

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
Financieel Jaarrapport 2016	
van Ostrica B.V.	
te Amsterdam	
DIRECTIEVERSLAG	
Het directieverslag	2
JAARREKENING	
Balans per 31 december 2016	5
Winst-en-verliesrekening over 2016	7
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	8
Toelichting op de balans	11
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	15
OVERIGE GEGEVENS	
Controle verklaring van de onafhankelijk accountant	18
Statutaire regeling inzake de winstbestemming	18

DIRECTIEVERSLAG

Het directieverslag

Ostrica is een 100% deelneming van Valore Capital Partners B.V. Voor meer informatie omtrent Ostrica B.V. verwijzen wij naar onze website: www.ostrica.nl.

In dit verslag leest u achtereenvolgens over de activiteiten van Ostrica in 2016 en tot welke resultaten dit heeft geleid. Ook blikken wij, zeer rudimentair, vooruit naar het beleggingsjaar 2017.

Ostrica is een middelgrote vermogensbeheerder. Ostrica richt zich op het beheer van twee UCITS-paraplufondsen, het Ostrica Global Active Investment Fund en het Perlas Global Active Investment Fund, en op discretionair beheer en beleggingsadvies aan vermogende particulieren. UCITS ook wel eens ICBF genoemd, geldt als standaard voor de hoogste mate van liquiditeit en beleggersbescherming.

Ostrica is een actieve belegger en onze propositie is erop geënt, afhankelijk van de specifieke wensen van de cliënt zelf, diens portefeuille te doen groeien, maar vooral waar mogelijk die tegen negatieve marktinvalen te beschermen. Het beleggingsjaar 2016 kenmerkte zich door 3 grote events:

- De slechtste start ooit in aandelen met als dieptepunt een min 16% voor de wereldaandelenmarkt in februari.
- Brexit in juni waarin een forse daling werd gevolgd door een forse stijging van aandelenkoersen.
- De verkiezing van Donald Trump in november welke een forse en directe stijging van koersen heeft veroorzaakt alsmede een stijging van de lange termijn rente van ongeveer 0.5%.

Ostrica heeft de storm goed doorstaan, cliënten werden goed beschermd tegen de dalingen en deden toch goed mee met de stijgingen waardoor de profielen tussen de 1.5% en de 8% rendement hebben opgeleverd. Heel dicht in de buurt van onze doelrendementen.

2016 was financieel een goed jaar voor onze fondsen. Wij hebben in onze paraplu-fondsen voor zowel het Ostrica-fonds als het Perlas-fonds groei waargenomen en op het gebied van de beleggingsresultaten zijn wij zeer te spreken over de door Ostrica geïnitieerde bescherming in de portefeuilles, waarvan onze cliënten gedurende het gehele jaar hebben kunnen profiteren. Deze bescherming, geïncorporeerd in de fondsen die door Ostrica worden beheerd, is één van de speerpunten in ons actieve beleggingsbeleid.

Vooruitblik 2017

De tendens van meer volatiliteit in de markten en een licht stijgende rente wordt ook in 2017 doorgezet. Ostrica sluit bovendien niet uit, dat de enorme stijging van het belegde vermogen in trackers wereldwijd tot zelfs nog grotere dalingen kan leiden. Het is juist hierom dat Ostrica aan alle kanten voorzichtig opereert en het risico in de portefeuilles beduidend lager houdt dan de relevante benchmarks. Cliënten beschermen tegen grote koersdalingen is één van de belangrijkste doelen. Wij verwachten ook in 2017 een verdere groei van het vermogen onder beheer en het aantal cliënten. Naast de Nederlandse markt zullen wij door het inzetten van het Ostrica-fonds in 2017 ook een aantal interessante internationale afzetmarkten verder onderzoeken.

Onze medewerkers

Qua aantal medewerkers is Ostrica in 2016 niet gegroeid.

We zijn in 2016 van 27 Fulltime Employees (FTE) naar 26 gegaan, door meer efficiëntie in onze processen te brengen en aan deze ontwikkeling zullen wij in 2017 nog meer aandacht schenken.

Binnen Ostrica is sprake van een beheerst beloningsbeleid, waaruit blijkt dat uit de hoogte van de beloningen en de relatie tussen componenten van de vergoedingen geen prikkels voortvloeien die er toe zouden kunnen leiden dat cliënten onzorgvuldig worden behandeld. Binnen Ostrica is sprake van de volgende beloningscomponenten:

- Maandelijks salarisbetaling
- Vakantiegeld
- Een mogelijke 13^e maand
- Een mogelijke auto van de zaak voor commerciële krachten
- Een mogelijke variabele beloning
- Mogelijke indirecte deelname in het eigen vermogen van Ostrica via Stichting Administratiekantoor Perlas Beheer.

Ostrica B.V.
Amsterdam

In 2016 is aan geen enkele onder Ostrica's verantwoordelijkheid werkzame natuurlijke persoon een totale jaarlijkse beloning van 1 miljoen euro of meer ontvangen, alsmede het bedrijfsonderdeel waar zij in hoofdzaak werkzaamheden voor verrichten. Er is aan variabele beloningen in totaal € 67.425 uitgekeerd aan 14 natuurlijke personen.

De directie van Ostrica spreekt graag haar dank uit aan onze cliënten voor het door hen in ons gesteld vertrouwen en mutadis mutandis geldt dit ook voor onze medewerkers die de resultaten mogelijk hebben gemaakt. Voor meer informatie over het beloningsbeleid verwijzen wij naar onze website http://www.ostrica.nl/Documents/beloningsbeleidFMCcomments_v4831.pdf.

Amstelveen, 25 april 2017

De directie,

Valore Capital Partners B.V.
(M.H. Zant en J.P. Nibbering)

L.A. de Lange

A.G. Werkheim

Ostrica B.V.
Amsterdam

JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER 2016

(na voorstel resultaatbestemming)

ACTIVA

		<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
		€	€
VASTE ACTIVA			
Materiële vaste activa	1		
Verbouwingskosten		72.663	87.963
Inventaris		<u>138.788</u>	<u>125.866</u>
		<u>211.451</u>	<u>213.829</u>
Financiële vaste activa			
Actieve belastinglatenties	2	<u>30.208</u>	-
VLOTTENDE ACTIVA			
Vorderingen			
Handelsdebiteuren	3	702.229	227.865
Vorderingen op groepsmaatschappijen	4	1.710.289	1.050.403
Overige vorderingen en overlopende activa	5	<u>857.789</u>	<u>963.381</u>
		<u>3.270.307</u>	<u>2.241.649</u>
Liquide middelen	6	<u>643.267</u>	<u>433.743</u>
Totaal activa		<u>4.155.233</u>	<u>2.889.221</u>

PASSIVA

		<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
		€	€
Eigen vermogen			
Geplaatst kapitaal	7	324.900	324.900
Overige reserve	8	<u>3.209.870</u>	<u>1.842.084</u>
		<u>3.534.770</u>	<u>2.166.984</u>
Kortlopende schulden			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		119.473	75.010
Belastingen en premies sociale verzekeringen		263.779	280.455
Overige schulden en overlopende passiva	9	<u>237.211</u>	<u>366.772</u>
		<u>620.463</u>	<u>722.237</u>
Totaal passiva en eigen vermogen		<u>4.155.233</u>	<u>2.889.221</u>

WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2016

		2016	2015
		€	€
Netto-omzet	10	7.032.439	8.633.420
Overige bedrijfsopbrengsten		-	1.263.316
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>7.032.439</u>	<u>9.896.736</u>
Personeelskosten	11	2.810.784	2.903.608
Afschrijvingen materiële vaste activa		73.811	67.312
Huisvestingskosten		211.184	200.605
Verkoopkosten		218.195	198.094
Autokosten		43.402	62.359
Kantoorkosten		139.249	137.876
Algemene kosten		248.662	296.049
Vrijval/dotaties overige voorzieningen		-	-80.000
Som der bedrijfslasten		<u>3.745.287</u>	<u>3.785.903</u>
Bedrijfsresultaat		<u>3.287.152</u>	<u>6.110.833</u>
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		-	57.345
Rentelasten en soortgelijke kosten		-13.067	-7.588
Financiële baten en lasten		<u>-13.067</u>	<u>49.757</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen		3.274.085	6.160.590
Belastingen	12	-806.299	-1.455.611
Resultaat na belastingen		<u>2.467.786</u>	<u>4.704.979</u>

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Toelichting

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten van rechtspersoon

De activiteiten van Ostrica B.V. bestaan voornamelijk uit: het verrichten van werkzaamheden als beheerder van beleggingsinstellingen, waaronder in het bijzonder begrepen instellingen voor collectieve belegging in effecten, het verrichten van werkzaamheden als vermogensbeheerder en het verlenen van nevendiensten, al het voorgaande in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

Ostrica B.V. heeft een AFM-vergunning Beheerder ICBF beleggingsinstelling (2:67, lid 2).

Vestigingsadres en inschrijfnnummer handelsregister

Ostrica B.V. is feitelijk gevestigd op Prof. J.H. Bavincklaan 2, 1183 A'T te Amstelveen, is statutair gevestigd in Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 33297966.

Website van Ostrica B.V.

www.ostrica.nl

Informatie met betrekking tot de continuïteit

Continuïteit, toelichting

De jaarrekening is opgesteld op basis van going concern gedachte.

Groepsverhoudingen

Groepsverhoudingen, naam van het hoofd van de groep

Valore Capital Partners B.V.

Groepsverhoudingen, vestigingsplaats van het hoofd van de groep

Amstelveen

Algemene grondbeginselen 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 vereisten voor de jaarrekening gesteld bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

De jaarrekening is geautoriseerd door de directie op 25 april 2017.

Salderen

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- een deugdelijk juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten zoals vorderingen, effecten en schulden, als financiële derivaten verstaan.

Voor de grondslagen van de primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

De vennootschap heeft geen derivaten, anders dan rentederivaten.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Materiële vaste activa

De 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.

Financiële vaste activa

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

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.

Overige reserves

Overige reserves zijn alle reserves, anders dan de wettelijke reserves en de statutaire reserves. Overige reserves zijn vrij uitkeerbaar aan de aandeelhouders.

Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

Bij de eerste opname van kortlopende schulden worden deze opgenomen tegen reële waarde verminderd met de direct daaraan toe te rekenen transactiekosten. De kortlopende schulden worden na de eerste waardering gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Bij kortlopende schulden is dit meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemene 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.

Netto-omzet

Onder omzet wordt verstaan vergoedingen die voortvloeien uit vermogensbeheer activiteiten.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Afschrijvingen immateriële vaste activa

De afschrijving op immateriële vaste activa wordt berekend op basis van de verkrijgings- of vervaardigingsprijs.

Afschrijvingen materiële vaste activa

De afschrijving op andere vaste bedrijfsmiddelen wordt berekend op basis van de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur.

Overige bedrijfskosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

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-afrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

TOELICHTING OP DE BALANS**Vaste activa****1 Materiële vaste activa**

Het verloop van de materiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

	Verbouwings- kosten	Inventaris	Totaal
	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2016</u>			
Aanschaffingswaarde	156.414	676.378	832.792
Cumulatieve afschrijvingen	-68.451	-550.512	-618.963
Boekwaarde per 1 januari 2016	<u>87.963</u>	<u>125.866</u>	<u>213.829</u>
<u>Mutaties</u>			
Investeringsen	7.658	63.775	71.433
Afschrijvingen	-22.958	-50.853	-73.811
Saldo mutaties	<u>-15.300</u>	<u>12.922</u>	<u>-2.378</u>
<u>Stand per 31 december 2016</u>			
Aanschaffingswaarde	164.072	740.153	904.225
Cumulatieve afschrijvingen	-91.409	-601.365	-692.774
Boekwaarde per 31 december 2016	<u>72.663</u>	<u>138.788</u>	<u>211.451</u>
Afschrijvingspercentages	<u>14,29%</u>	<u>14,29%-20%</u>	

Financiële vaste activa**2 Actieve belastinglatenties**

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Actieve belastinglatentie	<u>30.208</u>	-

Betreft een actieve belastinglatentie in verband met verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa (klantenbestand) volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds. De latentie is opgenomen tegen een geldend belastingtarief van 25%.

Vlottende activa**Vorderingen**

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€

3 Handelsdebiteuren

Handelsdebiteuren	<u>702.229</u>	<u>227.865</u>
-------------------	----------------	----------------

Een voorziening voor dubieuze debiteuren wordt niet noodzakelijk geacht.

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€

4 Vorderingen op groepsmaatschappijen

Rekening-courant Valore Capital Partners B.V.	<u>1.710.289</u>	<u>1.050.403</u>
---	------------------	------------------

5 Overige vorderingen en overlopende activa

Betreft nog te factureren omzet, vooruitbetaalde verzekeringen, overige vooruitbetaalde kosten en overige vorderingen.

De vorderingen en overlopende activa hebben een looptijd korter dan één jaar.

6 Liquide middelen**Beschikbaarheid liquide middelen**

De liquide middelen staan tot een bedrag van € 45.000 niet ter vrije beschikking. Deze rekening biedt zekerheid aan de ABN Amro Bank voor storno's van participanten in het kader van hun maandelijks incasso's ten gunste van hun deelname in het Perlas Global Active Investment Fund, dat beheerd wordt door Ostrica.

De overige liquide middelen staan ter vrije beschikking.

Rekening-courant krediet

In maart 2013 is er een krediet in rekening-courant overeengekomen van € 500.000 met F. van Lanschot Bankiers N.V., geldig tot wederopzegging. De debetrente bedraagt 2,25% boven het drie-maands EURIBOR tarief, per kwartaal vooraf vast te stellen en per kwartaal achteraf te voldoen.

Als zekerheid is gesteld: verpanding (via Benelux Merkenbureau) rechten uit intellectueel eigendom: handelsnaam Perlas en rechten website Perlasplan.

Eigen vermogen

7 Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van Ostrica B.V. bedraagt € 1.350.000, verdeeld in 300.000 gewone aandelen van nominaal € 4,50. Het totaal aantal geplaatste aandelen is 72.200. Het geplaatste kapitaal is volgestort en gedurende het boekjaar niet gewijzigd.

8 Overige reserve

Dividenden worden gedeclareerd uit de overige reserves en de winst van de verslagperiode.

Het ingehouden deel van de jaarwinst ad € 2.467.786 bedraagt € 1.367.786. Het overige deel is reeds als dividend uitgekeerd.

Kortlopende schulden

9 Overige schulden en overlopende passiva

Bevat te betalen bedragen aan verbonden agenten, vakantiegeld en overige nog te betalen posten.

De overige schulden en overlopende passiva hebben een looptijd korter dan één jaar.

Verbonden partijen

De volgende partijen zijn gelicerd met Ostrica B.V.:

- Valore Capital Partners B.V.
- Polis Intermediar Services B.V. (voorheen Perlas Intermediar Services B.V.), geliquideerd per 21 maart 2016.

Door Valore Capital Partners B.V. zijn managementfees en overige kosten doorberekend aan Ostrica B.V. en onder de kortlopende vorderingen is een rekening-courant vordering opgenomen.

Door Ostrica B.V. is in 2016 een klantenbestand overgenomen van Polis Intermediar Services B.V. Ostrica B.V. heeft aan haar aandeelhouder in 2016 € 1.100.000 dividend uitgekeerd.

Alle transacties met verbonden partijen zijn tegen marktconforme tarieven uitgevoerd.

De directie stelt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor het resultaat over het boekjaar 2016 ten bedrage van € 2.467.786 een bedrag van € 1.367.786 toe te voegen aan de overige reserve. Het overige deel van € 1.100.000 is reeds als dividend uitgekeerd. Een bedrag van € 900.000 is reeds per 30 juni 2016 als interim dividend uitgekeerd via de rekening courant met de moeder. Het resterende bedrag van € 200.000 is per 31 december 2016 via de rekening courant uitgekeerd aan de moeder.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Valore Capital Partners B.V. en Polis Intermediar Services B.V. (voorheen Perlas Intermediar Services B.V.). Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld(en) van de fiscale eenheid als geheel.

Op 28 januari 2016 is de fiscale eenheid met Polis Intermediar Services B.V. verbroken.

Huurverplichtingen

Met betrekking tot het kantoor te Amstelveen is een huurovereenkomst aangegaan voor de periode vanaf 1 mei 2012 tot 1 mei 2017. De jaarlijkse huur inclusief bijkomende diensten bedraagt ca. € 150.000. Zonder beëindiging zal de huurperiode worden verlengd voor de periode van drie jaar. In oktober 2014 is de huurovereenkomst uitgebreid met de huur van extra kantoorruimte voor ca. € 5.600 per jaar.

Per 1 januari 2016 is de huurovereenkomst aangepast van belaste huur naar onbelaste huur.

Op 31 december 2016 is een bankgarantie afgegeven voor het totale bedrag van € 45.078.

Operationele leaseverplichtingen

De verplichtingen uit hoofde van met derden aangane operationele leaseovereenkomsten voor drie leaseauto's bedragen in totaal ongeveer € 3.000 per maand. De resterende looptijd varieert van 15 maanden tot veertig maanden.

Gebeurtenissen na Balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

Voorstel resultaatverwerking

De directie stelt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor het resultaat over het boekjaar 2016 ten bedrage van € 2.467.786 een bedrag van € 1.367.786 toe te voegen aan de overige reserve. Het overige deel van € 1.100.000 is reeds als dividend uitgekeerd. Een bedrag van € 900.000 is reeds per 30 juni 2016 als interim dividend uitgekeerd via de rekening courant met de moeder. Het resterende bedrag van € 200.000 is per 31 december 2016 via de rekening courant uitgekeerd aan de moeder.

Dit voorstel is in de jaarrekening verwerkt.

TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING

10 Netto-omzet

De netto-omzet bestaat uit € 8.552.997 omzet minus € 1.520.558 inkoopwaarde van de omzet (2015: € 9.969.333 omzet minus € 1.335.913 inkoopwaarde omzet).

De omzet is met 14,2% gedaald ten opzichte van 2015.

	2016	2015
	€	€
11 Personeelskosten		
Personeelskosten	2.356.911	2.452.748
Sociale lasten	199.839	198.832
Pensioenlasten	36.886	37.902
Overige personeelskosten	217.148	214.126
	<u>2.810.784</u>	<u>2.903.608</u>

De pensioenregeling is een beschikbare premieregeling. Daarom worden premies ten laste van de winst-en verliesrekening gebracht in de betreffende periode.

Gemiddeld aantal werknemers

2016

Gemiddeld aantal werknemers

2015

Gemiddeld aantal werknemers

Aantal
26

Aantal
27

12 Belastingen

	2016	2015
	€	€
Drukkende vennootschapsbelasting	-836.507	-1.455.611
Mutatie belastinglatentie	<u>30.208</u>	<u>-</u>
	<u>-806.299</u>	<u>-1.455.611</u>

De binnen de fiscale eenheid te verrekenen vennootschapsbelasting bedraagt € 836.507 en is berekend over een belastbaar bedrag van € 3.386.032.

De effectieve belastingdruk is 24,6% (2015: 23,6%).

Amstelveen, 25 april 2017

Ostrica B.V.

De directie,

Valore Capital Partners B.V.
(M.H. Zant en J.P. Nibbering)

L.A. de Lange

A.G. Werkheim

Ostrica B.V.
Amsterdam

Ostrica B.V.
Amsterdam

Controle verklaring van de onafhankelijk accountant

Wij verwijzen naar de volgende pagina.

Statutaire regeling inzake de winstbestemming

Volgens artikel 19 van de statuten staat de winst ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering.

OVERIGE GEGEVENS

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders en de directie
Ostrica B.V.

Verklaring over de in het financieel jaarrapport opgenomen jaarrekening 2016

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 van Ostrica B.V. te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit financieel jaarrapport opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Ostrica B.V. op 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de vereisten voor de jaarrekening gesteld bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2016;
- de winst-en-verliesrekening over 2016;
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening.

Wij zijn onafhankelijk van Ostrica B.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verklaring over de in het financieel jaarrapport opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het financieel jaarrapport andere informatie, die bestaat uit:

- het directieverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen gesteld bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het directieverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen gesteld bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht.

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de vereisten voor de jaarrekening gesteld bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen

Ostrica B.V.
Amsterdam

inadequaats zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de directie onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Den Haag, 25 april 2017

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. R.J. Bleijs RA