

ROI am B.V.
gevestigd te Apeldoorn

Rapport inzake de
jaarrekening 2016

Inhoudsopgave

Pagina

Jaarverslag

Verslag van de directie 3

Jaarrekening

Balans per 31 december 2016 5

Winst-en-verliesrekening over 2016 7

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling 8

Toelichting op de balans 9

Toelichting op de winst-en-verliesrekening 11

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant 13

Jaarverslag

Verslag van de directie

Inleiding

Met genoegen presenteren wij u het jaarrapport 2016 van ROI am B.V. (hierna: ROI). Het jaarrapport 2016 beslaat de periode 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016.

Aan ROI is op 22 november 2007 vergunning verleend om op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen in de zin van artikel 1:1, onder b, Wft.

De jaarrekening 2016 van ROI is gecontroleerd en akkoord bevonden door Accountantskantoor Smid B.V. De controleverklaring is in de overige gegevens bij de jaarrekening opgenomen.

Algemeen

ROI heeft conform wet en regelgeving een AO/IB en gedragscode opgesteld. De soorten beleggingsinstellingen die ROI beheert c.q. voornemens is te beheren zijn, Healthy Assets Fund en MountainShield Fund en beleggingsinstellingen die beleggen in emerging markets en commodities.

De risico's aangaande de bedrijfsvoering betreffen de normale aansprakelijkheid voor de uitvoering van het beleid en strategie van de fondsen. Bij ROI is geen personeel in dienst.

Vooruitzichten

Het MountainShield Fund, gestart per 1 januari 2016 kende een gestage groei en behaalde een hoger rendement dan het streefrendement.

Het Healthy Assets Fund wist zich ten opzichte van de benchmark goed staande te houden, echter, ondanks potentie en toezeggingen stagneerde de groei.

Voor verdere details verwijzen wij naar de respectievelijke jaarverslagen.

De aanvraag voor registratie van het Capital Gain Fund is conform art. 4:49 Wft ingediend om registratie te verkrijgen bij de AFM en is pending sedert december 2012. De aanvraag zal opnieuw conform de thans geldende standaarden worden opgemaakt. Ter voorkoming van overtreding van wet en regelgeving worden nochtans geen activiteiten uitgevoerd en is tot nader order geen toetreding in het fonds mogelijk. De openstaande vordering op het Fonds is volledig afgeboekt.

Het continuïteitsrisico ten aanzien van het niet voldoen aan wettelijke vereisten is door het aanwezige Eigen Vermogen afdoende afgedekt.

De Directie ROI am B.V.

Apeldoorn, 23 juni 2017

M. Leenards W.L. Kemper

Jaarrekening

Balans per 31 december 2016*(na resultaatverdeling)*

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		€	€
ACTIVA			
Vlottende activa			
Vorderingen			
Overige vorderingen en overlopende activa	1	78.227	82.606
Liquide middelen	2	163.038	154.836
Totaal activazijde		<u>241.265</u>	<u>237.442</u>

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		€	€
PASSIVA			
Eigen vermogen			
	3		
Geplaatst kapitaal	4	125.000	125.000
Agioreserve	5	301.500	305.000
Overige reserve	6	<u>(256.231)</u>	<u>(215.122)</u>
		170.269	214.878
Kortlopende schulden			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	7	3.550	-
Overige schulden en overlopende passiva	8	<u>67.446</u>	<u>22.564</u>
		70.996	22.564
Totaal passivazijde		<u><u>241.265</u></u>	<u><u>237.442</u></u>

Winst-en-verliesrekening over 2016

		2016	2015
		€	€
Netto-omzet	9	466.319	61.060
Inkoopwaarde van de omzet	10	<u>(338.819)</u>	<u>(28.178)</u>
Brutowinst		127.500	32.882
Afschrijvingen materiële vaste activa	11	-	533
Huisvestingskosten	13	36.381	35.741
Verkoopkosten	14	1.076	2.161
Autokosten	15	247	226
Kantoorkosten	16	2.505	3.339
Algemene kosten	17	<u>58.182</u>	<u>16.682</u>
Som der bedrijfslasten		<u>98.391</u>	<u>58.682</u>
Bedrijfsresultaat		29.109	(25.800)
Financiële baten en lasten	18	<u>289</u>	<u>(196)</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen		29.398	(25.996)
Belastingen		<u>-</u>	<u>-</u>
Netto gewoon resultaat na belastingen		29.398	(25.996)
Buitengewoon resultaat	12	<u>(70.507)</u>	<u>-</u>
Netto resultaat na belastingen		<u><u>(41.109)</u></u>	<u><u>(25.996)</u></u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

ROI am B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Molenstraat-Centrum 341, 7311 XJ te Apeldoorn, en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 08159764.

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten van rechtspersoon

De activiteiten van ROI am B.V. bestaan uit:

- het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het voeren van beheer over andere ondernemingen, van welke aard ook, en voorts het financieren van derden en het op enigerlei wijze stellen van zekerheden of het zich verbinden voor verplichtingen van derden en tenslotte al hetgeen met het voorestaande verband houdt of daartoe bevordelijk kan zijn;
- het oprichten en verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het voeren van de directie over, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen, in welke rechtsvorm dan ook;
- het verstrekken en aangaan van geldleningen, het beheer van- en beschikken over registergoederen en het herstellen van zekerheden, ook voor schulden van anderen.
- het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevordelijk kan zijn, alles in de ruimste zin.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

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

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Belastingen over de winst of het verlies

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Toelichting op de balans

Activa

Viottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
1 Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>78.227</u>	<u>82.606</u>

2 Liquide middelen

Banken	<u>163.038</u>	<u>154.836</u>
--------	----------------	----------------

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

Passiva

3 Eigen vermogen

	Geplaatst ka- pitaal	Agioreserve	Overige re- serve	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2016	125.000	305.000	(215.122)	214.878
Uit resultaatverdeling	-	-	(41.109)	(41.109)
Toevoeging	<u>-</u>	<u>(3.500)</u>	<u>-</u>	<u>(3.500)</u>
Stand per 31 december 2016	<u>125.000</u>	<u>301.500</u>	<u>(256.231)</u>	<u>170.269</u>

4 Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van ROI am B.V. bedraagt € 625.000, verdeeld in 6.250 gewone aandelen. Geplaatst en volgestort zijn 1.250 aandelen..

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<u>Aandelen</u>		
Geplaatst kapitaal		
Stand per 1 januari	125.000	125.000
Mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

5 Agioreserve

Stand per 1 januari	305.000	255.000
Agio in boekjaar	<u>(3.500)</u>	<u>50.000</u>
Stand per 31 december	<u>301.500</u>	<u>305.000</u>

Het agio is door de aandeelhouder gestort teneinde te voldoen aan de vermogensseis op basis van regelgeving.

6 Overige reserve

Stand per 1 januari	(215.122)	(189.126)
Uit resultaatverdeling	<u>(41.109)</u>	<u>(25.996)</u>
Stand per 31 december	<u>(256.231)</u>	<u>(215.122)</u>

Kortlopende schulden

<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
€	€

7 Schulden aan leveranciers en handelskredieten

Crediteuren	<u>3.550</u>	<u>-</u>
-------------	--------------	----------

8 Overige schulden en overlopende passiva

Overige schulden en overlopende passiva	<u>67.446</u>	<u>22.564</u>
---	---------------	---------------

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Huurverplichtingen

ROI am b.v. huurt het pand aan de Molenstraat-Centrum 341 te Apeldoorn. De huurtermijn is ingegaan per 06 maart 2009 en loopt tot en met 05 maart 2014, waarna de overeenkomst telkens voor vijf jaar wordt verlengd. Huurindexatie jaarlijks per 1 maart.

Voorstel resultaatverwerking

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

Het resultaat over 2016 ad € 41.109 (negatief) wordt geheel in mindering gebracht op de overige reserves.

Dit voorstel dient nog te worden goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
9 Netto-omzet		
Netto omzet	<u>466.319</u>	<u>61.060</u>
10 Inkoopwaarde van de omzet		
Inkoopwaarde omzet	<u>338.819</u>	<u>28.178</u>
Gedurende het jaar 2016 waren er geen werknemers in dienst. (2015 : 0).		
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
11 Afschrijvingen materiële vaste activa		
Andere vaste bedrijfsmiddelen	-	207
Boekverlies	-	326
	<u>-</u>	<u>533</u>
12 Bijzondere posten		
Afwaardering vordering CGF	<u>70.507</u>	<u>-</u>
Overige bedrijfskosten		
13 Huisvestingskosten		
Huisvestingskosten	<u>36.381</u>	<u>35.741</u>
14 Verkoopkosten		
Verkoopkosten	<u>1.076</u>	<u>2.161</u>
15 Autokosten		
Autokosten	<u>247</u>	<u>226</u>
16 Kantoorkosten		
Kantoorkosten	<u>2.505</u>	<u>3.339</u>
17 Algemene kosten		
Algemene kosten	67.865	16.682
Doorberekende kosten A.	(6.133)	-
Doorberekende kosten B.	(3.550)	-
	<u>58.182</u>	<u>16.682</u>

Personeel

De onderneming heeft, evenals voorgaand jaar, gedurende de periode geen werknemers in dienst gehad.

In overeenstemming met BW2 art. 383 wordt vermeld dat de leden van de directie de navolgende bezoldiging hebben ontvangen:

Kemper Groep B.V. : geen
Whoo International B.V.: € 39.827

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
18 Financiële baten en lasten		
Bankkosten en rentebaten	<u>289</u>	<u>(196)</u>

Apeldoorn, 23 juni 2017

Kemper Groep B.V.
namens deze

Whoo International B.V.
namens deze

,

W.L. Kemper

M. Leenards

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders en directie van ROI am B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2016

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 van ROI am B.V. te Apeldoorn gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening (blz. 6t/m 17), een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van ROI am B.V. per 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 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 2016;
2. de winst-en-verliesrekening over 2016; 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 ROI am B.V. zoals vereist in 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. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit het bestuursverslag.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. 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.

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 directie 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.

Wijhe, 23 juni 2017

Accountantskantoor Smid

w.g. E.J. Siebers RA