

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

Rapport inzake de jaarrekening 2020

## **INHOUDSOPGAVE**

**Pagina**

### **JAARVERSLAG**

1	Resultaat	2
2	Financiële positie	4
3	Fiscale positie	6

### **JAARREKENING**

1	Balans per 31 december 2020	7
2	Winst-en-verliesrekening over 2020	9
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	10
4	Toelichting op de balans per 31 december 2020	13
5	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020	18

### **Overige gegevens**

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

## **JAARVERSLAG**

**Rapport inzake de jaarrekening 2020  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

**1 RESULTAAT**

**1.1 Vergelijkend overzicht**

Het resultaat na belastingen over 2020 bedraagt € 87.775 tegenover € 12.850 over 2019. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2020		2019		Vershil
	€	%	€	%	€
<b>Netto-omzet</b>	660.527	100,0	669.160	100,0	-8.633
<b>Kosten</b>					
Personeelskosten	370.564	56,1	442.540	66,1	-71.976
Afschrijvingen	667	0,1	600	0,1	67
Overige bedrijfskosten	184.037	27,8	207.793	31,0	-23.756
	<u>555.268</u>	<u>84,0</u>	<u>650.933</u>	<u>97,2</u>	<u>-95.665</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<u>105.259</u>	<u>16,0</u>	<u>18.227</u>	<u>2,8</u>	<u>87.032</u>
Financiële baten en lasten	-573	-0,1	-365	-0,1	-208
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>	<u>104.686</u>	<u>15,9</u>	<u>17.862</u>	<u>2,7</u>	<u>86.824</u>
Belastingen	-16.911	-2,6	-5.012	-0,8	-11.899
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u><u>87.775</u></u>	<u><u>13,3</u></u>	<u><u>12.850</u></u>	<u><u>1,9</u></u>	<u><u>74.925</u></u>

## 1.2 Resultaatanalyse

De ontwikkeling van het resultaat 2020 ten opzichte van 2019 kan als volgt worden geanalyseerd:

	2020	
	€	€
<i>Factoren waardoor het resultaat toeneemt:</i>		
Afname lonen en salarissen	70.288	
Afname sociale lasten	2.021	
Afname huisvestingskosten	25.575	
Afname kantoorkosten	7.754	
Toename rentebaten en soortgelijke opbrengsten	20	
	105.658	
<i>Factoren waardoor het resultaat afneemt:</i>		
Afname bruto-omzetresultaat	8.633	
Toename pensioenlasten	333	
Toename afschrijvingen materiële vaste activa	67	
Toename overige personeelskosten	3.044	
Toename exploitatiekosten	665	
Toename verkoopkosten	3.756	
Toename algemene kosten	2.108	
Toename rentelasten en soortgelijke kosten	228	
Toename belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	11.899	
	30.733	
<b>Toename resultaat na belastingen</b>		<b>74.925</b>

**Rapport inzake de jaarrekening 2020  
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:

	31-12-2020		31-12-2019		Vershil
	€	%	€	%	€
<b>ACTIVA</b>					
<b>Vaste activa</b>					
Materiële vaste activa	1.808	0,7	1.114	0,5	694
Financiële vaste activa	11.045	4,2	28.825	12,2	-17.780
	<u>12.853</u>	<u>4,9</u>	<u>29.939</u>	<u>12,7</u>	<u>-17.086</u>
<b>Vlottende activa</b>					
Vorderingen	24.044	9,2	31.743	13,5	-7.699
Liquide middelen	223.706	85,9	173.277	73,8	50.429
	<u>247.750</u>	<u>95,1</u>	<u>205.020</u>	<u>87,3</u>	<u>42.730</u>
	<u>260.603</u>	<u>100,0</u>	<u>234.959</u>	<u>100,0</u>	<u>25.644</u>
<b>PASSIVA</b>					
<b>Eigen vermogen</b>					
Geplaatst kapitaal	225.450	86,6	225.450	96,0	-
Overige reserves	-37.927	-14,6	-65.702	-28,0	27.775
	<u>187.523</u>	<u>72,0</u>	<u>159.748</u>	<u>68,0</u>	<u>27.775</u>
<b>Kortlopende schulden</b>	<u>73.080</u>	<u>28,0</u>	<u>75.211</u>	<u>32,0</u>	<u>-2.131</u>
	<u>260.603</u>	<u>100,0</u>	<u>234.959</u>	<u>100,0</u>	<u>25.644</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2020  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2020		31-12-2019	
	€	€	€	€
<b>Beschikbaar op lange termijn:</b>				
Eigen vermogen		187.523		159.748
<b>Waarvan vastgelegd op lange termijn:</b>				
Materiële vaste activa	1.808		1.114	
Financiële vaste activa	11.045		28.825	
		12.853		29.939
Werkkapitaal		174.670		129.809
Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorderingen	24.044		31.743	
Liquide middelen	223.706		173.277	
		247.750		205.020
Af: kortlopende schulden		73.080		75.211
Werkkapitaal		174.670		129.809

**3 FISCALE POSITIE**

**3.1 Berekening belastbaar bedrag 2020**

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2020 is als volgt berekend:

	2020	
	€	€
Resultaat voor belastingen		104.686
<i>Fiscale verschillen:</i>		
Beperkt aftrekbare kosten		1.246
<b>Fiscaal resultaat 2020</b>		105.932
Compensabele verliezen (58% voorvoegingsverliezen)		-61.441
<b>Belastbaar bedrag 2020</b>		44.491

**Berekening vennootschapsbelasting**

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2020
	€
16,5% over € 44.490	7.341

Per balansdatum bedraagt de te ontvangen vennootschapsbelasting € 3.037. De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

	2020	
	€	€
Stand per 1 januari	-9.700	
Vennootschapsbelasting 2020	7.341	
		-2.359
Vennootschapsbelasting vorig boekjaar	9.700	
Op voorlopige aanslag is betaald	-10.378	
		-678
<b>Stand per 31 december</b>		-3.037



## **JAARREKENING**

**1 BALANS PER 31 DECEMBER 2020**  
(na resultaatbestemming)

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>Vaste activa</b>				
<b>Materiële vaste activa</b>	(1)			
Andere vaste bedrijfsmiddelen		1.808		1.114
<b>Financiële vaste activa</b>	(2)			
Overige vorderingen		11.045		28.825
<b>Vlottende activa</b>				
<b>Vorderingen</b>	(3)	24.044		31.743
<b>Liquide middelen</b>	(4)	223.706		173.277
		<u>260.603</u>		<u>234.959</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2020  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>				
<b>Eigen vermogen</b>	(5)			
Geplaatst kapitaal	225.450		225.450	
Overige reserves	-37.927		-65.702	
		187.523		159.748
<b>Kortlopende schulden</b>	(6)			
Schulden aan kredietinstellingen	36		-	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	20.325		1.376	
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	9.590		8.330	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	23.528		30.191	
Overige schulden en overlopende passiva	19.601		35.314	
		73.080		75.211
		260.603		234.959

**2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020**

		2020	2019
		€	€
<b>Netto-omzet</b>	(7)	660.527	669.160
<b>Kosten</b>			
Personeelskosten	(8)	370.564	442.540
Afschrijvingen materiële vaste activa	(9)	667	600
Overige bedrijfskosten	(10)	184.037	207.793
		555.268	650.933
<b>Bedrijfsresultaat</b>		105.259	18.227
Financiële baten en lasten	(11)	-573	-365
<b>Resultaat voor belastingen</b>		104.686	17.862
Belastingen	(12)	-16.911	-5.012
<b>Resultaat na belastingen</b>		87.775	12.850

### **3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING**

#### **Activiteiten**

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.

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

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.

#### **Vestigingsadres**

IVM Caring Capital B.V. (geregistreerd onder KvK-nummer 33267840) is feitelijk gevestigd op Johan Huizingalaan 400 te Amsterdam, statutair gevestigd te Haarlem.

#### **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.

#### **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 voorgaand jaar**

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

#### **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.

### **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.

### **Opbrengstverantwoording**

#### ***Algemeen***

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.

### **Kosten algemeen**

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

### **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**

#### ***Rentebaten en rentelasten***

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 2020

**ACTIVA**

**VASTE ACTIVA**

**1. Materiële vaste activa**

	Andere vaste bedrijfs- middelen
	€
Boekwaarde per 1 januari 2020	1.114
Investeringsen	1.361
Afschrijvingen	-667
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>1.808</u>
Aanschaffingswaarde	76.257
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-74.449
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>1.808</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>	%
Andere vaste bedrijfsmiddelen	20



**2. Financiële vaste activa**

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Waarborgsom frankeermachine	795	795
Waarborgsom huur	1.240	-
Latente belastingvorderingen	-	9.570
Lening ISO Intermediare Sales en Ondersteuning B.V.	9.010	18.460
	11.045	28.825

	Stand per 1 januari 2020	Bij	Stand per 31 december 2020
	€	€	€
Waarborgsom frankeermachine	795	-	795
Waarborgsom huur	1.240	-	1.240
Latente belastingvorderingen	9.570	-9.570	-
	11.605	-9.570	2.035

	2020	2019
	€	€
<i>Latente belastingvorderingen</i>		
Stand per 1 januari	9.570	12.882
Mutaties	-9.570	-3.312
Stand per 31 december	-	9.570

<i>Lening ISO Intermediare Sales en Ondersteuning B.V.</i>		
Stand per 1 januari	18.460	25.763
Aflossing	-9.450	-7.303
Langlopend deel per 31 december	9.010	18.460

## VLOTTENDE ACTIVA

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

### 3. Vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Vennootschapsbelasting	3.037	9.700
<b>Overige vorderingen en overlopende activa</b>		
Overlopende activa	21.007	22.043

### 4. Liquide middelen

ABN AMRO Bank	-	88
Rabobank	220.873	161.175
Binck Bank	86	49
Insinger Gilissen	2.747	11.965
	<u>223.706</u>	<u>173.277</u>

## PASSIVA

### 5. Eigen vermogen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<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	450
	225.450	225.450

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.

	2020	2019
	€	€
<b>Overige reserves</b>		
Stand per 1 januari	-65.702	-98.102
Resultaatbestemming boekjaar	87.775	12.850
	22.073	-85.252
Betaalbaar gesteld dividend	-60.000	-25.000
Waarde ingetrokken preferente aandelen	-	44.550
Stand per 31 december	-37.927	-65.702

De waarde van de om niet ingetrokken preferente aandelen is in 2019 toegevoegd aan de overige reserves.

### 6. Kortlopende schulden

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
ABN AMRO Bank	36	-
	36	-
<b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>		
Crediteuren	20.325	1.376
	20.325	1.376

**Rapport inzake de jaarrekening 2020  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<b>Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b>		
Rekening-courant Caring Capital Group B.V.	590	-
Rekening-courant Phida B.V.	9.000	8.330
	9.590	8.330
 <b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	23.528	25.438
Loonheffing	-	4.753
	23.528	30.191
 <b>Overige schulden en overlopende passiva</b>		
Overlopende passiva	19.601	35.314

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

**Meerjarige financiële verplichtingen**

*Huurverplichtingen onroerende zaken*

De vennootschap is een huurverplichting aangegaan op 1 september 2020 met een duur van 12 maanden. De jaarlijkse verplichting bedraagt € 12.300. Zonder opzegging, uiterlijk twee maanden voor het einde van het termijn, wordt de overeenkomst daarna steeds verlengd met een periode van 12 maanden.

**5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020**

	2020	2019
	€	€
<b>7. Netto-omzet</b>		
Beheervergoeding/ bestandsvergoeding	660.527	669.160
	660.527	669.160
<b>8. Personeelskosten</b>		
Lonen en salarissen	337.738	408.026
Sociale lasten	28.373	30.394
Pensioenlasten	4.453	4.120
	370.564	442.540
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutoloon	114.658	111.763
Managementkosten	223.080	296.263
	337.738	408.026
<b>Sociale lasten</b>		
Premie ziekengeldverzekering	3.492	3.384
Bijdrage werknemersverzekeringen	24.881	27.010
	28.373	30.394
<b>Pensioenlasten</b>		
Pensioenlasten	4.453	4.120
	4.453	4.120
<b>Personeelsleden</b>		
Gedurende het jaar 2020 waren 2 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2019: 2).		
<b>9. Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Andere vaste bedrijfsmiddelen	667	600
	667	600
<b>10. Overige bedrijfskosten</b>		
Overige personeelskosten	27.831	24.787
Huisvestingskosten	18.965	44.540
Exploitatiekosten	15.938	15.273
Kantoorkosten	68.362	76.116
Verkoopkosten	34.089	30.333
Algemene kosten	18.852	16.744
	184.037	207.793

**Rapport inzake de jaarrekening 2020  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	2020	2019
	€	€
<b>Overige personeelskosten</b>		
Reis- en verblijfkosten	-	190
Reiskostenvergoedingen	4.881	4.463
Kantinekosten	143	999
Overige personeelskosten fee partners	17.504	17.800
Opleidingen, studies, cursussen, congres	214	557
Kosten Arbodienst	254	247
Overige personeelskosten	4.835	531
	<u>27.831</u>	<u>24.787</u>
<b>Huisvestingskosten</b>		
Huur onroerende zaak	18.744	39.910
Onderhoud onroerende zaak	-	1.276
Schoonmaakkosten	221	2.825
Overige huisvestingskosten	-	529
	<u>18.965</u>	<u>44.540</u>
<b>Exploitatiekosten</b>		
Toeziethouderskosten AFM/ DNB	15.938	15.273
	<u>15.938</u>	<u>15.273</u>
<b>Kantoorkosten</b>		
Kantoorbehoefte	4.119	3.603
Automatiseringskosten	8.603	10.253
Contributies en abonnementen	48.046	53.845
Verzekering	5.374	6.084
Porti	1.804	1.194
Telefoonkosten	416	1.137
	<u>68.362</u>	<u>76.116</u>
<b>Verkoopkosten</b>		
Reclame- en advertentiekosten	29.127	23.302
Representatiekosten	4.702	7.031
Overige verkoopkosten	260	-
	<u>34.089</u>	<u>30.333</u>
<b>Algemene kosten</b>		
Accountantskosten	11.201	10.403
Advieskosten	2.694	2.510
Niet aftrekbare boetes	-	144
Overige algemene kosten	4.957	3.687
	<u>18.852</u>	<u>16.744</u>

**Rapport inzake de jaarrekening 2020  
van IVM Caring Capital B.V., te Haarlem**

	2020	2019
	€	€
<b>11. Financiële baten en lasten</b>		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	30	10
Rentelasten en soortgelijke kosten	-603	-375
	-573	-365
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Rente en kosten bank	30	10
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Rentelasten kosten bank	-603	-375
<b>12. Belastingen</b>		
Vennootschapsbelasting	-7.341	-1.700
Mutatie actieve belastinglatentie	-9.570	-3.312
	-16.911	-5.012

**Ondertekening van de jaarrekening**

Haarlem, 23 februari 2021

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 2020*

### **Ons oordeel**

Wij hebben de jaarrekening 2020 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 2020 en van het resultaat over 2020 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 2020;
2. de winst- en verliesrekening over 2020; 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, 23 februari 2021

Boon Registeraccountants B.V.

w.g. J. Buter MSc RA