

TESLIN CAPITAL MANAGEMENT BV

Halfjaarcijfers

2014



De directie:

Cassaforte BV

Nellestein Management BV

Happy Acres BV

BALANS PER 30 JUNI 2015

Activa

(Vóór winstbestemming, alle bedragen zijn in €)

Vaste activa

Materiële vaste activa

98.487

113.327

135.670

Financiële vaste activa

450.000

350.000

300.000

Vlottende activa

Vorderingen

1.148.513

958.892

744.520

Effecten

1.001

1.051

966

Liquide middelen

480.619

1.114.186

565.090

2.178.620

2.537.456

1.746.246

Eigen vermogen

Geplaatst en volgestort kapitaal

49.600

49.600

49.600

Agioreserve

289.829

289.829

289.829

Toetsingsreserve

450.000

350.000

300.000

Overige reserves

80.517

437.455

304.407

Resultaat boekjaar

715.973

961.203

434.041

1.585.919

2.088.087

1.377.877

Kortlopende schulden

592.701

449.369

368.369

2.178.620

2.537.456

1.746.246

Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2015

(Alle bedragen zijn in €)

	1 januari - 30 juni 2015	1 januari - 30 juni 2014	1 januari - 30 juni 2013
Opbrengsten	2.667.674	3.028.998	1.918.456
Kosten beheer fondsen	(69.601)	(55.533)	(81.197)
Kosten organisatie	(1.659.317)	(1.709.514)	(1.283.203)
Bedrijfsresultaat	938.756	1.263.951	554.056
Financiële baten en lasten	4.008	5.786	12.799
Resultaat vóór belasting	942.764	1.269.737	566.855
Vennootschapsbelasting	(226.791)	(308.534)	(132.814)
Resultaat ná belasting	715.973	961.203	434.041

TOELICHTING OP DE BALANS PER 30 JUNI 2015

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').

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.

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 2015 zijn als volgt weer te geven:

Eigen vermogen	Aandelen- kapitaal	Agio- reserve	Toetsings- reserve	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
Stand per 1 januari 2015 vóór winstbestemming	49.600	289.829	350.000	139.855	1.131.862	1.961.146
Winstbestemming 2014	0	0	100.000	1.031.862	(1.131.862)	0
Slotdividenduitkering 2014	0	0	0	(1.091.200)	0	(1.091.200)
Resultaat boekjaar	0	0	0	0	715.973	715.973
Stand per 30 juni 2015 vóór winstbestemming	49.600	289.829	450.000	80.517	715.973	1.585.919

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 30 juni 2015 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 Wft. Tevens worden onder deze vergunning beleggingsdiensten verricht. Voor deze vergunning geldt op grond van de Wft een vermogens eis van € 730.000. Daarnaast wordt een vast bedrag van € 50.000 aangehouden ter dekking van het eigen risico in de gecombineerde beroeps- en aansprakelijkheidsverzekering. Om inzichtelijk te maken welk deel van de overige reserves 'vast zitten' om aan de minimumvermogens eis te voldoen, is besloten € 450.000 op een separaat deposito te storten en te presenteren als 'toetsingsreserve'. Het totaal van het geplaatste en gestorte aandelenkapitaal, de agioreserve en de toetsingsreserve bedraagt per 30 juni 2015 € 869.946.

OVERIGE GEGEVENS

Per 30 juni 2015 heeft Teslin Capital Management BV veertien werknemers in dienst (30 juni 2014: 11). De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit twee 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
capitalmanagement@teslin.nl | www.teslin.nl