

Jaarverslaggeving 2016
Damen Ship Lease Coöperatie U.A.
Gorinchem



**Van Noordenne
Accountants**





Inhoudsopgave

Pagina

Accountantsverslag

1	Opdracht	2
---	----------	---

Jaarrekening

1	Geconsolideerde balans per 31 december 2016	5
2	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2016	7
3	Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	8
4	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2016	13
5	Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2016	17
6	Enkelvoudige balans per 31 december 2016	18
7	Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016	20
8	Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	21
9	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2016	22
10	Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016	23
11	Ondertekening directie	24

Overige gegevens

1	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	25
2	Statutaire regeling winstbestemming	26
3	Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2015	26

ACCOUNTANTSVERSLAG



Accountantsverslag

Aan de leden van
Damen Ship Lease Coöperatie U.A.
Avelingen-west 20
4200 MS Gorinchem

Gorinchem, 12 maart 2018

Geachte leden,

Hierbij brengen wij verslag uit over het boekjaar 2016 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

1 Opdracht

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2016 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de enkelvoudige balans met tellingen van € 9.546.541, de geconsolideerde balans met tellingen van € 116.846.199 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 1.383.442, gecontroleerd.

Artikel 393 Lid 4 Titel 9 BW 2 schrijft voor dat de accountant in zijn verslag zijn bevindingen opneemt ter zake van de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking, althans voor zover de accountant deze in de uitvoering van de controle tegenkomt. Op grond van uw administratieve systemen en onze daarop afgestemde controleaanpak hebben wij de geautomatiseerde gegevensverwerking in onze controle betrokken. Ons is niets gebleken wat in dit rapport gerapporteerd zou moeten worden.

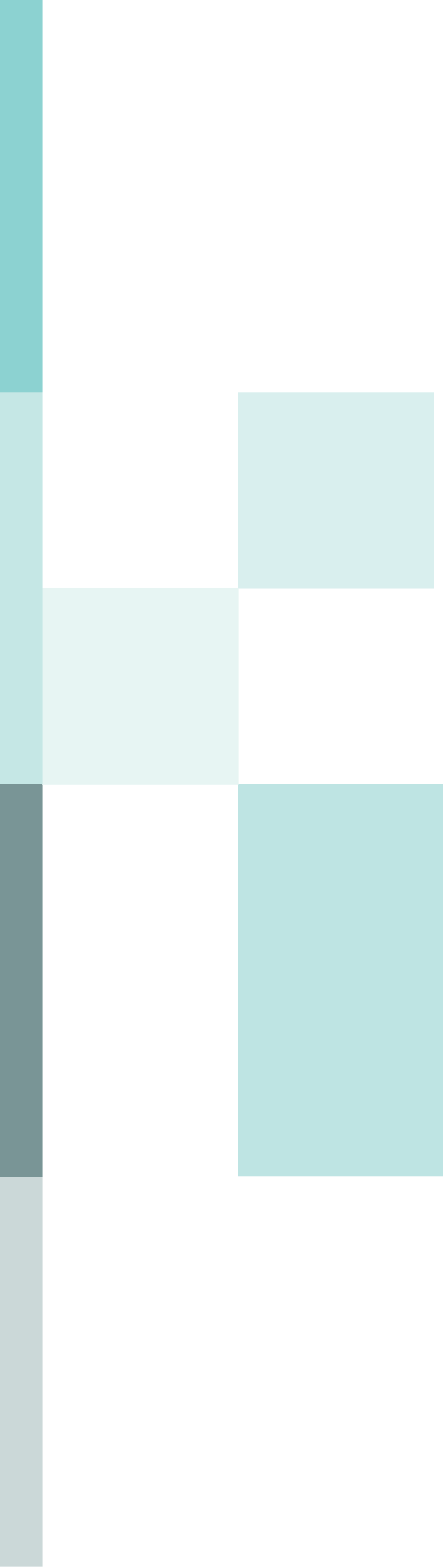
Voor de controleverklaring verwijzen wij u naar het hoofdstuk "Overige gegevens" op pagina 25 van dit rapport.



Wij vertrouwen hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan en zijn desgewenst graag bereid nadere inlichtingen te verstrekken.

Hoogachtend,
Van Noordenne Accountants
Namens deze

A.D.G. van Mourik AA



JAARREKENING

**Jaarrekening**
1 Geconsolideerde balans per 31 december 2016
 (na resultaatbestemming)

		31 december 2016		31 december 2015	
		€	€	€	€
A c t i v a					
VASTE ACTIVA					
Financiële vaste activa			93.626.322		56.075.071
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen	(1)		15.732.723		8.183.199
Liquide middelen			7.487.154		4.844.854
			<u>116.846.199</u>		<u>69.103.124</u>



		31 december 2016		31 december 2015	
		€	€	€	€
P a s s i v a					
GROEPSVERMOGEN	(2)				
Aandeel van rechtspersoon in het groepsvermogen		9.546.541		7.363.100	
Aandeel van derden in het groepsvermogen		<u>7.835.730</u>		<u>6.506.022</u>	
			17.382.271		13.869.122
LANGLOPENDE SCHULDEN	(3)		77.523.913		47.163.168
KORTLOPENDE SCHULDEN			21.940.015		8.070.834
			<u>116.846.199</u>		<u>69.103.124</u>



2 Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2016

	2016		2015	
	€	€	€	€
Netto-omzet		7.136.268		3.820.911
Kosten				
Overige waardeveranderingen van activa	1.136.561		391.119	
Overige bedrijfskosten	451.982		301.113	
		1.588.543		692.232
Bedrijfsresultaat		5.547.725		3.128.679
Financiële baten en lasten		(2.552.657)		(1.569.735)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		2.995.068		1.558.944
Belastingen		(722.918)		(385.636)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		2.272.150		1.173.308
Aandeel van derden in het groepsresultaat		(888.708)		(586.485)
Resultaat na belastingen		1.383.442		586.823



3 Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Bedrijfsgegevens

Damen Ship Lease Coöperatie U.A. stelt zich ten doel in stoffelijke behoeften van haar leden te voorzien krachtens overeenkomsten met hen te sluiten in het bedrijf dat zij dien einde ten behoeve van haar leden uitoefent of doet uitoefenen.

Vestigingsadres

Damen Ship Lease Coöperatie U.A. (geregistreerd onder KvK-nummer 54021537) is feitelijk gevestigd op Avelingen-west 20 te Gorinchem.

Consolidatie

Lijst met kapitaalbelangen

Damen Ship Lease Coöperatie U.A. te Gorinchem staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is onderstaand opgenomen:

Naam, statutaire zetel	Aandeel in het geplaatste kapitaal	Opgenomen in consolidatie
	%	
Damen Ship Lease Holding B.V. Gorinchem	51,00	Ja
Bravo Ship Lease Holding B.V. Gorinchem	100,00	Ja

Damen Ship Lease Holding B.V. heeft 24 100% dochterondernemingen (Global Ship Leasing B.V. 11, 17, 20 t/m 24 en 26 t/m 42) die ook in de consolidatie zijn betrokken.

Bravo Ship Lease Holding B.V. heeft 8 100% dochterondernemingen (Bravo Ship Leasing B.V. 11 t/m 18) die ook in de consolidatie zijn betrokken.

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Damen Ship Lease Coöperatie U.A.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.



De resultaten van nieuw verworven groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie meegenomen rechtspersonen en vennootschappen worden geconsolideerd vanaf de overnamedatum. Op die datum worden de activa, voorzieningen en schulden gewaardeerd tegen de reële waarden. De betaalde goodwill wordt geactiveerd en afgeschreven over de economische levensduur. De resultaten van afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie verwerkt tot het tijdstip waarop de groepsband wordt verbroken.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving.

Activa en passiva 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.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar, met uitzondering van de toegepaste stelselwijzigingen zoals opgenomen in de desbetreffende paragrafen.

Financiële instrumenten

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingsmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige 'at arm's length'-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingsmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

Derivaten worden bij eerste opname in de balans opgenomen tegen reële waarde, de vervolgwaardering van afgeleide financiële instrumenten ('derivaten') is afhankelijk van het feit of het onderliggende van het derivaat beursgenoteerd is of niet. Indien het onderliggende beursgenoteerd is, dan wordt het derivaat tegen reële waarde opgenomen. Indien het onderliggende niet-beursgenoteerd is, wordt het derivaat tegen kostprijs of lagere marktwaarde opgenomen. De wijze van verwerking van waardeveranderingen van het afgeleide financieel instrument hangt af van de vraag of er hedge accounting wordt toegepast.



Damen Ship Lease Coöperatie U.A. past hedge accounting toe. Op het moment van aangaan van een hedgerelatie, wordt dit door de vennootschap gedocumenteerd. De vennootschap stelt door middel van een test periodiek de effectiviteit van de hedgerelatie vast. Dit kan gebeuren door het vergelijken van de kritische kenmerken van het hedge-instrument met die van de afgedekte positie, en / of door het vergelijken van de verandering in reële waarde van het hedge-instrument en de afgedekte positie. Indien er een indicatie voor ineffectiviteit is, bepaalt de vennootschap dit eventueel ineffectieve deel door middel van een kwantitatieve ineffectiviteitsmeting.

Afgeleide financiële instrumenten die worden gewaardeerd tegen kostprijs en waarop kostprijs hedge-accounting wordt toegepast

Bij het toepassen van kostprijs hedge-accounting is de eerste waardering en de grondslag van verwerking in de balans en de resultaatbepaling van het hedge-instrument afhankelijk van de afgedekte post. Dit betekent dat indien de afgedekte post tegen kostprijs in de balans wordt verwerkt, wordt ook het derivaat tegen kostprijs gewaardeerd.

Indien de afgedekte post een monetaire post in vreemde valuta betreft die in de balans is opgenomen, wordt het derivaat, voor zover het valuta-elementen in zich heeft, ook gewaardeerd tegen de periode-eindekoers.

Het toepassen van kasstroom hedge-accounting wordt beëindigd als:

- het hedge-instrument afloopt of wordt verkocht, beëindigd of uitgeoefend;
- de hedge niet langer voldoet aan de voorwaarden voor hedge accounting.

Damen Ship Lease Coöperatie U.A. past kostprijs hedge-accounting toe voor de renteswaps die ervoor zorgen dat bepaalde variabel rentende schulden worden omgezet in vastrentende leningen. Het ineffectieve deel van de waardeverandering van de renteswaps wordt verantwoord in de winst-en-verliesrekening onder de financiële baten en lasten.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarop invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde. Deelnemingen waarin deze invloed ontbreekt, worden opgenomen tegen verkrijgingsprijs, rekeninghoudend met een voorziening voor waardeverminderingen.

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten (indien materieel). Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.



Bijzondere waardeverminderingen van activa

De vennootschap 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 kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingsverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. 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.

Aandeel van derden in het groepsvermogen

Het aandeel van derden in het groepsvermogen betreft het minderheidsbelang van derden in het eigen vermogen van geconsolideerde maatschappijen. Het aandeel van derden in het resultaat van geconsolideerde maatschappijen wordt in de winst-en-verliesrekening in mindering gebracht op het groepsresultaat.

Indien de aan het minderheidsbelang van derden toerekenbare verliezen het minderheidsbelang van derden in het eigen vermogen van de geconsolideerde maatschappijen overtreffen komt het verschil, alsmede eventuele verdere verliezen, volledig ten laste van Damen Ship Lease Coöperatie U.A., tenzij en voor zover de minderheidsaandeelhouder de verplichting heeft, en in staat is, om die verliezen voor haar rekening te nemen. Als de geconsolideerde maatschappijen vervolgens weer winst maken komen die winsten volledig ten gunste van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. totdat de door Damen Ship Lease Coöperatie U.A. voor haar rekening genomen verliezen zijn gecupereerd.

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.



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 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 opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Financiële baten en lasten

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

Aandeel in het resultaat van deelnemingen

Als resultaat van deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, wordt opgenomen het aan de vennootschap toekomende aandeel in het resultaat van deze deelnemingen. Dit resultaat wordt bepaald op basis van de bij Damen Ship Lease Coöperatie U.A. geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling.

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-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.

Doorbelasting van vennootschapsbelasting aan de in de fiscale eenheid opgenomen vennootschappen vindt plaats als waren de deelnemingen zelfstandig belastingplichtig.



4 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2016

ACTIVA

VLOTTENDE ACTIVA

1. Vorderingen

Hieronder zijn geen vorderingen en overlopende activa begrepen met een resterende looptijd langer dan één jaar.

2. GROEPSVERMOGEN

Aandeel van rechtspersoon in het groepsvermogen

Voor een toelichting op het aandeel van de rechtspersoon in het groepsvermogen verwijzen wij u naar de toelichting op het eigen vermogen van de enkelvoudige balans op pagina 22 van dit rapport.

3. LANGLOPENDE SCHULDEN

Het saldo van de langlopende schulden met een looptijd langer dan vijf jaar bedraagt nihil.



ZEKERHEDEN

Door Damen Ship Lease Holding B.V. en haar dochtermaatschappijen zijn in de financieringsovereenkomst de volgende zekerheden gesteld:

- Verpanding van alle inkomsten en bankrekeningen;
- Hypotheek op de schepen.
- 'Buy-back agreement' met een waarde welke niet lager is dan de boekwaarde van het relevante schip.

De financier hanteert een solvabiliteitseis van minimaal 20%.

De financier hanteert een verhouding tussen de liquide middelen en de boekwaarde van de schepen van minimaal 2%.

Damen Ship Lease Holding B.V. voldoet ultimo 2017 aan bovengenoemde solvabiliteitseis en de liquiditeitsratio.

Door Bravo Ship Lease Holding B.V. en haar dochtermaatschappijen zijn in de financieringsovereenkomst de volgende zekerheden gesteld:

- Verpanding van alle inkomsten en bankrekeningen;
- Hypotheek op de schepen.
- 'Buy-back agreement' met een waarde welke niet lager is dan de boekwaarde van het relevante schip.

De financier hanteert een solvabiliteitseis van minimaal 20% en een verhouding tussen de liquide middelen en de boekwaarde van de schepen van minimaal 2%.

Bravo Ship Lease Holding B.V. voldoet ultimo 2017 aan bovengenoemde solvabiliteitseis en liquiditeitsratio.



Financiële instrumenten

Onderstaand is het beleid van de groep opgenomen ten aanzien van financiële instrumenten. De belangrijkste financiële risico's zijn het renterisico, liquiditeitsrisico en het kredietrisico.

Renterisico

Het renterisicobeleid heeft tot doel de renterisico's die voortkomen uit de financiering van de groep te beperken en daarmee tevens de netto-rentelasten te optimaliseren. Dit beleid vertaalt zich in een gewenst profiel van vastrentende en variabelrentende posities inclusief liquide middelen.

Voor de afdekking van het renterisico op een langlopende schuld met een boekwaarde van € 57.043.280 heeft de vennootschap per 31 december 2016 een renteswap (25 september 2015 tot 26 juli 2021) afgesloten voor een hoofdsom van € 28.521.696. De reële waarde van de swap bedraagt € 747.930 negatief. Met de renteswap wordt het risico van een variabele rente (gebaseerd op 3-maands Euribor Reuters) afgedekt door een overeengekomen vast rentepercentage van 0,59% voor de gehele looptijd. Voor de verwerking van de renteswap past de vennootschap kostprijs-hedge-accounting toe. De kostprijs van de renteswap bedraagt nihil.

Liquiditeitsrisico

Periodiek worden (liquiditeits)begrotingen opgesteld. Door tussentijdse monitoring en eventuele bijsturing worden liquiditeitsrisico's zoveel mogelijk beheerst.

Kredietrisico

De groep beperkt dit risico zoveel mogelijk door zaken te doen met kredietwaardige partijen.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Voorwaardelijke verplichtingen

Fiscale eenheid

Damen Ship Lease Holding B.V. staat voor haar dochtermaatschappijen aan het hoofd van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting en op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Bravo Ship Lease Holding B.V. staat voor haar dochtermaatschappijen aan het hoofd van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting en op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.



Niet verwerkte verplichtingen

Investeringsverplichting

Ultimo 2016 bestaat er een investeringsverplichting ten aanzien van 6 schepen met een totale aanschafwaarde van € 35.877.000.



5 Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2016

Personeelsleden

Bij de groep waren in 2016 geen werknemers werkzaam.



6 Enkelvoudige balans per 31 december 2016
(voor resultaatbestemming)

		31 december 2016		31 december 2015	
		€	€	€	€
A c t i v a					
VASTE ACTIVA					
Financiële vaste activa			9.480.624		6.988.035
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen	(4)		59.791		59.791
Liquide middelen			6.126		315.274
			<u>9.546.541</u>		<u>7.363.100</u>

19



7 Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016

	2016		2015	
	€	€	€	€
Bedrijfsresultaat		-		-
Financiële baten en lasten		(148)		(61)
Resultaat voor belastingen		(148)		(61)
Belastingen		-		-
		(148)		(61)
Aandeel in het resultaat van deelnemingen		1.383.590		586.884
Resultaat na belastingen		1.383.442		586.823



8 *Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening*

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede de toelichting op de onderscheidende activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niets anders wordt vermeld.

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van Damen Ship Lease Coöperatie U.A.



9 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2016

ACTIVA

VLOTTENDE ACTIVA

4. Vorderingen

Hieronder zijn geen vorderingen en overlopende activa begrepen met een resterende looptijd langer dan één jaar.

PASSIVA

5. EIGEN VERMOGEN

Ledenkapitaal

Het ingehouden deel van het resultaat over 2016 bedraagt € 1.383.442.



10 Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016

Personeelsleden

Bij de vennootschap waren in 2016 geen werknemers werkzaam.



Ondertekening van de jaarrekening

Gorinchem, 12 maart 2018

A.J. Damen, namens Yokiki Investments B.V.

K. Damen, namens N.V. Beheermaatschappij Rottumeroog



Overige gegevens

1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. statutair gevestigd te Gorinchem

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2016 van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. te Gorinchem gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2016 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016 en 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, alsmede voor het opstellen van het bestuursverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende 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 de samenstelling van het vermogen van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. 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 onder e en 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 1 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.

Gorinchem, 12 maart 2018

Van Noordenne Accountants
Namens deze

A.D.G. van Mourik AA

2 Statutaire regeling winstbestemming

Op grond van artikel 17 van de statuten besluit het bestuur van de coöperatie om de winst toe te voegen aan de reserverekeningen van de leden naar rato van het gewogen gemiddelde van de kapitaal- en reserverekening van ieder lid voor het betreffende financiële boekjaar.

3 Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2015

De jaarrekening 2015 is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 19 december 2016. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.