

TESLIN CAPITAL MANAGEMENT BV

Halfjaarcijfers

2017



De directie:

Cassaforte BV

Nellestein Management BV

Happy Acres BV

Loch Broom Management BV

BALANS PER 30 JUNI 2017

Activa

(Vóór winstbestemming, alle bedragen zijn in €)

Vaste activa

Materiële vaste activa

107.649

134.063

98.487

Financiële vaste activa

500.000

450.000

450.000

Vlottende activa

Vorderingen

2.202.065

1.191.461

1.148.513

Effecten

1.356

1.439

1.001

Liquide middelen

658.167

1.118.983

480.619

3.469.237

2.895.946

2.178.620

Eigen vermogen

Geplaatst en volgestort kapitaal

49.600

49.600

49.600

Agioreserve

289.829

289.829

289.829

Toetsingsreserve

500.000

450.000

450.000

Overige reserves

577.497

480.304

80.517

Resultaat boekjaar

1.245.078

1.154.253

715.973

2.662.004

2.423.986

1.585.919

Kortlopende schulden

807.233

471.960

592.701

3.469.237

2.895.946

2.178.620

Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2017

(Alle bedragen zijn in €)

	1 januari - 30 juni 2017	1 januari - 30 juni 2016	1 januari - 30 juni 2015
Opbrengsten	3.737.074	3.421.245	2.667.674
Kosten beheer fondsen	-78.449	-108.005	-69.601
Kosten organisatie	-2.009.448	-1.790.556	-1.659.317
Bedrijfsresultaat	1.649.177	1.522.684	938.756
Financiële baten en lasten	-940	4.454	4.008
Resultaat vóór belasting	1.648.237	1.527.138	942.764
Vennootschapsbelasting	-403.159	-372.885	-226.791
Resultaat ná belasting	1.245.078	1.154.253	715.973

TOELICHTING OP DE BALANS PER 30 JUNI 2017

(Alle bedragen zijn in €)

Algemeen

Teslin Capital Management BV is op 27 mei 1991 opgericht en heeft als doel het verstrekken van adviezen op het gebied van organisatie en bedrijfsvoering van ondernemingen, het voeren van management over en het verrichten van administratieve dienstverlening aan vennootschappen alsmede het beleggen van vermogen, het deelnemen in en het voeren van beheer over andere ondernemingen en vennootschappen.

Teslin Capital Management BV is de beheerder van de fondsen Darlin NV, Todlin NV, Midlin NV en Beleggingsmaatschappij “Rhoon, Pendrecht & Cortgene” BV en tevens van mandaten en beschikt in die hoedanigheid over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten als bedoeld in artikel 2:65 van de Wet op het Financieel toezicht ('Wft').

De jaarrekening is opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, de Wft en het Besluit Gedragstoezicht ondernemingen en voldoet aan de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW. De vennootschap is onder gewone voorwaarden belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de directie van Teslin Capital Management BV zich over verschillende zaken een oordeel vormt en dat de directie schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 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 posten.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva en voor bepaling van het resultaat

Algemeen

De waardering van activa en passiva vindt 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 tegen verkrijgingsprijs, verminderd met afschrijvingen op basis van de verwachte levensduur. De activa worden gedurende het boekjaar tijdsevenredig afgeschreven. Het gehanteerde afschrijvingspercentage is 20% per jaar. Verder wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen indien deze duurzaam zijn.

Effecten

De effecten worden gewaardeerd tegen beurswaarde per balansdatum. Ongerealiseerde en gerealiseerde resultaten worden ten gunste dan wel ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Overige activa en passiva

Voor zover niet anders is aangegeven zijn de overige activa en passiva gewaardeerd tegen nominale waarde, rekening houdend met bijzondere waardeverandering indien van toepassing.

Resultaatbepaling

Inkomsten worden beschouwd te zijn genoten op het tijdstip waarop zij ontvangen, verrekend of rentedragend zijn geworden, dan wel vorderbaar en tevens inbaar zijn. Kosten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

De winstparticipatie van de fondsen en de mandaten wordt als inkomsten verantwoord op het moment van vaststelling van de jaarrekening van genoemde fondsen. Pas op dat moment wordt de vergoeding formeel vastgesteld en daarmee vorderbaar en tevens inbaar.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat, rekening houdend met vrijgestelde winstbestanddelen en kosten welke voor de vennootschapsbelasting niet of slechts ten dele aftrekbaar zijn en rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren.

Eigen vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari tot met 30 juni 2017 zijn als volgt weer te geven:

Eigen vermogen	Aandelen- kapitaal	Agio- reserve	Toetsings- reserve	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
Stand per 1 januari 2017 vóór winstbestemming	49.600	289.829	500.000	33.504	1.659.993	2.532.926
Winstbestemming 2016	0	0	0	1.659.993	(1.659.993)	0
Slotdividuitkering 2016	0	0	0	(1.116.000)	0	(1.116.000)
Resultaat boekjaar	0	0	0	0	1.245.078	1.245.078
Stand per 30 juni 2017 vóór winstbestemming	49.600	289.829	500.000	577.497	1.245.078	2.662.004

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 30 juni 2017 uit 225.000 gewone aandelen van nominaal € 1, waarvan 49.600 aandelen zijn geplaatst en volgestort.

Op grond van de prudentiële eisen uit de Wft is Teslin verplicht een minimum vermogen aan te houden dat is gerelateerd aan de omvang van de vaste kosten en aanvullende risicoposten. Gelet op de kosten zoals verantwoord in de jaarrekening en een buffer voor de eventuele kosten van bepaalde risico mitigerende maatregelen is de omvang van dit minimaal aan te houden vermogen € 833.500. Op grond van regelgeving mag het nettoresultaat van € 1.245.078 over het eerste halfjaar 2017 pas na een goedkeurende verklaring van de accountant bij het door Teslin aangehouden vermogen worden opgeteld. Het totaal van het gestorte aandelenkapitaal, de huidige 'toetsingsreserve' en de overige reserves bedraagt daarmee € 1.416.926.

OVERIGE GEGEVENS

Per 30 juni 2017 heeft Teslin Capital Management BV zeventien werknemers in dienst (30 juni 2016: 15). De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit drie personen. De voorzitter van de Raad ontvangt een vergoeding van € 15.000 per jaar. De overige leden van de Raad ontvangen een vergoeding van € 10.000 per jaar. Deze bedragen zijn exclusief eventueel verschuldigde BTW.

Teslin Capital Management BV

Woudenbergseweg 11

3953 ME Maarsbergen

T +31 (0)343 - 55 44 49

F +31 (0)343 - 41 35 95

Postbus 60

3950 AB Maarn

info@teslin.nl

www.teslin.nl



Woudenbergseweg 11, 3953 ME Maarsbergen
Postbus 60, 3950 AB Maarn
T +31 (0)343 - 55 44 49 | F +31 (0)343 - 41 35 95
info@teslin.nl | www.teslin.nl