

Springpaarden Fonds Nederland II B.V.
gevestigd te Pesse

Rapport inzake de jaarrekening
19 februari 2016 tot en met 31 december 2016

Inhoudsopgave

	Pagina
JAARVERSLAG	2
JAARREKENING	
Balans per 31 december 2016	5
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
Toelichting op de balans	10
Toelichting op de winst- en verliesrekening	11

JAARVERSLAG

Gang van zaken gedurende het boekjaar

Bespreking van de toestand per balansdatum en de gang van zaken gedurende het boekjaar

Financieel

Het financieel resultaat over het jaar 2016 bedraagt € 66.900 negatief.

Exclusief de afschrijvingen is het resultaat € 66.070 negatief.

In 2016 waren er geen opbrengsten.

De kosten bestaan uit:

- verzorging van paarden, inclusief deelname concoursen;
- de (eenmalige) oprichtingskosten van de vennootschap welke nagenoeg 60% van de totale kosten- en dus 60% van het resultaat bedragen.

Bestuurlijke samenstelling

De Raad van Commissarissen werd gevormd door:

de heer F.G.H. Deckers, voorzitter, de heer J. Lokhorst en de heer G.E. Wassenaar.

De directie werd gevormd door:

de heer H.T.E.M. Rottinghuis voorzitter en J.J.T. Melissen..

Er zijn twee paarden in eigendom van het SFN II, te weten Elan SFN en Eloma's Blue SFN.

Onderstaand de hippische rapportage van de directie over het jaarverslag 2016

Eloma's Blue SFN

(Geboren op 1 april 2009). Eloma's Blue SFN werd in 2014 aangekocht en deze hengst werd ondergebracht in de springstal van Wout Jan van der Schans. Hij nam met dit paard deel aan de KWPN Kampioenschappen voor zevenjarige paarden en eindigde daarin als tweede. In de openingswedstrijd bleven ze foutloos en in de tweede wedstrijd eindigden ze als vierde. In de finale noteerden ze een pechfout, waardoor ze uiteindelijk als achtste in het kampioenschap eindigden. Omdat Wout Jan samen met de selecteurs te spreken was over de ontwikkeling van dit paard werd besloten om dit paard op de veiling van de SFN I paarden te verwerven voor SFN II.

Elan SFN

Vooruitziend naar het SFN II, werd in 2016 Elan SFN aangekocht. SFN II in oprichting verplichtte zich het paard over te nemen tegen alle kosten en een renteopslag van 5%. Dit paard dat werd ondergebracht bij Vincent Voorn, is eind 2016, inmiddels in eigendom van SFN II, overgegaan naar de stal van Doron Kuipers.

Vooruitblik 2017

Zowel de directie als de RvC hebben met genoeg geconstateerd dat de selecteurs die enthousiast en betrokken een enorme bijdrage hebben geleverd aan de sportieve successen van het SFN ook betrokken wensen te blijven bij SFN II. Daarmee een gezonde basis leggend onder de sportieve ambities van SFN II.

De Directie, enthousiast bijgestaan door de voorzitter van de RVC, heeft inmiddels een aanzienlijke hoeveelheid certificaten weten te plaatsen. Er staan nog een aantal veelbelovende leads uit, die de Directie de overtuiging geven dat het SFN II een vergelijkbare omvang met het oorspronkelijke Fonds kan behalen. Daartoe zullen certificaten ook in 2017 worden uitgegeven.

Wij zijn alle certificaathouders dankbaar, dat zij middels hun gewaardeerde deelname vertrouwen hebben getoond in het succes van het SFN II.

Wij zullen alles in het werk stellen dat vertrouwen waar te maken.

Er zijn geen ontwikkelingen geweest en er hebben zich na balansdatum geen transacties voorgedaan die van grote invloed zijn geweest op toekomstige activiteiten, investeringen, financieringen en/of winstgevendheid van SFN II B.V.

**Springpaarden Fonds Nederland II B.V.
Pesse**

Uitbestede werkzaamheden

Administrateur
Goossens Financieel Advies te Boxtel

Accountant
Govers Accountants / Adviseurs sinds 1927 te Eindhoven

Bank
Van Lanschot Bankiers NV te 's-Hertogenbosch

Aangesloten ondernemingen (waaronder secretariële, commerciële en coördinerende taken)
Van Lanschot Bankiers NV te 's-Hertogenbosch

De heer H.T.E.M Rottinghuis,
voorzitter directie

De heer J.J.T. Melissen,
directeur

Jaarverslag Raad van Commissarissen

Jaarrekening 2016

De Raad van Commissarissen van het SFN II heeft de jaarrekening goedgekeurd.

Wij stellen de aandeelhouders voor om de jaarrekening 2016 vast te stellen en zowel de directieleden van het SFN als de RvC leden van het SFN II kwijting te verlenen voor het door de directie gevoerde beleid, respectievelijk voor het door de RvC uitgeoefende toezicht.

Het financieel resultaat van € 66.900 negatief wordt ten laste van de overige reserves van het SFN II geboekt.

De Raad van Commissarissen is van mening dat de vrijstelling, zoals genoemd in het prospectus in artikel 1.18 onderaan bladzijde 12, nog steeds van toepassing is: SFN II is van de in art 4 lid 1 en 2 Wet toezicht beleggingsinstellingen vervatten verboden vrijgesteld op grond van art. 2a vrijstellingsregeling Wet toezicht beleggingsinstellingen.

Vergaderingen

De Raad van Commissarissen van het SFN II heeft in de verslagperiode 2 keer formeel vergaderd op 18 mei en 31 oktober 2016.

Op de vergadering van 18 mei 2016 waren alle commissarissen en de directie aanwezig, alsmede administrateur Goossens Financieel Advies. Op de vergadering van 31 oktober 2016 waren alle commissarissen en de directie aanwezig, alsmede administrateur Goossens Financieel Advies. Naast bovengenoemde vergaderingen vond ook geregeld onderling overleg plaats. Eveneens werd door de verschillende leden van de Raad van Commissarissen van het SFN II soms passief, maar vaak ook actief, deelgenomen aan de maandelijkse Conference Calls.

De agenda van de vergaderingen van de Raad van Commissarissen van het SFN II is voorbereid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen van het SFN II, in overleg met de directie van het SFN II.

Ook hebben een aantal bijeenkomsten plaatsgevonden met als onderwerp de oprichting van het SFN II.

Er is in 2016 door SFN II overgegaan tot de aankoop van twee getalenteerde jonge paarden.

Tot slot

De RvC is verheugd dat er in 2016 een doorstart gemaakt kon worden van het SFN II met dezelfde personele bezetting. Binnen deze bezetting spelen de selecteurs een cruciale rol omdat zij als eersten aan de basis staan van de successen die de paarden van het SFN II hopelijk weten te gaan boeken.

Raad van Commissarissen:
De heer F.G.H. Deckers (voorzitter)
De heer J. Lokhorst
De heer G.E. Wassenaar

Springpaarden Fonds Nederland II B.V.
Pesse

BALANS PER 31 DECEMBER 2016

(na resultaatverdeling)

	<u>31 december 2016</u>		<u>19 februari 2016</u>	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Materiële vaste activa		<u>204.444</u>		<u>-</u>
		<u>204.444</u>		<u>-</u>
Viottende activa				
Vorderingen		813.474		-
Liquide middelen		<u>1.028.848</u>		<u>-</u>
		<u>1.842.322</u>		<u>-</u>
		<u>2.046.766</u>		<u>-</u>

Springpaarden Fonds Nederland II B.V.
Pesse

	<u>31 december 2016</u>		<u>19 februari 2016</u>	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen		1.799.350		-
Voorzieningen		52.908		-
Kortlopende schulden		194.508		-
		<u>2.046.766</u>		<u>-</u>

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Springpaarden Fonds Nederland II B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Molenhoek 16, 7933 TG te Pesse en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 65388577.

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten van rechtspersoon

De activiteiten van Springpaarden Fonds Nederland II B.V. bestaan voornamelijk uit het bevorderen van de springpaardensport in Nederland.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De vennootschap heeft de jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek onder toepassing van artikel 2:396 lid 6 BW, zijnde de toepassing van de grondslagen voor de bepaling van de belastbare winst als bedoeld in hoofdstuk 11 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 (fiscale grondslagen).

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva gewaardeerd volgens het kostprijsmodel. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Springpaarden Fonds Nederland II B.V. classificeert als een 'kleine' onderneming. Derhalve zijn er, in overeenstemming met artikel 396, boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, vrijstellingen toegepast in dit jaarverslag op het gebied van toelichting, presentatie en openbaarmaking.

De investeringen in springpaarden dienen gekwalificeerd te worden als duurzame beleggingen met als doel zoveel mogelijk bewerkstelligen dat talentvolle springpaarden voor de Nederlandse topsport behouden blijven. Beleggen brengt financiële risico's met zich mee. De risico's met betrekking tot de investeringen in springpaarden zijn nader omschreven in het emissieprospectus van 11 maart 2016 van het Springpaarden Fonds Nederland II B.V.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Materiële vaste activa

Overige materiële vaste activa (springpaarden) worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten (waarvan 75% wordt geactiveerd, zie noot onder 'Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen'), onder aftrek van lineaire afschrijvingen vanaf het jaar dat het paard de achtjarige leeftijd bereikt. Dit vanwege het feit dat SFN II B.V. vanaf deze leeftijd een bepaald gedeelte van het gewonnen prijzengeld ontvangt. De afschrijvingen bedragen vervolgens 20% per jaar van de geactiveerde aanschafwaarde.

Springpaarden Fonds Nederland II B.V.

Pesse

Vorderingen

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

Agio

De agioreserve is ontstaan doordat, bij de uitgifte van aandelen, door de aandeelhouders meer geld is ingebracht, dan de nominale waarde van de aandelen.

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

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.

Brutomarge

De brutomarge bestaat uit de netto-omzet, de inkoopwaarde van de omzet. Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar gerealiseerde inkomsten uit concoursen, sponsorinkomsten, opbrengsten wegens de verkoop van springpaarden en uitkeringen van verzekeringsgelden, onder aftrek van de over de omzet geheven belastingen.

Opbrengsten uit de verkoop van springpaarden worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de springpaarden zijn overgedragen aan de koper.

De inkoopwaarde van de omzet omvat de kostprijs van de verkochte springpaarden en de directe kosten voor de verzorging en opleiding van de paarden en kosten in verband met concoursen.

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 activa en passiva.

Springpaarden Fonds Nederland II B.V.
Pesse

Belastingen over de winst of het verlies

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de , rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-afrekbare kosten.

Springpaarden Fonds Nederland II B.V.
Pesse

TOELICHTING OP DE BALANS

	<u>31-12-2016</u>	<u>19-02-2016</u>
	€	€
<u>Eigen vermogen</u>		
Geplaatst kapitaal	2.000	-
Agioreserve	1.864.250	-
Overige reserves	-66.900	-
	<u>1.799.350</u>	<u>-</u>

Geplaatst kapitaal

Aandelen A hebben een nominale waarde van € 100 per stuk, aandelen B hebben een nominale waarde van € 25 per stuk.

Overige reserve

Het resultaat is, conform het besluit van de Algemene Vergadering, in mindering gebracht op de overige reserves.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Springpaarden

SFN II B.V. is voor 75% eigenaar van alle aangekochte paarden. De andere 25% van de paarden is in eigendom van de selecteur. Hiermee is een selecteursovereenkomst afgesloten met een looptijd tot 31 december 2018.

Springpaarden Fonds Nederland II B.V.
Pesse

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

Gemiddeld aantal werknemers

19-2-2016 / 31-12-2016

Gemiddeld aantal werknemers

<u>Aantal</u>
1,00

Pesse, 26 april 2017

Springpaarden Fonds Nederland II B.V.

Vastgesteld in de Algemene Vergadering d.d. 26 april 2017.