

**ROI am B.V.**  
gevestigd te Apeldoorn

Rapport inzake de  
jaarrekening 2015

## Inhoudsopgave

|   | Pagina |
|---|--------|
| <b>Accountantsverslag</b>                           |        |
| Samenstellingsverklaring                            | 2      |
| Fiscale positie                                     | 3      |
| <b>Jaarverslag</b>                                  |        |
| Verslag van de directie                             | 5      |
| <b>Jaarrekening</b>                                 |        |
| Balans per 31 december 2015                         | 7      |
| Winst-en-verliesrekening over 2015                  | 9      |
| Grondslagen van waardering en resultaatbepaling     | 10     |
| Toelichting op de balans                            | 12     |
| Toelichting op de winst-en-verliesrekening          | 16     |
| <b>Overige gegevens</b>                             |        |
| Controleverklaring van de onafhankelijke accountant | 20     |
| Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming   | 21     |
| Resultaatverwerking                                 | 21     |

Aan de directie van  
ROI am B.V.  
Molenstraat-Centrum 341  
7311 XJ Apeldoorn

Amsterdam 20 juni 2016

Geachte directie

Hierbij bieden wij u het rapport aan inzake de jaarstukken over 2015 van ROI am B.V. te Apeldoorn.

### **Samenstellingsverklaring van de accountant**

De jaarrekening van ROI am B.V. is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2015 en de winst-en-verliesrekening over 2015 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, 'Samenstellingsopdrachten'. Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van ROI am B.V..

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen er dan ook vanuit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Amstellanden B.V.

w.g. P.A. (Paul) Smit AA

## Fiscale positie

### **Berekening belastbaar bedrag**

|                                  |                        |
|----------------------------------|------------------------|
| Resultaat vóór belastingen       | (25.996)               |
| Gedeeltelijk aftrekbare bedragen | <u>333</u>             |
| Belastbaar bedrag                | <u><u>(25.663)</u></u> |

### **Verliescompensatie**

| Jaar | Compensa-<br>bel verlies | gecompen-<br>seerd in oude<br>jaren | Nog te com-<br>penseren be-<br>gin boekjaar | Compensatie<br>in jaar 2015 | Nog te com-<br>penseren ein-<br>de boekjaar |
|------|--------------------------|-------------------------------------|---|-----------------------------|---|
|      | €                        | €                                   | €   | €                           | €   |
| 2011 | 21.671                   | 3.563                               | 18.108                                      | -                           | 18.108                                      |
| 2012 | 65.927                   | -                                   | 65.927                                      | -                           | 65.927                                      |
| 2013 | 47.276                   | -                                   | 47.276                                      | -                           | 47.276                                      |
| 2014 | 57.934                   | -                                   | 57.934                                      | -                           | 57.934                                      |
| 2015 | 25.663                   | -                                   | -   | -                           | 25.663                                      |
|      | <u>218.471</u>           | <u>3.563</u>                        | <u>189.245</u>                              | <u>-</u>                    | <u>214.908</u>                              |

# Jaarverslag

## **Verslag van de directie**

### Inleiding

Met genoegen presenteren wij u het jaarrapport 2015 van ROI am B.V. (hierna: ROI). Het jaarrapport 2015 beslaat de periode 1 januari 2015 tot en met 31 december 2015.

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 2015 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 voor elk fonds. De soorten beleggingsinstellingen die ROI beheert c.q. voornemens is te beheren zijn Capital Gain Fund, Healthy Assets Fund, 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.

Met ingang van 1 mei 2016 is de heer M. Leenards met goedkeuring van de AFM toegetreden tot de directie van ROI.

### Vooruitzichten

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 voor beantwoording van enkele vragen. Ter voorkoming van overtreding van wet en regelgeving worden nochtans geen marketingactiviteiten uitgevoerd en is tot nader order geen toetreding in het fonds mogelijk. Ultimo 2016 zal afhankelijk van het overleg met de AFM besloten worden of het fonds onder de vrijstellingsregeling zal worden voortgezet. De marketingstrategie wordt aangepast aan de veranderde wetgeving. Wij verwachten alsdan een voorzichtige, maar gestage groei van het fondsvermogen en daarmee inkomsten voor ROI am B.V. te realiseren. De strategie is gericht op "high potentials" en een combinatie met grootschalige projectfinancieringen om volume te creëren.

Voorts zijn de 2 hiervoor genoemde fondsen goedgekeurd door de AFM. Het Healthy Assets Fund is gestart per 1 juli 2015 en het MountainShield Fund is gestart per 1 januari 2016. De verwachting is dat het beheerd vermogen in de respectievelijke fondsen geleidelijk zal toenemen.

Ter versterking van het eigen vermogen heeft de aandeelhouder van ROI een (vrij) agio gestort, om dit op een gezond peil te houden. Het continuïteitsrisico ten aanzien van het niet voldoen aan wettelijke vereisten is hiermee afdoende afgedekt.

De Directie ROI am B.V.

Apeldoorn, 20 juni 2016

M. Leenards    W.L. Kemper

# Jaarrekening

**Balans per 31 december 2015**  
*(na resultaatbestemming)*

|   |   | <u>2015</u>           | <u>2014</u>           |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
|   |   | €                     | €                     |
| <b>ACTIVA</b>                             |   |                       |                       |
| <b>Vaste activa</b>                       |   |                       |                       |
| <b>Materiële vaste activa</b>             | 1 |                       |                       |
| Andere vaste bedrijfsmiddelen             |   | -                     | 533                   |
| <b>Vlottende activa</b>                   |   |                       |                       |
| <b>Vorderingen</b>                        |   |                       |                       |
| Overige vorderingen en overlopende activa | 2 | 82.606                | 73.276                |
| <b>Liquide middelen</b>                   | 3 | 154.836               | 133.279               |
| <b>Totaal activazijde</b>                 |   | <u><u>237.442</u></u> | <u><u>207.088</u></u> |



|   |   | <u>2015</u>           | <u>2014</u>           |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
|   |   | €                     | €                     |
| <b>PASSIVA</b>                          |   |                       |                       |
| <b>Eigen vermogen</b>                   | 4 |                       |                       |
| Geplaatsd kapitaal                      | 5 | 125.000               | 125.000               |
| Agioreserve                             | 6 | 305.000               | 255.000               |
| Overige reserve                         | 7 | <u>(215.122)</u>      | <u>(189.126)</u>      |
|   |   | 214.878               | 190.874               |
| <b>Kortlopende schulden</b>             |   |                       |                       |
| Overige schulden en overlopende passiva | 8 | 22.564                | 16.214                |
| <b>Totaal passivazijde</b>              |   | <u><u>237.442</u></u> | <u><u>207.088</u></u> |

## Winst-en-verliesrekening over 2015

|   |    | 2015            | 2014            |
|---|----|-----------------|-----------------|
|   |    | €               | €               |
| <b>Netto-omzet</b>  | 9  | 61.060          | 487             |
| Inkoopwaarde van de omzet                                 | 10 | <u>(28.178)</u> | <u>-</u>        |
| <b>Brutowinst</b>   |    | 32.882          | 487             |
| Afschrijvingen materiële vaste activa                     | 11 | 533             | 208             |
| Huisvestingskosten  | 12 | 35.741          | 37.452          |
| Verkoopkosten   | 13 | 2.161           | 2.888           |
| Autokosten  | 14 | 226             | 750             |
| Kantoorkosten   | 15 | 3.339           | 3.852           |
| Algemene kosten   | 16 | <u>16.682</u>   | <u>13.584</u>   |
| <b>Som der bedrijfslasten</b>                             |    | <u>58.682</u>   | <u>58.734</u>   |
| <b>Bedrijfsresultaat</b>                                  |    | (25.800)        | (58.247)        |
| Financiële baten en lasten                                | 17 | <u>(196)</u>    | <u>(171)</u>    |
| <b>Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen</b> |    | (25.996)        | (58.418)        |
| Belastingen   |    | <u>-</u>        | <u>-</u>        |
| <b>Netto resultaat na belastingen</b>                     |    | <u>(25.996)</u> | <u>(58.418)</u> |

## **Grondslagen van waardering en resultaatbepaling**

### **Algemeen**

#### **Activiteiten**

De activiteiten van ROI am B.V., statutair gevestigd te Apeldoorn, 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 vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk 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 ook;
- het verstrekken en aangaan van geldleningen, het beheer van- en beschikken over registergoederen en het stellen van zekerheden, ook voor schulden van anderen;
- het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin;

#### **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.

##### **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 een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

##### **Vorderingen**

Vorderingen worden gewaardeerd op de nominale waarde onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor oninbaarheid.

##### **Liquide middelen**

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

##### **Kortlopende schulden**

De kortlopende schulden worden opgenomen tegen nominale waarde.

## **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.

### **Opbrengsten**

Inkomsten, zoals management fee, performance fee en overige **fee** inkomsten welke verband houden met de activiteiten als vermogensbeheerder worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben. Rechtstreeks hiermee samenhangende provisiekosten worden op de omzet in mindering gebracht.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend. ROIam heeft geen werknemers in dienst.

### **Kostprijs omzet**

De kostprijs van de omzet omvat de kostprijs van de verkochte en geleverde goederen, bestaande uit het directe materiaalverbruik, de directe loon- en machinekosten en de overige directe en indirecte kosten die aan de vervaardiging kunnen worden toegerekend.

### **Afschrijvingen**

De afschrijving op andere vaste bedrijfsmiddelen wordt berekend op basis van de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur.

### **Overige bedrijfskosten**

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Doorbelaste bedrijfskosten worden in mindering gebracht op de betreffende kostenrekening.

### **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

### Activa

#### Vaste activa

##### 1 Materiële vaste activa

|  | Andere vaste<br>bedrijfsmid-<br>delen |
|--|---------------------------------------|
|  | €                                     |
| Stand per 1 januari 2015                   |                                       |
| Aanschaffingswaarde                        | 4.983                                 |
| Cumulatieve afschrijvingen                 | <u>(4.450)</u>                        |
| Boekwaarde per 1 januari 2015              | <u>533</u>                            |
| <b>Mutaties</b>                            |                                       |
| Afschrijvingen                             | (207)                                 |
| Desinvesteringen                           | <u>(326)</u>                          |
| Saldo mutaties                             | <u>(533)</u>                          |
| Stand per 31 december 2015                 |                                       |
| Aanschaffingswaarde                        | 4.983                                 |
| Cumulatieve afschrijvingen                 | <u>(4.983)</u>                        |
| Boekwaarde per 31 december 2015            | <u>-</u>                              |
| Afschrijvingspercentages                   | <u>20</u>                             |
| Geschatte levensduur is gemiddeld 5 jaren. |                                       |

## Viottende activa

### Vorderingen

|  | <u>31-12-2015</u>    | <u>31-12-2014</u>    |
|--|----------------------|----------------------|
|  | €                    | €                    |
| <b>2 Overige vorderingen en overlopende activa</b> |                      |                      |
| Rekening Courant Capital Gain Fund                 | 70.507               | 70.507               |
| Rekening courant MountainShield Fund               | 3.074                | -                    |
| Rekening Courant WHOO                              | 866                  | -                    |
| Vooruitbetaalde huisvestingskosten                 | 2.769                | 2.769                |
| Nog te factureren bedragen                         | <u>5.390</u>         | <u>-</u>             |
|  | <u><u>82.606</u></u> | <u><u>73.276</u></u> |

Over de rekening courantverhouding wordt geen rente berekend. De looptijd is korter als een jaar.

Het Capital Gain Fund bevindt zich in een opstartfase en heeft een aanvraag voor registratie ingediend bij de AFM. De directie verwacht dat de registratie in 2016 wordt afgerond en verwacht een gestage groei van het fondsvermogen. Uit de daarmee gegenereerde inkomsten zal de rekening-courant bij voorrang worden voldaan. De rekening-courant is uitsluitend ontstaan door het voldoen van juridische kosten ten behoeve van de registratie van het fonds. De directie acht het derhalve vooralsnog niet noodzakelijk een voorziening te treffen.

### 3 Liquide middelen

|                  |                       |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| rekening courant | 54.333                | 7.740                 |
| rekening courant | -                     | 39                    |
| rekening courant | <u>100.503</u>        | <u>125.500</u>        |
|                  | <u><u>154.836</u></u> | <u><u>133.279</u></u> |

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

## Passiva

### 4 Eigen vermogen

|                            | Geplaatst ka-<br>pitaal | Agioreserve    | Overige re-<br>serve | Totaal         |
|----------------------------|-------------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                            | €                       | €              | €                    | €              |
| Stand per 1 januari 2015   | 125.000                 | 255.000        | (189.126)            | 190.874        |
| Uit resultaatverdeling     | -                       | -              | (25.996)             | (25.996)       |
| Toevoeging                 | -                       | 50.000         | -                    | 50.000         |
| Stand per 31 december 2015 | <u>125.000</u>          | <u>305.000</u> | <u>(215.122)</u>     | <u>214.878</u> |

### 5 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 welke alle in handen zijn van de Kemper Groep B.V..

|                       | 2015           | 2014           |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | €              | €              |
| <u>Aandelen</u>       |                |                |
| Geplaatst kapitaal    |                |                |
| Stand per 1 januari   | 125.000        | 125.000        |
| Mutaties              | -              | -              |
| Stand per 31 december | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| <b>6 Agioreserve</b>  |                |                |
| Stand per 1 januari   | 255.000        | 145.000        |
| Agio in boekjaar      | 50.000         | 110.000        |
| Stand per 31 december | <u>305.000</u> | <u>255.000</u> |

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

### 7 Overige reserve

|                        |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
| Stand per 1 januari    | (189.126)        | (130.708)        |
| Uit resultaatverdeling | <u>(25.996)</u>  | <u>(58.418)</u>  |
| Stand per 31 december  | <u>(215.122)</u> | <u>(189.126)</u> |

## Kortlopende schulden

|  | <u>31-12-2015</u>    | <u>31-12-2014</u>    |
|--|----------------------|----------------------|
|  | €                    | €                    |
| <b>8 Overige schulden en overlopende passiva</b> |                      |                      |
| Accountantskosten                                | 7.100                | 6.700                |
| Diverse overlopende passiva                      | 2.800                | 1.514                |
| Nog te betalen AFM en DNB licenties              | <u>12.664</u>        | <u>8.000</u>         |
|  | <u><u>22.564</u></u> | <u><u>16.214</u></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 van QuintusSence. De huurtermijn is ingegaan per 06 maart 2009 en loopt tot en met 05 maart 2014, waarna de overeenkomst telkens voor 1 jaar wordt verlengd. Huurindexatie jaarlijks per 1 maart.

### Compensabele verliezen Vennootschapsbelasting

Het totaal bedrag van de thans vastgestelde verrekenbare verliezen bedraagt € 189.245. Over 2015 is het fiscale verlies berekend op € 25.663. Voor de hiermee samenhangende vennootschapsbelasting is voorsnog geen latente vordering opgenomen in de jaarrekening.



## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

|  | <u>2015</u>   | <u>2014</u>   |
|--|---------------|---------------|
|  | €             | €             |
| <b>9 Netto-omzet</b>   |               |               |
| Beheer vergoeding  | 26.116        | 487           |
| Minimale fee   | 25.000        | -             |
| Doorbelaste oprichtingskosten                                  | 8.333         | -             |
| Doorbelaste kantoorkosten                                      | 1.611         | -             |
|  | <u>61.060</u> | <u>487</u>    |
| <b>10 Inkoopwaarde van de omzet</b>                            |               |               |
| Inkoopwaarde omzet   | <u>28.178</u> | -             |
| <b>Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</b> |               |               |
| <b>11 Afschrijvingen materiële vaste activa</b>                |               |               |
| Andere vaste bedrijfsmiddelen                                  | 207           | 208           |
| Boekverlies  | 326           | -             |
|  | <u>533</u>    | <u>208</u>    |
| <b>Overige bedrijfskosten</b>                                  |               |               |
| <b>12 Huisvestingskosten</b>                                   |               |               |
| Betaalde huur  | 33.233        | 33.233        |
| Onderhoud gebouwen   | 122           | 602           |
| Gas, water en elektra  | 1.631         | 2.378         |
| Vaste lasten   | 755           | 728           |
| Overige huisvestingskosten                                     | -             | 511           |
|  | <u>35.741</u> | <u>37.452</u> |
| <b>13 Verkoopkosten</b>  |               |               |
| Representatiekosten  | 1.259         | 1.827         |
| Overige verkoopkosten  | 44            | 209           |
| Internetkosten   | 858           | 852           |
|  | <u>2.161</u>  | <u>2.888</u>  |
| <b>14 Autokosten</b>   |               |               |
| Parkeerkosten  | 100           | 400           |
| Overige autokosten   | 126           | 350           |
|  | <u>226</u>    | <u>750</u>    |

|   | <u>2015</u>   | <u>2014</u>   |
|---|---------------|---------------|
|   | €             | €             |
| <b>15 Kantoorkosten</b>                         |               |               |
| Kantoorbenodigdheden                            | 596           | 271           |
| Porti   | 225           | 210           |
| Telefoon- en mobielkosten                       | 668           | 657           |
| Vakliteratuur                                   | 1.572         | 2.714         |
| Overige kantoorkosten                           | 278           | -             |
|   | <u>3.339</u>  | <u>3.852</u>  |
| <b>16 Algemene kosten</b>                       |               |               |
| Abonnementen en contributies                    | 1.898         | 708           |
| Accountantskosten, andere niet-controlediensten | 4.986         | 778           |
| Compliance kosten                               | 1.062         | -             |
| Contributie A.F.M.                              | 3.773         | 8.000         |
| Kosten DNB                                      | 2.667         | -             |
| Overige algemene kosten                         | 44            | (2)           |
| Accountantskosten audit                         | 2.252         | 4.100         |
|   | <u>16.682</u> | <u>13.584</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 geen bezoldiging hebben ontvangen.

#### 17 Financiële baten en lasten

|                                    |              |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Rentelasten en soortgelijke kosten | <u>(196)</u> | <u>(171)</u> |
|------------------------------------|--------------|--------------|

Apeldoorn, 20 juni 2016

Kempergroep B.V.  
namens deze

Whoo International B.V.  
namens deze

W.L. Kemper

M. Leenards

ROI am B.V.

## Overige gegevens

## **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT**

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

### **Verklaring betreffende de jaarrekening**

Wij hebben de in dit rapport op bladzijde 7 tot en met bladzijde 17 opgenomen jaarrekening 2015 van ROI am B.V. te Apeldoorn 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 de directie**

De directie 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 in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en de Wet op het Financieel Toezicht (WFT). De directie 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 de directie 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 ROI am B.V. per 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het Financieel Toezicht.

### **Benadrukking van waardering overige vorderingen**

Wij vestigen de aandacht op punt 2 in de toelichting van de jaarrekening, waarin de de directie aangeeft dat het vooralsnog niet noodzakelijk is een voorziening te treffen op de Rekening Courant Capital Gain Fund uitgaande van het afronden van de aangevraagde registratie voor het fonds bij de toezichthouder. Deze situatie doet geen afbreuk aan ons oordeel.

### **Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen**

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Wijhe, 27 juni 2016

Accountantskantoor Smid B.V.

w.g. E.J. Siebers RA

### **Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming**

Volgens artikel 20 van de statuten staat

1. de winst ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders;
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mede, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven.
5. De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan.

### **Resultaatverwerking**

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

Het resultaat over 2015 ad € 25.996 (negatief) wordt geheel in mindering gebracht op de overige reserves.

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