Resultaat voor belastingen			62.618		113.214
Belastingen	(12)		-42.733		-31.815
Resultaat na belastingen			19.885		81.399

3 TOELICHTING OP DE JAARREKENING OVER 2018

3.1 ALGEMENE TOELICHTING

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, namens JVM Value Management B.V. de heer J. Volberda en namens Sandhoef B.V. de heer J.C.M. Molenaar.

Vestigingsadres

IVM Caring Capital B.V. (geregistreerd onder KvK-nummer 33267840) is feitelijk gevestigd op Mauritsstraat 1 - 3 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. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 270.000 waarvan € 270.000 is geplaatst in 50.000 aandelen van elk € 4,50 nominaal en 10.000 preferente aandelen van elk € 4,50 nominaal.

3.2 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

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

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardegingsprijs 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.

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).

3.3 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 waardevermindering of vervreemding 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.

3.4 GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

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.

3.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

ACTIVA

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
1. Materiële vaste activa		
Inventaris	<u>1.713</u>	<u>2.341</u>
		<u>Inventaris</u>
		€
Boekwaarde per 1 januari 2018		2.341
Investerings		840
Afschrijvingen		<u>-1.468</u>
Boekwaarde per 31 december 2018		<u>1.713</u>
Aanschaffingswaarde		74.895
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen		<u>-73.182</u>
Boekwaarde per 31 december 2018		<u>1.713</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>		%
Inventaris		20
	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
2. Financiële vaste activa		
Overige vorderingen	<u>39.440</u>	<u>65.763</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2018
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Overige vorderingen		
Waarborgsom frankeermachine	795	795
Latente belastingvorderingen	12.882	49.200
Lening ISO Intermediare Sales en Ondersteuning B.V.	25.763	15.000
Lening U/G de heer E.A. Tuinman	-	768
	39.440	65.763
	2018	2017
	€	€
<i>Latente belastingvorderingen</i>		
Stand per 1 januari	49.200	68.337
Mutaties	-36.318	-19.137
Stand per 31 december	12.882	49.200
<p>Per 31 december 2018 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen € 314.811. 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 € 247.011 niet in de waardering betrokken. De latentie wordt tegen een vennootschapsbelasting tarief van 19% opgenomen.</p>		
<i>Lening ISO Intermediare Sales en Ondersteuning B.V.</i>		
Stand per 1 januari	15.000	-
Terugneming waardevermindering	15.000	15.000
Aflossing	-4.237	-
Langlopend deel per 31 december	25.763	15.000
<i>Lening U/G de heer E.A. Tuinman</i>		
Stand per 1 januari	768	5.820
Afwaardering vordering	-	-3.500
Aflossing	-768	-1.552
Langlopend deel per 31 december	-	768

VLOTTENDE ACTIVA

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

3. Vorderingen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	-	7.268
	<u> </u>	<u> </u>
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	5.585	25.294
	<u> </u>	<u> </u>
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	-	4.063
Overlopende activa	32.375	25.111
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>32.375</u>	<u>29.174</u>
	<u> </u>	<u> </u>
4. Liquide middelen		
ABN AMRO Bank	190	117
Rabobank	158.235	211.256
Binck Bank	1.101	716
Insinger Gilissen	11.622	13.295
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>171.148</u>	<u>225.384</u>
	<u> </u>	<u> </u>

PASSIVA

5. Eigen vermogen

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 50.000 gewone aandelen nominaal € 4,50	225.000	225.000
10.000 preferente aandelen nominaal € 4,50	45.000	45.000
	<u>270.000</u>	<u>270.000</u>

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 270.000,00.

Het geplaatst kapitaal is volledig volgestort en is gedurende het boekjaar niet gewijzigd.

	2018	2017
	€	€
Overige reserves		
Stand per 1 januari	-25.987	-62.386
Resultaatbestemming boekjaar	19.885	81.399
	<u>-6.102</u>	<u>19.013</u>
Betaalbaar gesteld dividend	-92.000	-45.000
Stand per 31 december	<u>-98.102</u>	<u>-25.987</u>

6. Kortlopende schulden

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	<u>1.573</u>	<u>28.219</u>
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Rekening-courant Caring Capital Group B.V.	16.255	17.668
Rekening-courant Phida B.V.	7.200	12.134
	<u>23.455</u>	<u>29.802</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2018
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	20.687	31.165
Loonheffing	4.885	4.745
Pensioenen	-	1.686
	<u>25.572</u>	<u>37.596</u>
 Overige schulden en overlopende passiva		
Overlopende passiva	<u>27.763</u>	<u>15.594</u>

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 met een maximale looptijd van 6 maanden (per 1 april en per 1 oktober van elk jaar). Als de vennootschap de huur wenst op te zeggen, dient dit uiterlijk 1 maand van te voren aan de verhuurder te worden medegedeeld.

3.6 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2018

	2018	2017
	€	€
7. Netto-omzet		
Beheervergoeding/ bestandsvergoeding	757.155	830.901
8. Personeelskosten		
Lonen en salarissen	111.785	112.263
Sociale lasten	29.531	29.000
Pensioenlasten	3.466	6.722
	144.782	147.985
Lonen en salarissen		
Brutoloon	111.785	112.263
Sociale lasten		
Premie ziekengeldverzekering	2.879	4.257
Bijdrage werknemersverzekeringen	26.652	24.743
	29.531	29.000
Pensioenlasten		
Pensioenlasten	3.466	6.722
Personeelsleden		
Bij de vennootschap waren in 2018 gemiddeld 2 personeelsleden werkzaam, berekend op fulltimebasis (2017: 2).		
9. Afschrijvingen materiële vaste activa		
Inventaris	1.468	2.559
10. Overige bedrijfskosten		
Overige personeelskosten	367.905	370.376
Huisvestingskosten	44.295	42.581
Exploitatiekosten	18.463	14.930
Kantoorkosten	72.423	91.979
Verkoopkosten	37.777	33.350
Algemene kosten	21.919	27.110
	562.782	580.326

**Rapport inzake de jaarrekening 2018
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	2018	2017
	€	€
Overige personeelskosten		
Reiskostenvergoedingen	3.634	3.433
Kantinekosten	1.135	1.669
Overige personeelskosten fee partners	3.563	10.875
Opleidingen, studies, cursussen, congres	277	495
Managementkosten	336.866	332.354
Kosten Arbodienst	235	228
Overige personeelskosten	22.195	21.322
	<u>367.905</u>	<u>370.376</u>
Huisvestingskosten		
Huur onroerende zaak	39.505	39.044
Onderhoud onroerende zaak	972	936
Schoonmaakkosten	2.345	2.183
Overige huisvestingskosten	1.473	418
	<u>44.295</u>	<u>42.581</u>
Exploitatiekosten		
Reparatie en onderhoud	-	504
Toezichthouderskosten AFM/ DNB	18.463	14.426
	<u>18.463</u>	<u>14.930</u>
Kantoorkosten		
Kantoorbehoeften	3.907	3.867
Automatiseringskosten	9.653	6.538
Contributies en abonnementen	51.372	74.916
Verzekering	6.001	5.202
Porti	1.183	806
Telefoonkosten	307	650
	<u>72.423</u>	<u>91.979</u>
Verkoopkosten		
Reclame- en advertentiekosten	28.187	27.420
Representatiekosten	9.590	5.930
	<u>37.777</u>	<u>33.350</u>
Algemene kosten		
Accountantskosten	12.532	10.500
Administratiekosten	182	493
Advieskosten	1.245	6.275
Overige algemene kosten	7.960	9.842
	<u>21.919</u>	<u>27.110</u>

	2018	2017
	€	€
11. Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	107	196
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	15.000	13.500
Rentelasten en soortgelijke kosten	-612	-513
	14.495	13.183
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente en kosten bank	107	196
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		
Waardeverandering overige vorderingen	15.000	13.500
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente belastingschulden	-84	-
Rentelasten kosten bank	-528	-513
	-612	-513
12. Belastingen		
Vennootschapsbelasting	-42.733	-31.815

Ondertekening van de jaarrekening

Haarlem, 4 februari 2019

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

Sandhoef B.V.
de heer J.C.M. Molenaar

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 2018

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2018 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 2018 en van het resultaat over 2018 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 2018;
2. de winst- en verliesrekening over 2018; 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, 5 februari 2019

Boon Registeraccountants B.V.

w.g. J. Buter MSc RA