

**Global Opportunities (GO) Capital Asset Management
BV**

gevestigd te AMSTERDAM

Rapport inzake de
jaarrekening 2015

Inhoudsopgave

	Pagina
Opdracht	1
Algemeen	1
Resultaten	1
Financiële positie	2
Fiscale positie	3

Jaarrekening

Balans per 31 december 2015	4
Winst-en-verliesrekening over 2015	6
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
Toelichting op de balans	9
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	11

Overige gegevens

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming	12
Resultaatverwerking	12
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	13

Global Opportunities (GO) Capital Asset Management BV
T.a.v. de directie
Johannes Vermeerstraat 14
1071 DR Amsterdam

utrecht@flantua.nl
www.flantua.nl

Utrecht, 26 januari 2016

Geachte directie,

Opdracht

De verklaring is opgenomen in de overige gegevens. Het betreft hier een controleverklaring.

Algemeen

Vaststelling jaarrekening

De Algemene Vergadering heeft de jaarrekening 2014 op 28 april 2015 vastgesteld. Het nettoresultaat na belastingen over het boekjaar 2014 bedroeg € -984.

Resultaten

Bespreking van de resultaten

	2015		2014	
	€	%	€	%
Omzet	653.499	100,0	585.120	100,0
Managementkosten	653.499	100,0	585.120	100,0
Overige bedrijfskosten	1.508	0,2	2.500	0,4
	<u>655.007</u>	<u>100,2</u>	<u>587.620</u>	<u>100,4</u>
Bedrijfsresultaat	-1.508	-0,2	-2.500	-0,4
Financiële baten en lasten	679	0,1	1.270	0,2
Resultaat vóór belastingen	-829	-0,1	-1.230	-0,2
Belastingen	166		246	
Netto resultaat na belastingen	<u>-663</u>	<u>-0,1</u>	<u>-984</u>	<u>-0,2</u>

Financiële positie

Ter verkrijging van een inzicht in de financiële positie van de vennootschap verstrekken wij u de navolgende overzichten. Deze zijn gebaseerd op de gegevens uit de jaarrekening. Wij geven hierna een opstelling van de balans per 31 december 2015 in verkorte vorm.

Financiële structuur

	<u>31-12-2015</u>		<u>31-12-2014</u>	
	€	%	€	%
Activa				
Vorderingen	309.509	55,9	323.926	60,3
Liquide middelen	<u>243.789</u>	<u>44,1</u>	<u>213.489</u>	<u>39,7</u>
	<u><u>553.298</u></u>	<u><u>100,0</u></u>	<u><u>537.415</u></u>	<u><u>100,0</u></u>
Passiva				
Eigen vermogen	184.915	33,4	185.578	34,5
Kortlopende schulden	<u>368.383</u>	<u>66,6</u>	<u>351.837</u>	<u>65,5</u>
	<u><u>553.298</u></u>	<u><u>100,0</u></u>	<u><u>537.415</u></u>	<u><u>100,0</u></u>

Analyse van de financiële positie

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
Op korte termijn beschikbaar		
Vorderingen	309.509	323.926
Liquide middelen	<u>243.789</u>	<u>213.489</u>
	553.298	537.415
Kortlopende schulden	<u>-368.383</u>	<u>-351.837</u>
Liquiditeitssaldo = werkkapitaal	184.915	185.578
Vastgelegd op lange termijn		
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>184.915</u>	<u>185.578</u>
Financiering		
Eigen vermogen	<u>184.915</u>	<u>185.578</u>

Fiscale positie

Fiscale eenheid

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van de fiscale eenheid met Global Opportunities (GO) Capital N.V. is zij derhalve niet zelfstandig belastingplichtig. De vennootschapsbelasting wordt berekend alsof de vennootschap zelfstandig belastingplichtig zou zijn en de belastingschuld wordt in rekening-courant met Global Opportunities (GO) capital N.V. verrekend. Voor de berekening van de door de fiscale eenheid verschuldigde vennootschapsbelasting wordt verwezen naar ons rapport met betrekking tot de jaarrekening van Global Opportunities (GO) Capital N.V..

2015

€

Berekening belastbaar bedrag

Belastbaar bedrag = Resultaat vóór belastingen

-829

Berekening vennootschapsbelasting

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid Global Opportunities (GO) Capital N.V..
De belasting wordt in de rekening-courant verrekend.
Gezien het negatieve resultaat wordt € 166 te vorderen verrekend.

Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij graag bereid.

Hoogachtend,

P.A. Lettinga
Accountant-Administratieconsulent

Balans per 31 december 2015

		2015		2014
		€	€	€
ACTIVA				
Vlottende activa				
Vorderingen	1	309.509		323.926
Liquide middelen	2	243.789		213.489
		<u>553.298</u>		<u>537.415</u>

		2015	2014
		€	€
PASSIVA			
Eigen vermogen	3		
Geplaatst kapitaal	4	235.000	235.000
Overige reserve		-49.422	-48.438
Onverdeeld winstsaldo		<u>-663</u>	<u>-984</u>
		184.915	185.578
Kortlopende schulden	5		
		368.383	351.837
		<u>553.298</u>	<u>537.415</u>

Winst-en-verliesrekening over 2015

		2015	2014
		€	€
Omzet	6	653.499	585.120
Managementkosten	7	653.499	585.120
Overige bedrijfskosten	8	<u>1.508</u>	<u>2.500</u>
		<u>655.007</u>	<u>587.620</u>
Bedrijfsresultaat		-1.508	-2.500
Financiële baten en lasten	9	<u>679</u>	<u>1.270</u>
Resultaat vóór belastingen		-829	-1.230
Belastingen	10	<u>166</u>	<u>246</u>
Netto resultaat na belastingen		<u><u>-663</u></u>	<u><u>-984</u></u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Activiteiten

De activiteiten van Global Opportunities (GO) Capital Asset Management B.V. , statutair gevestigd te Amsterdam, bestaan in hoofdzaak uit het beheren en optreden als beheerder van vermogen, het voeren van directie over beleggingsinstellingen en andere vennootschappen.

Relatie met moedermaatschappij

De aandelen van de vennootschap worden voor 100% gehouden door Global Opportunities (GO) capital N.V.. De groep houdt zich voornamelijk bezig met het beheren van beleggingsfondsen.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld op basis van de Richtlijnen Jaarverslaggeving en de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. De jaarrekening is opgesteld in €.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Vorderingen

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

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde en staan voor zover niet anders vermeld ter vrije beschikking van de vennootschap.

Kortlopende schulden

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

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Netto omzet

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht, gebaseerd op de tot dat moment in het kader van de dienstverlening gemaakte kosten in verhouding tot de geschatte kosten van de totaal te verrichten dienstverlening. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Overige bedrijfskosten

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

Som der financiële baten en lasten

De rentebaten en -lasten betreffen de van derden ontvangen, respectievelijk aan derden betaalde interest.

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

Vlottende activa

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
1 Vorderingen		
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>309.509</u>	<u>323.926</u>
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	<u>309.509</u>	<u>323.926</u>
Overige vorderingen		
Nog te ontvangen vermogensbeheervergoeding	309.336	323.648
Nog te ontvangen rente	<u>173</u>	<u>278</u>
	<u>309.509</u>	<u>323.926</u>
2 Liquide middelen		
ABN AMRO Bank N.V.	<u>243.789</u>	<u>213.489</u>

3 Eigen vermogen

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

	Geplaatst kapitaal	Overige reserve	Onverdeeld winstsaldo	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2015	235.000	-48.438	-984	185.578
Mutatie uit resultaatverdeling			984	984
Resultaat boekjaar			-663	-663
Uit resultaatverdeling		-984		-984
Stand per 31 december 2015	<u>235.000</u>	<u>-49.422</u>	<u>-663</u>	<u>184.915</u>

4 Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van Global Opportunities (GO) Capital Asset Management B.V. bedraagt € 235.000, verdeeld in 235.000 gewone aandelen. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 235.000. Dit betreft 235.000 gewone aandelen van nominaal € 1.

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
5 Kortlopende schulden		
Overige schulden en overlopende passiva	<u>368.383</u>	<u>351.837</u>
Overige schulden en overlopende passiva		
Rekening-courant aandeelhouder	4.013	2.254
Nog te betalen managementvergoeding	<u>364.370</u>	<u>349.583</u>
	<u>368.383</u>	<u>351.837</u>

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
Rekening-courant aandeelhouder		
Rekening-courant GO Capital N.V.	<u>4.013</u>	<u>2.254</u>

Over de rekening-courant GO Capital N.V. wordt geen rente berekend.
Er zijn geen afspraken omtrent zekerheden en aflossingen.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Niet in balans opgenomen verplichtingen, fiscale eenheid

De onderneming maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.
De onderneming is uit hoofde hiervan hoofdelijk aansprakelijk voor eventuele
vennootschapsbelastingsschulden.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
6 Omzet		
Ontvangen fees	<u>653.499</u>	<u>585.120</u>
7 Managementkosten		
Managementkosten	<u>653.499</u>	<u>585.120</u>
Gemiddeld aantal werknemers		
Gedurende de jaren 2015 en 2014 waren er geen werknemers in dienst van de onderneming.		
8 Overige bedrijfskosten		
Algemene kosten	<u>1.508</u>	<u>2.500</u>
Algemene kosten		
Accountantskosten	1.000	1.500
Algemene kosten	<u>508</u>	<u>1.000</u>
	<u>1.508</u>	<u>2.500</u>
9 Financiële baten en lasten		
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	<u>679</u>	<u>1.270</u>
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Ontvangen bankrente	<u>679</u>	<u>1.270</u>
10 Belastingen		
Vennootschapsbelasting	<u>166</u>	<u>246</u>

Amsterdam, 26 januari 2016

M.R.F. Kranenburg
Directeur

C.J.G. Couwenberg
Directeur

Overige gegevens

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming

Artikel 22

1. De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
2. De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt eerst na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

Resultaatverwerking

De leiding van de vennootschap stelt voor het resultaat de volgende bestemming te geven:

Het resultaat over 2015 ad € 663 (negatief) wordt geheel in mindering gebracht op de overige reserves.

Dit voorstel dient nog te worden goedgekeurd door de Algemene Vergadering en is derhalve nog niet verwerkt in de jaarrekening 2015 van de vennootschap.

Global Opportunities (GO) Capital Asset Management BV
T.a.v. de directie
Johannes Vermeerstraat 14
1071 DR Amsterdam

Postbus 8041
3503 RA Utrecht
Livingstonelaan 752
Tel. 030 2881001
Fax 030 2893311

Utrecht, 26 januari 2016

utrecht@flantua.nl
www.flantua.nl

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: Opdrachtgever

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2015 van Global Opportunities (GO) Capital Asset Management BV te Amsterdam 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 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 samenstelling van het vermogen van Global Opportunities (GO) Capital Asset Management BV per 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Utrecht, 26 januari 2016

Flantua Audit B.V.

P.A. Lettinga
Accountant-Administratieconsulent

Ter voorkoming van fraude met handtekeningen is dit digitale exemplaar van de controleverklaring niet ondertekend.
Een getekend exemplaar ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap.