

**Credit Linked Beheer B.V.**  
Soest

**Rapport inzake  
jaarstukken 2016**

**27 juni 2017**



Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

## Inhoud

	Bladzijde
<b>Accountantsrapport</b>	
Opdracht	4
Algemeen	5
Financiële positie	6
Fiscale positie	7
<b>Bestuursverslag</b>	
Bestuursverslag	10
<b>Jaarrekening</b>	
Balans per 31 december 2016	12
Winst-en-verliesrekening over 2016	14
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	15
Toelichting op de balans	17
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	22
<b>Overige gegevens</b>	
Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming	27
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	28



Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

## **Accountantsrapport**



Aan de directie van  
Credit Linked Beheer B.V.  
Soesterbergsestraat 158  
3768MD Soest

Barneveld, 27 juni 2017

## **Opdracht**

Ingevolge de ons verstrekte opdracht hebben wij de jaarrekening 2016 van Credit Linked Beheer B.V. gecontroleerd. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van het bestuur van de vennootschap. Het is onze verantwoordelijkheid een controleverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken. De jaarrekening is met de overige gegevens opgenomen in de aan deze rapportage toegevoegde jaarstukken 2016. De controleverklaring is opgenomen in de sectie overige gegevens.



Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

## **Algemeen**

### **Oprichting vennootschap**

Blijkens de akte d.d. 30 november 2012, verleden door notaris mr. Luutzen Frederik Tamminga te Rotterdam werd de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Credit Linked Beheer B.V. per genoemde datum opgericht.



## Financiële positie

In het navolgende is een analyse van de financiële positie van de onderneming gemaakt. Opgemerkt dient te worden dat de omvang van balansposten in de loop van een jaar kan fluctueren en dat de waarde per balansdatum aanmerkelijk kan afwijken van een willekeurige andere in het verslagjaar gekozen datum. Kengetallen kunnen hierdoor zijn beïnvloed.

Onderstaand volgt een samenvatting van de balans per 31 december 2016:

### Financiële structuur

X 1.000	31.12.2016		31.12.2015	
	€	%	€	%
<b>Activa</b>				
Materiële vaste activa	35	11,9	0	0,0
Vorderingen	42	14,4	63	33,5
Liquide middelen	216	73,7	125	66,5
	<u>293</u>	<u>100,0</u>	<u>188</u>	<u>100,0</u>
<b>Passiva</b>				
Eigen vermogen	198	67,6	169	89,9
Langlopende schulden	16	5,5	0	0,0
Kortlopende schulden	79	26,9	19	10,1
	<u>293</u>	<u>100,0</u>	<u>188</u>	<u>100,0</u>



Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

## Fiscale positie

### Berekening belastbaar bedrag

Het belastbaar bedrag is als volgt berekend:

	<u>2016</u> €
Resultaat vóór belastingen	35.590
Niet aftrekbare bedragen	50
Gedeeltelijk aftrekbare bedragen	<u>1.135</u>
	36.775
Investeringsregelingen	<u>(2.991)</u>
	33.784
Verrekenbare verliezen	<u>(19.351)</u>
Belastbaar bedrag	<u><u>14.433</u></u>

### Berekening vennootschapsbelasting

De verschuldigde vennootschapsbelasting is als volgt berekend:

	<u>2016</u> €
20,0% van € 14.430	<u><u>2.886</u></u>

### Situatie per balansdatum

De situatie per balansdatum is als volgt:

Jaar	Schuld/vor-	Vennoot-	Betaald/ont-	Schuld/vor-
	clering per	schapsbelas-	vangen in	clering per
	<u>01.01.2016</u>	ting last of	<u>2016</u>	<u>31.12.2016</u>
	€	bate in	€	€
2015	(2.718)	2016	2.718	0
2016	0	2.886	0	2.886
	<u>(2.718)</u>	<u>2.886</u>	<u>2.718</u>	<u>2.886</u>



Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

### Winst-en-verliesrekening

In de winst- en verliesrekening is de vennootschapsbelasting als volgt verwerkt:

	<u>2016</u>
	€
Vennootschapsbelasting boekjaar	2.886
Vrijval actieve latente vennootschapsbelasting	<u>3.870</u>
Totaal vennootschapsbelasting	<u><u>6.756</u></u>

### Verliescompensatie

Jaar	<u>Verreken- baar verlies</u> €	<u>Verreken- baar begin boekjaar</u> €	<u>Verrekend in 2016</u> €	<u>Verreken- baar einde boekjaar</u> €
2015	<u>19.351</u>	<u>19.351</u>	<u>19.351</u>	<u>0</u>

Wij vertrouwen erop hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij steeds gaarne bereid.

Barneveld, 27 juni 2017

Cooster coaching accountants B.V.

M.F. Hazekamp AA





Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

## **Bestuursverslag**

Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

### **Bestuursverslag**

De vennootschap maakt gebruik van de vrijstelling tot het opstellen van een bestuursverslag over 2016 zoals bedoeld in artikel 396 lid 7 BW2.

Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

## **Jaarrekening**

Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

## Balans per 31 december 2016

(na resultaatverdeling)

	31.12.2016		31.12.2015	
	€	€	€	€
<b>Activa</b>				
<b>Vaste activa</b>				
<b>Materiële vaste activa</b>				
Inventaris	10.125		0	
Vervoermiddelen	<u>24.647</u>		<u>0</u>	
		34.772		0
<b>Vlottende activa</b>				
<b>Vorderingen</b>				
Belastingen en premies sociale verzekeringen	0		6.588	
Rekening-courant aandeelhouders	28.304		21.000	
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>13.267</u>		<u>35.346</u>	
		41.571		62.934
<b>Liquide middelen</b>		216.026		125.453
		<u>292.369</u>		<u>188.387</u>

Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

	31.12.2016		31.12.2015	
	€	€	€	€
<b>Passiva</b>				
<b>Eigen vermogen</b>				
Geplaatst kapitaal	184.000		184.000	
Overige reserve	14.220		(14.614)	
		198.220		169.386
<b>Achtergestelde leningen</b>				
Achtergestelde lening Linked Holding B.V.		0		0
		198.220		169.386
<b>Langlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen		15.508		0
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	2.306		0	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	7.471		2.605	
Overige schulden en overlopende passiva	68.864		16.396	
		78.641		19.001
		<u>292.369</u>		<u>188.387</u>

## Winst-en-verliesrekening over 2016

	2016		2015	
	€	€	€	€
Netto-omzet		361.478		94.935
Personeelskosten	164.653		88.349	
Afschrijvingen materiële vaste activa	1.354		0	
Huisvestingskosten	9.765		7.805	
Verkoopkosten	128.401		16.558	
Autokosten	116		0	
Kantoorkosten	11.679		7.397	
Algemene kosten	9.788		4.852	
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<u>325.756</u>		<u>124.961</u>
<b>Bedrijfs resultaat</b>		35.722		(30.026)
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	136		577	
Rentelasten en soortgelijke kosten	(268)		(3.492)	
<b>Financiële baten en lasten</b>		<u>{132}</u>		<u>(2.915)</u>
<b>Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen</b>		35.590		(32.941)
Belastingen		<u>(6.756)</u>		<u>6.588</u>
<b>Netto resultaat na belastingen</b>		<u><u>28.834</u></u>		<u><u>(26.353)</u></u>

Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

## **Grondslagen van waardering en resultaatbepaling**

### **Informatie over de rechtspersoon**

#### **Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister**

Credit Linked Beheer B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Soesterbergsestraat 158, 3768MD te Soest en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 56583656.

### **Algemene toelichting**

#### **Belangrijkste activiteiten van rechtspersoon**

De activiteiten van Credit Linked Beheer B.V. bestaan voornamelijk uit: het doen van beleggingen in vastgoed.

### **Groepsverhoudingen**

#### **Informatieverschaffing over groepsverhoudingen**

Credit Linked Beheer B.V. te Soest maakt deel uit van een groep rechtspersonen waarvan Linked Holding B.V. (75%) samen met GRMP Holding B.V. (25%) aan het hoofd staat

### **Algemene grondslagen voor verslaggeving**

#### **De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld**

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen 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 verkrijgingsprijs.

### **Financiële instrumenten**

#### **Financiële instrumenten**

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als financiële derivaten verstaan. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

### **Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

#### **Materiële vaste activa**

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

#### **Vorderingen**

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in

Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

minderung gebracht op de boekwaarde van de vordering.

### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### **Langlopende schulden**

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

### **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

## **Grondslagen voor de bepaling van het resultaat**

### **Grondslagen voor de bepaling van het resultaat**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

### **Omzetverantwoording**

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

### **Belastingen over de winst of het verlies**

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.



## Toelichting op de balans

### Materiële vaste activa

	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Mutaties			
Investerings	10.681	25.445	36.126
Afschrijvingen	{556}	{798}	p.354}
Saldo mutaties	<u>10.125</u>	<u>24.647</u>	<u>34.772</u>
Stand per 31 december 2016			
Aanschaffingswaarde	10.681	25.445	36.126
Cumulatieve afschrijvingen	{556}	{798}	{1.354}
Boekwaarde per 31 december 2016	<u>10.125</u>	<u>24.647</u>	<u>34.772</u>
Afschrijvingspercentages	<u>20%</u>	<u>20%</u>	

<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
€	€

### Belastingen en premies sociale verzekeringen

Vennootschapsbelasting	0	2.718
Actieve belastinglatenties	0	3.870
	<u>0</u>	<u>6.588</u>

<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
€	€

### Rekening-courant aandeelhouders

Rekening-courant GRMP Holding B.V.	21.000	21.000
Rekening-courant Linked Holding B.V.	7.304	0
	<u>28.304</u>	<u>21.000</u>

Over de rekening-courantverhouding is geen rente in rekening gebracht.

Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	€	€
<b>Overige vorderingen en overlopende activa</b>		
Rekening-courant Groenwoningen Fonds	8.235	25.499
Rekening-courant Huurwoningen Nederland Fonds	4.840	1.270
Nog te ontvangen rente	136	577
Nettolonen	56	0
Vooruitbetaalde kosten	0	8.000
	<u>13.267</u>	<u>35.346</u>

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	€	€
<b>Liquide middelen</b>		
ING bank, spaarrekening	207.000	0
ING bank, rekening-courant	9.026	125.453
	<u>216.026</u>	<u>125.453</u>

**Eigen vermogen**

	<u>Geplaatst kapitaal</u>	<u>Overige reserve</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€
Stand per 1 januari 2016	184.000	(14.614)	169.386
Uit resultaatverdeling	0	28.834	28.834
Stand per 31 december 2016	<u>184.000</u>	<u>14.220</u>	<u>198.220</u>

Het geplaatst kapitaal van de vennootschap bedraagt € 184.000, verdeeld in € 184.000 gewone aandelen. Het totaal aantal geplaatste aandelen is 184.000. Het geplaatst kapitaal is gedurende het boekjaar niet gewijzigd.



Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

### Kortlopende schulden

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	€	€

#### Schulden aan kredietinstellingen

Aflossingsverplichtingen	<u>2.306</u>	<u>0</u>
--------------------------	--------------	----------

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	€	€

#### Aflossingsverplichtingen

Lease	<u>2.306</u>	<u>0</u>
-------	--------------	----------

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	€	€

#### Belastingen en premies sociale verzekeringen

Loonheffing	4.585	2.605
Vennootschapsbelasting	<u>2.886</u>	<u>0</u>
	<u>7.471</u>	<u>2.605</u>

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	€	€

#### Overige schulden en overlopende passiva

Nog te betalen marketingkosten	54.213	0
Inhuur derden	9.240	0
Accountantskosten	3.932	3.932
Te betalen huurkosten	1.479	0
Nog te betalen AFM Groenwoningen Fonds	0	7.500
Nettolonen	0	4.458
Te betalen overige personeelskosten	<u>0</u>	<u>506</u>
	<u>68.864</u>	<u>16.396</u>

Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

### **Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen**

#### **Niet in de balans opgenomen verplichtingen**

Het jaarlijks bedrag van met derden aangegane verhuurverplichtingen van onroerende zaken bedraagt eind 2016 in totaal circa€ 26.106 per jaar.

De huurverplichting van het pand aan de Soesterbergsestraat te Soest is opgezegd per 30 april 2017.

Met ingang van 15 maart 2017 is er een nieuwe huurverplichting aangegaan voor een pand aan de Oostergracht 13-15 te Soest voor een periode van 2 jaar. Huur per jaar bedraagt€ 26.723.

### **Voorstel resultaatverwerking**

De leiding van de vennootschap stelt voor het resultaat de volgende bestemming te geven:  
De winst over 2016 van€ 28.834 wordt geheel toegevoegd aan de overige reserves.

Dit voorstel is reeds verwerkt in de jaarrekening 2016 van de vennootschap.

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Omzet	<u>361.478</u>	<u>94.935</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Personeelskosten</b>		
Lonen en salarissen	158.324	83.328
Sociale lasten en pensioenlasten	5.398	2.470
Overige personeelskosten	931	2.551
	<u>164.653</u>	<u>88.349</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen en -salarissen	122.916	83.328
Inhuur derden	35.408	0
	<u>158.324</u>	<u>83.328</u>
<b>Gemiddeld aantal werknemers</b>		
2016		<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers		2,08
2015		<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers		1,40
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Sociale lasten en pensioenlasten</b>		
Sociale lasten	<u>5.398</u>	<u>2.470</u>

Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Overige personeelskosten</b>		
Kantinekosten	931	0
Overige personeelskosten	<u>0</u>	<u>2.551</u>
	<u>931</u>	<u>2.551</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Inventaris	556	0
Vervoermiddelen	<u>798</u>	<u>0</u>
	<u>1.354</u>	<u>0</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Huisvestingskosten</b>		
Huur	<u>9.765</u>	<u>7.805</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Verkoopkosten</b>		
Marketingkosten	103.263	0
Kosten AFM	8.768	12.558
Kosten DNB	7.613	4.000
Representatiekosten	3.358	0
Reis- en verblijfkosten	3.534	0
Website	<u>1.865</u>	<u>0</u>
	<u>128.401</u>	<u>16.558</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Autokosten</b>		
Brandstof	43	0
Overige autokosten	<u>73</u>	<u>0</u>
	<u>116</u>	<u>0</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Kantoorkosten</b>		
Kantoorbenodigdheden	6.047	563
Telecommunicatie	2.816	0
Porti	2.816	1.633
Drukwerk	0	5.201
	<u>11.679</u>	<u>7.397</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Algemene kosten</b>		
Kleine aanschaffingen	5.452	0
Accountantskosten	3.500	3.932
Abonnementen en contributies	435	0
Administratiekosten	293	0
Notariskosten	0	563
Overige algemene kosten	108	357
	<u>9.788</u>	<u>4.852</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Rente spaarrekening	<u>136</u>	<u>577</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>268</u>	<u>3.492</u>



Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Rente en bankkosten	116	124
Rente lease	102	0
Boete belastingdienst	50	0
Rente lening	0	3.368
	<u>268</u>	<u>3.492</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Belastingen</b>		
Vennootschapsbelasting boekjaar	(2.886)	2.718
Vrijval actieve latentie vennootschapsbelasting	(3.870)	0
Actieve belastinglatentie	0	3.870
	<u>(6.756)</u>	<u>6.588</u>

Soest, 27 juni 2017  
Credit Linked Beheer B.V.

De heer E. Alvarez  
Directeur

De heer R.P.H. Paardenkooper  
Directeur

Credit Linked Beheer B.V.  
Soest

## **Overige gegevens**

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

In artikel 22 van de statuten staat het volgende vermeld inzake de resultaatbestemming:

1. De uitkeerbare winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de Vennootschap als die vergadering zal besluiten.

Bij de berekening van het winstbedrag dat op elk Aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de Aandelen in aanmerking.

2. De vennootschap kan aan Aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst of reserves slechts uitkeringen doen tot ten hoogste het bedrag van de Uitkeerbare Reserves.

Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het Bestuur geen goedkeuring heeft verleend.

Het Bestuur weigert slechts de goedkeuring indien zij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Het bepaalde in artikel 2:216 leden 3 en 4 Burgelijk Wetboek is van toepassing als de Vennootschap na de uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Bij de berekening van de verdeling van winst of andere uitkeringen tellen de Aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede, tenzij op die aandelen een recht van vruchtgebruik of pandrecht rust of van die Aandelen certificaten zijn uitgegeven.

3. Uitkering van de winst geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

4. De Algemene Vergadering kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen en/of tot uitkeringen ten laste van een reserve van de Vennootschap. Ook het Bestuur kan besluiten tot uitkering van interim-dividend.

5. Tenzij de Algemene Vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.

6. De vordering tot uitbetaling van dividend verjaart door verloop van 5 jaren.

Aan de directie van Credit Linked Beheer B.V.

## **Controleverklaring van de onafhankelijke accountant**

### **Verklaring betreffende de jaarrekening**

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2016 van Credit Linked Beheer B.V. te Soest gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2016 en de winst- en-verliesrekening over 2016 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

### **Verantwoordelijkheid van het bestuur**

Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, en voor het opstellen van het bestuursverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Het bestuur 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 het bestuur 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 Credit Linked Beheer B.V. per 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

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

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

Barneveld, 27 juni 2017

Cooster coaching accountants B.V.

Was getekend: M.F. Hazekamp AA

