

**Rapport  
aan CBL Vennootschap  
B.V.**

inzake de jaarrekening 2016

# **Inhoudsopgave**

## **Jaarstukken**

Jaarrekening

## **Aanvullende specificaties**

Totaal aantal pagina's van de jaarstukken: 14

# **Jaarstukken**

# **Jaarrekening 2016**

van

CBL Vennootschap B.V.

Statutaire vestigingsplaats:

's-Hertogenbosch

Adres:

Brabantlaan 1

5216 TV 's-Hertogenbosch

## **Inhoudsopgave**

## Balans per 31 december 2016

(na verwerking van het resultaat)

### A c t i v a

|                             | 2016    |         | 2015   |           |
|-----------------------------|---------|---------|--------|-----------|
|                             | \$      | \$      | \$     | \$        |
| <b>Vaste activa</b>         |         |         |        |           |
| Financiële vaste activa (1) |         | -       |        | 9.886.764 |
| <b>Vlottende activa</b>     |         |         |        |           |
| Vlottende vorderingen (2)   | 105     |         | -      |           |
| Liquide middelen            | 983.101 |         | 18.344 |           |
|                             |         | 983.206 |        | 18.344    |
| <br>                        |         |         |        |           |
| <b>Totaal activa</b>        |         | 983.206 |        | 9.905.108 |

|                                | <b>2016</b>    |                       | <b>P a s s i v a</b> |                         |
|--------------------------------|----------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
|                                |                |                       | <b>2015</b>          |                         |
|                                | <u>\$</u>      | <u>\$</u>             | <u>\$</u>            | <u>\$</u>               |
| <b>Eigen vermogen (3)</b>      |                |                       |                      |                         |
| Gestort en opgevraagd kapitaal | 21.000         |                       | 21.710               |                         |
| Agio                           | 241.500        |                       | 249.665              |                         |
| Reserve omrekeningsverschillen | 97.500         |                       | 88.625               |                         |
| Overige reserves               | <u>467.130</u> |                       | <u>9.099.843</u>     |                         |
|                                |                | 827.130               |                      | 9.459.843               |
| <b>Kortlopende schulden</b>    |                | 156.076               |                      | 445.265                 |
| <br>                           |                |                       |                      |                         |
| <b>Totaal passiva</b>          |                | <u><u>983.206</u></u> |                      | <u><u>9.905.108</u></u> |

## Winst-en-verliesrekening over 2016

|                                   | 2016 |                         | 2015 |                         |
|-----------------------------------|------|-------------------------|------|-------------------------|
|                                   | \$   | \$                      | \$   | \$                      |
| Overige bedrijfskosten            |      | <u>63.331</u>           |      | <u>357.565</u>          |
| <b>Bedrijfsresultaat</b>          |      | (63.331)                |      | (357.565)               |
| Financiële baten en lasten (4)    |      | <u>(93.145)</u>         |      | <u>6.410</u>            |
| <b>Resultaat voor belastingen</b> |      | (156.476)               |      | (351.155)               |
| Belastingen                       |      | <u>-</u>                |      | <u>-</u>                |
| <b>Resultaat na belastingen</b>   |      | <u><u>(156.476)</u></u> |      | <u><u>(351.155)</u></u> |



# Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

## Algemeen

De vennootschap heeft de jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De rechtspersoon voldoet aan de voorwaarden van het kleine jaarrekeningregime als bedoeld in artikel 2:396 BW. De jaarrekening is opgemaakt op .. april 2017

## Activiteiten van de vennootschap

De belangrijkste activiteiten van de vennootschap zijn:

- het beheren of doen beheren van fondsen ter dekking van eventuele aansprakelijkheid van haar aandeelhouders in het kader van cross border lease naar inleiding van de verkoopovereenkomst voor de verkoop van Essent N.V.;
- het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen en het zijn en handelen als een houdstermaatschappij;
- het financieren van vennootschappen en ondernemingen;
- het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
- het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, knowhow andere industriële eigendomsrechten;
- het optreden als behartiger van belangen van haar aandeelhouders, waaronder begrepen het verkrijgen van rechten en verplichtingen van haar aandeelhouders jegens derden;
- het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;
- en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

## Valutaomrekening

De jaarrekening is opgesteld in US-Dollars. Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling en omrekening van posten in vreemde valuta, worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening. Het koersverschil op aandelenkapitaal en agio wordt gemuteerd op de reserve omrekeningsverschillen.

## **Financiële vaste activa**

De onder de financiële vaste activa opgenomen CBL Fondsen uit 2015 zijn gewaardeerd tegen marktwaarde. Het CBL Fonds is voor 50% opgenomen (50% economisch eigendom). In 2016 is het gehele fonds vrijgevallen.

## **Vlottende vorderingen**

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs minus benodigde voorziening voor oninbaarheid.

## **Liquide middelen**

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

## **Belastingen**

### **Acute belastingen**

De vennootschap is vrijgesteld van de vennootschapsbelasting.

## **Kortlopende schulden**

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 volgens de effectieve-rentemethode. Bij kortlopende schulden is dit meestal de nominale waarde.

## **Opbrengsten**

### **Rente**

Renteopbrengsten komen ten bate van het jaar waaraan zij zijn toe te rekenen.

## **Kosten**

### **Algemeen**

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en overigens wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

## **Rente**

Rentelasten komen ten laste van het jaar waarover zij verschuldigd worden.

## Toelichting op de balans

|                                    | <u>2016</u>                 | <u>2015</u>                 |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                    | \$                          | \$                          |
| <b>Financiële vaste activa (1)</b> |                             |                             |
| CBL Escrow Fonds                   | -                           | 9.886.764                   |
|                                    | <u>                    </u> | <u>                    </u> |

Dit betreft de geblokkeerde gelden binnen Stichting Beheer Maastricht CBL Fondsen. De storting was ondergebracht in een CBL Escrow Fonds, welke beheerd werd door JP Morgan Chase Bank. Het CBL Escrow Fonds had het juridische eigendom (100%) van de Stichting Beheer Maastricht CBL Fondsen; de vennootschap was economisch eigenaar (50%) van het fonds. Het fonds is in 2016 geheel vrijgevallen. Hierna heeft een dividenduitkering plaatsgevonden.

## Vlottende vorderingen (2)

|   |            |          |
|---|------------|----------|
| Overige vorderingen en overlopende activa | <u>105</u> | <u>-</u> |
|---|------------|----------|

Onder de vorderingen is opgenomen de rekening-courant Vordering op Enexis B.V. van \$ 105 (2015: \$ -).

## Eigen vermogen (3)

### Geplaatst kapitaal

|   | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|---|---------------|---------------|
|   | \$            | \$            |
| 2.000.000 gewone aandelen nominaal € 0,01 | <u>21.000</u> | <u>21.710</u> |

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 100.000, verdeeld in 10.000.000 gewone aandelen, elk groot € 0,01 nominaal. Geplaatst en volgestort zijn 2.000.000 aandelen (€ 20.000). Per 31 december 2016 luidt de koers USD 1,05 (2015: USD 1,0855). Het valutaomrekeningsverschil wordt verwerkt via de wettelijke reserve omrekeningsverschillen.

|  | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------|-------------|
|  | \$          | \$          |

## Agio

Dit betreft het bedrag (€ 230.000) dat bij oprichting van de vennootschap op 24 juli 2009 gestort is boven het gestort en opgevraagd kapitaal. Per 31 december 2016 luidt de koers USD 1,05 (2015: USD 1,0855). Het valutaomrekeningsverschil wordt verwerkt via de wettelijke reserve omrekeningsverschillen.

|      |                |                |
|------|----------------|----------------|
| Agio | <u>241.500</u> | <u>249.665</u> |
|------|----------------|----------------|

## Reserve omrekeningsverschillen

|                            |               |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Stand per 1 januari        | 88.625        | 56.275        |
| Bij: mutatie koersverschil | <u>8.875</u>  | <u>32.350</u> |
| Stand per 31 december      | <u>97.500</u> | <u>88.625</u> |

Dit betreft de wettelijke reserve inzake de valutaomrekeningsverschillen van het aandelenkapitaal en het agio.

## Overige reserves

Conform wettelijke bepalingen is het verlies over 2016 ad \$ 156.476 in mindering gebracht op de overige reserves. Voorts is er \$ 8.476.237 dividend uitgekeerd.

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### Personeelsbestand

Bij de vennootschap waren zowel in 2016 als in 2015 geen werknemers in dienst.

### Financiële baten en lasten (4)

|  | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|--|---------------|---------------|
|  | \$            | \$            |
| <b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>  |               |               |
| Rente banken                                   | 733           | -             |
| Koersresultaat                                 | -             | 7.588         |
| Rendement CBL Escrow Fonds                     | 1.441         | 5.011         |
|  | <u>2.174</u>  | <u>12.599</u> |
| <b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>      |               |               |
| Rente rekening-courant Verkoop Vennootschap BV | 3.071         | 5.569         |
| Koersresultaat                                 | 90.742        | -             |
| Rente en bankkosten                            | 1.506         | 620           |
|  | <u>95.319</u> | <u>6.189</u>  |

## Ondertekening van de jaarrekening

's-Hertogenbosch, .....

Directie:

H. Th. J. Spaan

## Specificaties van posten op de balans

### Overlopende activa

| <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------|-------------|
| \$          | \$          |

### Kortlopende schulden

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Crediteuren                                | -              | 5.591          |
| Rekening-courant Verkoop Vennootschap B.V. | 146.527        | 105.832        |
| Nog te betalen advieskosten                | 9.549          | 333.842        |
|  | <u>156.076</u> | <u>445.265</u> |



## Specificaties van posten op de winst-en-verliesrekening

|                               | <u>2016</u>          | <u>2015</u>           |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                               | \$                   | \$                    |
| <b>Overige bedrijfskosten</b> |                      |                       |
| Managementkosten              | 20.664               | 5.327                 |
| Advieskosten                  | 31.556               | 335.450               |
| Overige bedrijfskosten        | <u>11.111</u>        | <u>16.788</u>         |
|                               | <u><u>63.331</u></u> | <u><u>357.565</u></u> |