

Halfjaarcijfers
Teslin Capital Management BV
2014

De directie:
Cassaforte BV
Nellestein Management BV
Happy Acres BV

Teslin Capital Management BV

Balans per 30 juni 2014

(Vóór winstbestemming, alle bedragen zijn in €)

Activa	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2012	Passiva	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2012
VASTE ACTIVA				EIGEN VERMOGEN			
Materiële vaste activa	113.327	135.670	69.448	Geplaatst en volgestort kapitaal	49.600	49.600	49.600
				Agioreserve	289.829	289.829	289.829
Financiële vaste activa	350.000	300.000	300.000	Toetsingsreserve	350.000	300.000	300.000
				Overige reserves	437.455	304.407	246.887
				Resultaat boekjaar	961.203	434.041	382.838
					-----	-----	-----
					2.088.087	1.377.877	1.269.154
VLOTTENDE ACTIVA							
Vorderingen	958.892	744.520	706.681				
Effecten	1.051	966	834				
Liquide middelen	1.114.186	565.090	560.334	KORTLOPENDE SCHULDEN	449.369	368.369	368.143
					-----	-----	-----
	2.537.456	1.746.246	1.637.297		2.537.456	1.746.246	1.637.297
	=====	=====	=====		=====	=====	=====

Teslin Capital Management BV

Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2014

(Alle bedragen zijn in €)

	1 januari - 30 juni 2014	1 januari - 30 juni 2013	1 januari - 30 juni 2012
Opbrengsten	3.028.998	1.918.456	1.742.497
Kosten beheer fondsen	(55.533)	(81.197)	(82.607)
Kosten organisatie	(1.709.514)	(1.283.203)	(1.171.944)
Bedrijfsresultaat	1.263.951	554.056	487.946
Financiële baten en lasten	5.786	12.799	10.730
Resultaat vóór belasting	1.269.737	566.855	498.676
Vennootschapsbelasting	(308.534)	(132.814)	(115.838)
Resultaat ná belasting	961.203 =====	434.041 =====	382.838 =====

Teslin Capital Management BV

Toelichting op de balans per 30 juni 2014

(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. Daarnaast verricht de vennootschap individuele vermogensbeheerdiensten waartoe het beschikt over artikel 2:96 lid 1 juncto 1:1 verlenen van een beleggingsdienst sub a, c en d van de Wet op het Financieel toezicht ('Wft').

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

Algemeen

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 en de uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. De vennootschap is onder gewone voorwaarden belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

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.

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 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.

Teslin Capital Management BV

Eigen Vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari tot met 30 juni 2014 zijn als volgt weer te geven:

	Aandelen- kapitaal	Agio reserve	Toetsings- reserve	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
Stand per 1 januari 2014 vóór winstbestemming	49.600	289.829	300.000	56.407	927.048	1.622.884
Winstbestemming 2013	0	0	50.000	877.048	(927.048)	0
Slotdividenduitkering 2013	0	0	0	(496.000)	0	(496.000)
Resultaat boekjaar	0	0	0	0	961.203	961.203
Stand per 30 juni 2014 vóór winstbestemming	49.600 =====	289.829 =====	350.000 =====	437.455 =====	961.203 =====	2.088.087 =====

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 30 juni 2014 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 Wft). Voor deze vergunningen hanteert DNB een vermogenseis van 25% van de vaste kosten. Gelet op deze vermogenseis dient TCM een totaal bedrag van circa € 600.000 aan toetsingsvermogen te hebben. Om naast het eigen vermogen een additionele vaste 'toetsingsreserve' te hebben is € 350.000 op een meerjarige deposito gestort.

Overige gegevens

Per 30 juni 2014 heeft Teslin Capital Management BV elf werknemers in dienst (30 juni 2013: 10). 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 BTW.