

GMF Prinsenhof B.V.

JAARREKENING 2015

Geparafeerd voor
waarmakingsdoeleinden

GMF Prinsenhof B.V.
Coehoorsing 14
9711 BS GRONINGEN

Geparafeerd voor
waarmakingsdoeleinden

Inhoudsopgave	Pagina
JAARVERSLAG	
1. Voorwoord van de directie	4
JAARREKENING	
3. Balans per 31 december 2015	6
4. Winst- en verliesrekening over 2015	8
5. Kasstroomoverzicht over 2015	9
6. Algemene toelichting	10
7. Toelichting op de balans per 31 december 2015	13
8. Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2015	17
OVERIGE GEGEVENS	
9. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	19
10. Statutaire regeling bestemming resultaten	19
11. Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2015	19

1. Voorwoord van de directie

GMF Prinsenhof BV

Voorwoord van de directie

In oktober 2015 was het gerestaureerde Prinsenhof complex drie volle jaren in gebruik bij de beide exploitanten. Voor deze drie jaren was een omzetafhankelijke huur overeengekomen. Bij het verstrijken van deze termijn is er een definitieve huurprijs berekend. Op grond daarvan is een additionele huur over deze periode ontvangen van € 65.000. Vanaf 1 oktober 2015 wordt de overeengekomen huur van € 350.000 per jaar in rekening gebracht.

Verder heeft er in 2015 herverdeling van een deel van de gezamenlijk investeringen plaats gevonden. Eind 2015 heeft GMF Prinsenhof BV € 98.000 betaald en dit bedrag voorshands toegevoegd aan de materiële vaste activa. Bij de eerstevolgende herziening van de actuele waarde zal deze aanvullende investering worden beoordeeld.

Voor het periodieke onderhoud van de Prinsenhof is inmiddels een overeenkomst gesloten, waarbij volgens een overeengekomen schema door leveranciers het onderhoud wordt uitgevoerd. De kosten hiervan komen ten laste van de gezamenlijkheid.

Inmiddels wordt overleg gevoerd met de eigenaar van de panden aan de Stalstraat om deze te zijner tijd aan het complex toe te kunnen voegen.

Groningen, 30 juni 2016

GMF Prinsenhof BV

D.H. Janssen

Directeur

Geparafceerd voor
waarmerkingsdoeleinden

JAARREKENING

Gepasseerd voor
waarnemingsdoeleinden

3. Balans per 31 december 2015
(na voorgestelde resultaatverdeling)

Activa	Ref.	31-12-2015		31-12-2014	
		€	€	€	€
Vaste activa					
<i>Materiële vaste activa</i>					
Gebouwen in exploitatie	1		2.583.085		2.485.000
<i>Financiële vaste activa</i>					
Rentesubsidie lening SVn	2		626.101		687.413
Vlottende activa					
<i>Vorderingen</i>					
Rekening-courant N.V. Groninger Monumenten Fonds	3	22.713		0	
Omzetbelasting		613		0	
Overige vorderingen	4	0		12.829	
			23.326		12.829
<i>Liquide middelen</i>			106.900		61.648
			<u>3.339.412</u>		<u>3.246.890</u>

Geplaatst voor
 waarmakingsdoeleinden

3. Balans per 31 december 2015
(na voorgestelde resultaatverdeling)

Passiva	Ref.	31-12-2015		31-12-2014	
		€	€	€	€
<i>Eigen vermogen</i>					
Geplaatst aandelenkapitaal	5	18.000		18.000	
Agioreserve	6	1.000.000		1.000.000	
Algemene reserve	7	36.690		-3.364	
			1.054.690		1.014.636
<i>Langlopende leningen</i>					
	8		2.099.824		2.162.396
<i>Kortlopende schulden</i>					
Aflossingsverplichting	8	62.572		62.425	
Crediteuren		12.309		2.099	
Rekening-courant N.V. Groninger Monumenten Fonds		0		2.317	
Rekening-courant GMF Watertoren B.V.		0		0	
Overige schulden en overlopende passiva	9	110.017		3.017	
			184.898		69.858
			<u>3.339.412</u>		<u>3.246.890</u>

Geparafeerd voor
 warmteeringsdoeleinden

4. Winst- en verliesrekening over 2015

Ref.	2015		2014	
	€	€	€	€
<i>Overige bedrijfsopbrengsten</i>				
Huur gebouwen		186.086		146.000
<i>Bedrijfslasten</i>				
Onderhoudskosten gebouwen	4.243		10.335	
Vaste lasten	22.739		21.763	
Overige kosten	10	18.826	15.904	
		45.808		48.002
Resultaat gebouwen in exploitatie		140.278		97.998
<i>Overige resultaten</i>				
Rentelasten	11	-100.224	-103.022	
		-100.224		-103.022
Resultaat voor belastingen		40.054		-5.024
Belastingen	12	0		0
Resultaat na belastingen		40.054		-5.024

Geplaatst voor
waarmakingsdoeleinden

5. Kasstroomoverzicht over 2015
(volgens de indirecte methode)

	2015		2014	
	€	€	€	€
Resultaat na belastingen		40.054		-5.024
Operationele kasstroom				
<i>Aanpassing voor posten zonder mutatie in het werkkapitaal:</i>				
Mutatie rentesubsidie SVn	<u>61.312</u>	61.312	<u>62.742</u>	62.742
<i>Veranderingen in het werkkapitaal:</i>				
Mutatie vorderingen	-10.497		30.488	
Mutatie kortlopende schulden	<u>114.893</u>		<u>-43.582</u>	
		<u>104.396</u>		<u>-13.094</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten		205.762		44.624
Kasstroom uit Investerings- en beleggingsactiviteiten				
Investeringen in gebouwen in exploitatie		-98.085		0
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Afflossing leningen		-62.425		-62.255
Netto-kasstroom (mutatie liquide middelen)		<u>45.252</u>		<u>-17.631</u>
Liquide middelen begin boekjaar		61.648		79.279
Liquide middelen eind boekjaar		<u>106.900</u>		<u>61.648</u>
		<u>45.252</u>		<u>-17.631</u>

6. Algemene toelichting

6.1 Algemeen

Algemeen en groepsverhoudingen

De vennootschap is opgericht d.d. 22 juli 2011.

N.V. Groninger Monumenten Fonds heeft 100% van de aandelen van GMF Prinsenhof B.V.

Aard der bedrijfsactiviteiten /Joint-ownership

De vennootschap is sinds 15 augustus 2011 50% eigenaar van het Prinsenhof complex. Mede-eigenaren voor elk 25% zijn Prinsenhof Real Estate B.V. respectievelijk Prinsenhof Groningen B.V. De vennootschappen hebben een overeenkomst voor het gezamenlijke beheer gesloten. Besluitvorming over het beheer vindt plaats naar rato van het eigendom.

Voor de financiering van het project hebben de drie vennootschappen leningen afgesloten, waarvoor ze elk voor het geheel hoofdelijk aansprakelijk zijn. Activa en passiva die deze samenwerking betreffen zijn voor het 50% aandeel van de vennootschap in deze jaarrekening opgenomen.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van GMF Prinsenhof B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen en banktegoeden. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

6.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die zijn uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. In de balans en winst- en verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Valuta

De jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is de functionele en presentatievaluta van GMF Prinsenhof B.V.

Materiële vaste activa

Onder de materiële vaste activa zijn verantwoord de onroerende zaken, te weten in eigendom of in erfpacht of opstalrecht verkregen gronden en de daarop staande objecten. De afkoop van de eeuwigdurende erfpacht wordt als grond beschouwd, waarover niet wordt afgeschreven.

Gebouwen in exploitatie

Gebouwen in exploitatie worden gewaardeerd tegen actuele waarde. Bij initiële waardering wordt deze gelijk gesteld aan de waarde van het gebouw in ontwikkeling. Vervolgens wordt de actuele waarde bepaald als de marktwaarde, zijnde het geschatte bedrag waarvoor een object op de taxatiedatum zou worden overgedragen door een bereidwillige verkoper aan een bereidwillige koper in een marktconforme transactie, na behoorlijke marketing, waarbij de partijen geïnformeerd, zorgvuldig en zonder dwang hebben gehandeld.

Bijdragen van derden in deze kosten zijn hierop in mindering gebracht. In 2013 heeft de taxatie plaatsgevonden waarna de waardering tegen actuele waarde is opgenomen.

Financiële vaste activa

Contante waarde rentevoordeel SVn leningen

Bij in exploitatie genomen panden, waarbij voor de restauratie gebruik is gemaakt van financiering door middel van hypothecaire leningen verstrekt door SVn wordt de contante waarde van het genoten rentevoordeel als een investeringssubsidie in mindering gebracht op de historische kosten. Deze contante waarde wordt geactiveerd als financieel vast actief, en wordt afgeschreven naar rato van de rentebetalingen van de betreffende leningen. Achtergrond van deze wijze van verwerken van dit rentevoordeel is het beter inzicht verkrijgen in de historische kostprijs van de respectievelijke panden, aangezien ook bij de investeringsbeslissingen deze investeringssubsidie in acht genomen wordt.

Bijzondere waardeverminderingen

GMF Prinsenhof B.V. beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de geamortiseerde kostprijs van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorzieningen

..

Algemeen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Wanneer de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

Latente belastingvorderingen en –verplichtingen

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat toekomstige fiscale winst aanwezig zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

Latente belastingverplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingvorderingen/-verplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen/-verplichtingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden betreffen schulden met een looptijd van ten hoogste een jaar en worden voor zover niet anders vermeld gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

5.3 Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Verliezen worden verantwoord wanneer zij voorzienbaar zijn. Het resultaat wordt tevens bepaald met inachtneming van de verwerking van ongerealiseerde waardeveranderingen van op actuele waarde gewaardeerde panden en financiële instrumenten.

Baten

De baten betreffen de huuropbrengsten van de gebouwen in exploitatie. Onder huuropbrengsten worden verstaan de opbrengsten voortvloeiend uit de met huurders afgesloten huurovereenkomsten, verbruiksvergoedingen en vruchtgebruik vergoedingen.

Lasten

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

De onderhoudskosten betreffen de in het verslagjaar uitgevoerde onderhoudskosten onder aftrek van hieraan toe te rekenen en ontvangen onderhoudssubsidies. De lasten van onderhoud, waaronder renovatie, onderscheiden zich van activeerbare kosten door het feit, dat geen waardeverhoging is van het actief. Deze onderhoudskosten worden direct ten laste van het resultaat gebracht.

Algemene beheers- en exploitatiekosten worden op basis van bestede tijd aan de gebouwen in ontwikkeling toegerekend.

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

Belastingen

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 (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-afrekbare 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.

7. Toelichting op de balans per 31 december 2015

	Ref	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		€	€
Materiële vaste activa	1		
<i>Gebouwen in exploitatie</i>			
Boekwaarde 1 januari		2.485.000	2.485.000
<i>Mutaties boekjaar</i>			
Investeringsen		98.085	0
		<u>98.085</u>	<u>0</u>
Boekwaarde 31 december		<u>2.583.085</u>	<u>2.485.000</u>
		<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
		€	€
Financiële vaste activa	2		
<i>Rentesubsidie lening SVn</i>			
GMF Prinsenhof B.V.		<u>626.101</u>	<u>687.413</u>
<p>Voor de financiering van een deel van investering zijn de 0,5% rentende SVn leningen aangetrokken. Aangezien dit rentepercentage fors lager is dan de marktrente (8%) is dit rentevoordeel omgezet in een subsidie. Deze subsidie is verrekend met de totale investering. Het rentevoordeel is als financiële een vaste activa opgenomen. Jaarlijks wordt de rentesubsidie volgens de effectieve rentemethode aan de exploitatierekening toegerekend.</p>			
Vorderingen			
Er zijn geen vorderingen met een looptijd langer dan een jaar.			
<i>Rekening-courant N.V. Groninger Monumenten Fonds</i>	3	<u>22.713</u>	<u>0</u>
Er zijn geen afspraken gemaakt ten aanzien van aflossing en rente.			
		<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
		€	€
<i>Overige vorderingen</i>	4		
Overige vorderingen		<u>0</u>	<u>12.829</u>
		<u>0</u>	<u>12.829</u>

		<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
		€	€
Eigen vermogen			
Geplaatst aandelenkapitaal	5	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
Het maatschappelijk kapitaal is thans verdeeld in 90.000 aandelen, elk groot € 1. Daarvan zijn per 31 december 2015 18.000 aandelen geplaatst. N.V. Groninger Monumenten Fonds heeft 100% van de aandelen in haar bezit.			
Agioreserve	6	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Het betreft de kapitaalstorting van N.V. Groninger Monumenten Fonds.			
Algemene bedrijfsreserve	7		
Stand 1 januari		-3.364	1.660
Mutaties boekjaar			
Afwaardering pand naar actuele waarde		0	0
Resultaat boekjaar		<u>40.054</u>	<u>-5.024</u>
		<u>40.054</u>	<u>-5.024</u>
Stand 31 december		<u>36.690</u>	<u>-3.364</u>

Voorziening latente belastingverplichting

Fiscaal worden investeringen met betrekking tot niet subsidiabele restauratiekosten in gebouwen in ontwikkeling/exploitatie vanaf 2012 aangemerkt als onderhoud en derhalve fiscaal ten laste van het resultaat gebracht. Als gevolg van deze verwerkingswijze wordt een tijdelijk verschil gecreëerd tussen de waarde van de activa volgens fiscale voorschriften en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden. In principe zou voor dit tijdelijk verschil een latente belastingverplichting gevormd dienen te worden. Door het aanmerken van de niet subsidiabele restauratiekosten als onderhoud wordt de fiscale exploitatie verliesgevend, hetgeen leidt tot een compensabel verlies. In principe zou dit gewaardeerd kunnen worden middels een latente belastingvordering, voor zover het waarschijnlijk is dat de toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de verliezen kunnen worden gecompenseerd.

Latente belastingvordering uit hoofde van fiscale compensabele verliezen (25% van € 771.600):	192.900
Latente belastingverplichting uit hoofde van tijdelijke verschillen (25% van € 709.323):	<u>177.331</u>
	<u>15.569</u>

Van de resterende compensabele verliezen is het (nog) niet waarschijnlijk dat toekomstige fiscale winst beschikbaar komt ter compensatie of dat verrekening mogelijkheden kunnen worden benut, derhalve is deze op nihil gewaardeerd. Saldering van beide posten heeft plaatsgevonden aangezien de betreffende belastingposities nauw met elkaar verbonden zijn.

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
Langlopende leningen		
De langlopende leningen zijn als volgt opgebouwd:		
Lening SVn (1)	875.000	875.000
Lening SVn (2)	298.824	328.396
Lening Rabobank	926.000	959.000
	<u>2.099.824</u>	<u>2.162.396</u>

Lening SVn (1)

Het verloop van de lening is als volgt:

Stand 1 januari	875.000	875.000
Aflossingen	0	0
	<u>875.000</u>	<u>875.000</u>
Aflossingsverplichting komend boekjaar	0	0
Stand 31 december	<u>875.000</u>	<u>875.000</u>

Gemeentelijke stimuleringslening met start aflossing na 10 jaar. De looptijd bedraagt 240 maanden en het rentepercentage 0,5% bij aanvang. De rente kan wijzigen na 120 maanden. De lening is afgesloten per 12 september 2011. Aflossing vindt plaats in de periode 1 november 2021 t/m 1 november 2031 op maandelijkse annuïteitbasis van € 7.494. Het schuldbedrag dat langer uitstaat dan 5 jaar bedraagt € 875.000.

Lening SVn (2)

Het verloop van de lening is als volgt:

Stand 1 januari	357.821	387.076
Aflossingen	-29.425	-29.255
	<u>328.396</u>	<u>357.821</u>
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-29.572	-29.425
Stand 31 december	<u>298.824</u>	<u>328.396</u>

Gemeentelijke stimuleringslening met aflossing op annuïteitbasis. De looptijd bedraagt 180 maanden en het rentepercentage 0,5% over de gehele looptijd. De lening is afgesloten per 12 september 2011. Aflossing vindt plaats op maandelijkse annuïteitbasis van € 2.601. De aflossingsverplichting voor 2016 bedraagt € 29.425. Het schuldbedrag dat langer uitstaat dan 5 jaar bedraagt 181.271.

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
Lening Rabobank		
Het verloop van de lening is als volgt:		
Stand 1 januari	992.000	1.025.000
Aflossingen	<u>-33.000</u>	<u>-33.000</u>
	959.000	992.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	<u>-33.000</u>	<u>-33.000</u>
Stand 31 december	<u>926.000</u>	<u>959.000</u>

De hoofdsom, ad € 1.025.000, is per 31 december 2013 volledig opgenomen. Het rentepercentage bedraagt 3,35% gedurende de 1e 5 jaar. Aflossing vindt plaats in 33 kwartaaltermijnen van € 8.250 en een 34e van € 752.750 voor het eerst per 1 april 2014. De aflossingsverplichting voor 2015 bedraagt € 33.000. Het schuldbedrag dat langer uitstaat dan 5 jaar bedraagt € 827.000.

Ter zekerheid van de door de Rabobank en SVn verstrekte leningen is het recht van eerste, respectievelijk tweede hypotheek gevestigd.

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
Overige schulden en overlopende passiva		
De post is als volgt opgebouwd:		
Accountantskosten	2.500	2.500
Te betalen Hotel Prinsenhof	98.085	0
Vooruitontvangen bedragen	8.794	0
Overige	<u>638</u>	<u>517</u>
	<u>110.017</u>	<u>3.017</u>

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Op balansdatum zijn geen niet uit de balans blijvende verplichtingen.

8. Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2015

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		€	€
Algemene beheer- en administratiekosten	10		
Directie		3.600	5.900
Administratie- en beheerskosten		12.195	7.264
Commissarissenvergoedingen		0	5.000
Accountantskosten		1.086	-2.500
Overige kosten		1.945	240
		<u>18.826</u>	<u>15.904</u>

Personeel

De vennootschap heeft geen personeel in dienst.

Bezoldiging van bestuurders en commissarissen

De beloning bestuurder en commissaris kan herleid worden tot een enkele natuurlijke persoon en wordt daarom op basis van artikel 2:396, lid 5 BW achterwege gelaten.

Rentelasten

	11		
- rente subsidie leningen SVn		61.312	62.742
- rente Rabobank		32.774	33.878
- rente leningen SVn		6.164	6.286
- rente rekening-courant bank		-26	116
		<u>100.224</u>	<u>103.022</u>

Belastingen

12

Als gevolg van het compensabele verlies is geen belasting verschuldigd.

Hoogachtend,

Groningen, 30 juni 2016

GMF Prinsenhof B.V.

Directeur

D.H. Janssen

afgeleverd voor
afgeleverd voor

OVERIGE GEGEVENS

9. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

De controleverklaring is op de volgende pagina opgenomen.

10. Statutaire regeling bestemming resultaten

Artikel 26 lid 3 van de statuten luidt als volgt:

Van hetgeen er met inachtneming van de terzake geldende overheidsvoorschriften na afschrijving en reservering als in de vorige leden bedoeld, blijkens de winst- en verliesrekening als winst wordt geconstateerd, mag jaarlijks over de op de aandelen gestorte bedragen niet meer worden uitgekeerd dan in het kader van de doelstelling der vennootschap overeen komt met een redelijke rente over die bedragen, welke rente maximaal vijf procent (5%) zal bedragen.

11. Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2015

Voorgesteld wordt over het jaar 2015 het resultaat na belastingen ten gunste te brengen van de algemene bedrijfsreserve. Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

bezoekadres Van Elmpstraat 14
9723 ZL Groningen
postbus Postbus 174
9700 AD Groningen
telefoon 050-3166966
fax 050-3138180
e-mail groningen@jonglaan.nl
internet www.jonglaan.nl

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de Raad van Commissarissen van GMF Prinsenhof B.V.

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2015 van GMF Prinsenhof B.V. te Groningen gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2015 en de exploitatierekening over 2015 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder

De directeur-bestuurder van GMF Prinsenhof B.V. is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het bestuursverslag, beide in overeenstemming met geldende wet- en regelgeving.

De directeur-bestuurder is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening en de naleving van die relevante wet- en regelgeving 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 stichting. 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 stichting 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.

deJong&Laan

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van GMF Prinsenhof B.V. per 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving

Groningen, 13 juni 2016

De Jong & Laan Accountants B.V.



drs. A.J. Potgraven RA