

Halfjaarcijfers
Teslin Capital Management BV
2013

De directie:
Cassaforte BV
Nellestein Management BV
Happy Acres BV

Teslin Capital Management BV

Balans per 30 juni 2013

(Vóór winstbestemming, alle bedragen zijn in €)

Activa	30-06-2013	30-06-2012	30-06-2011	Passiva	30-06-2013	30-06-2012	30-06-2011
VASTE ACTIVA				EIGEN VERMOGEN			
Materiële vaste activa	135.670	69.448	99.450	Geplaatst en volgestort kapitaal	49.600	49.600	49.600
Financiële vaste activa	300.000	300.000	300.000	Agioreserve	289.829	289.829	289.829
				Toetsingsreserve	300.000	300.000	300.000
				Overige reserves	304.407	246.887	(377.930)
				Resultaat boekjaar	434.041	382.838	758.175
					-----	-----	-----
VLOTTENDE ACTIVA					1.377.877	1.269.154	1.019.674
Vorderingen	744.520	706.681	747.063				
Effecten	966	834	1.069				
Liquide middelen	565.090	560.334	496.940	KORTLOPENDE SCHULDEN	368.369	368.143	624.848
	-----	-----	-----		-----	-----	-----
	1.746.246	1.637.297	1.644.522		1.746.246	1.637.297	1.644.522
	=====	=====	=====		=====	=====	=====

Teslin Capital Management BV

Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2013

(Alle bedragen zijn in €)

	1 januari - 30 juni 2013	1 januari - 30 juni 2012	1 januari - 30 juni 2011
Opbrengsten	1.918.456	1.742.497	2.566.692
Kosten beheer fondsen	(81.197)	(82.607)	(81.712)
Kosten organisatie	(1.283.203)	(1.171.944)	(1.497.239)
Bedrijfsresultaat	<u>554.056</u>	<u>487.946</u>	<u>987.741</u>
Financiële baten en lasten	12.799	10.730	10.934
Resultaat vóór belasting	<u>566.855</u>	<u>498.676</u>	<u>998.675</u>
Vennootschapsbelasting	(132.814)	(115.838)	(240.500)
Resultaat ná belasting	<u>434.041</u> =====	<u>382.838</u> =====	<u>758.175</u> =====

Teslin Capital Management BV

Toelichting op de balans per 30 juni 2013

(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 beschikt in die hoedanigheid over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten als bedoeld in artikel 2:65 lid 1, en 2:96 lid 1 juncto 1:1 *verlenen van een beleggingsdienst* sub a, c en den 2 van de Wet op het financieel toezicht. Daarnaast verricht de vennootschap individuele vermogensbeheerdiensten.

De vennootschap is onder gewone voorwaarden belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

De jaarrekening is opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, de Wet op het financieel toezicht en het Besluit Gedragstoezicht ondernemingen en voldoet aan de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW en de uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

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

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderinggrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de nominale waarde, rekening houdend met bijzondere waardeverandering indien van toepassing.

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.

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 Darlin NV en -Todlin NV wordt eerst als inkomen 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.

Eigen Vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari tot met 30 juni 2013 zijn als volgt weer te geven:

	Aandelen- kapitaal	Agio reserve	Toetsings- reserve	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
Stand per 1 januari 2013 vóór winstbestemming	49.600	289.829	300.000	2.337	587.270	1.229.036
Winstbestemming 2012	0	0	0	587.270	(587.270)	0
Slotdividenduitkering 2012	0	0	0	(285.200)	0	(285.200)
Resultaat boekjaar	0	0	0	0	434.041	434.041
Stand per 30 juni 2013 vóór winstbestemming	<u>49.600</u>	<u>289.829</u>	<u>300.000</u>	<u>304.407</u>	<u>434.041</u>	<u>1.377.877</u>

Teslin Capital Management BV

(eigen vermogen – vervolg)

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 30 juni 2013 uit 225.000 gewone aandelen van nominaal € 1, waarvan 49.600 aandelen zijn geplaatst en volgestort.

Teslin Capital Management BV beschikt als beheerder van beleggingsinstellingen over een vergunning ex art. 2:65 lid 1 en 2 onder de Wet op het financieel toezicht ('Wft'). Voor deze vergunningen hanteert DNB een vermogens eis van 25% van de vaste kosten. Gelet op deze vermogens eis dient TCM een totaal bedrag van circa € 500.000 aan toetsingsvermogen te hebben.

Om naast het eigen vermogen een additionele vaste 'toetsingsreserve' te hebben is € 300.000 op een 5-jaars deposito gestort.

Overige gegevens

Per 30 juni 2013 heeft Teslin Capital Management BV tien werknemers in dienst (30 juni 2012: 11). Voorts heeft de vennootschap een overeenkomst tot opdracht met een fondsbeheerder. De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit drie personen. De voorzitter van de Raad ontvangt een vergoeding van € 10.500 per jaar. De overige leden van de Raad ontvangen een vergoeding van € 7.000 per jaar. Deze bedragen zijn exclusief BTW.