BENKEY FUND MANAGEMENT B.V. (VH BENKEY B.V)
TE LAREN

Rapport inzake jaarverslag 2024

INHOUDSOPGAVE

		Pagina
	FINANCIËLE POSITIE	
1	Financiële positie	3
2	Fiscale positie	4
	FINANCIEEL VERSLAG	
1	Bestuursverslag	5
	JAARREKENING	
1	Balans per 31 december 2024	6
2	Winst-en-verliesrekening over 2024	8
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	9
4	Toelichting op de balans per 31 december 2024	13
5	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2024	18
6	Overige toelichting	21
	OVERIGE GEGEVENS	
1	Statutaire regeling winstbestemming	22
2	Bestemming van de winst 2024	22
3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	23

1 FINANCIËLE POSITIE

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2024		31-12-2023	
	€	€	€	€
Beschikbaar op lange termijn:				
Eigen vermogen		(211.437)		(261.979)
Waarvan vastgelegd op lange termijn:				
Materiële vaste activa		5.506		6.947
Vastgelegd op lange termijn, gefinancierd met middelen op korte termijn		(216.943)		(268.926)
Dit tekort wordt veroorzaakt door:				
Kortlopende schulden		807.219		464.748
Af:				
Vorderingen	547.595		105.577	
Liquide middelen	42.681		90.245	
		590.276		195.822
Tekort aan werkkapitaal		216.943		268.926

2 FISCALE POSITIE

2.1 Fiscale eenheid

Benkey Group B.V. vormt tezamen met haar dochtermaatschappijen:
- Benkey Fund Management B.V. (vh Benkey B.V);
- Benkey Property Management B.V. (vh Benkey INC B.V.)

een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.
Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid met Benkey Group B.V. is zij niet zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. De vennootschapsbelasting wordt berekend alsof de vennootschap zelfstandig belastingplichtig zou zijn en wordt in rekening-courant met Benkey Group B.V. verrekend.

2.2 Berekening belastbaar bedrag 2024

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2024 is als volgt berekend:

	2024	
	€	€
Resultaat voor belastingen		64.403
Fiscale verschillen:		
Niet aftrekbare kosten	1.744	
Beperkt aftrekbare kosten	6.810	
		8.554
Belastbaar bedrag 2024		72.957

Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2024
	€
19,0% over € 72.955	13.861

De ten laste van het resultaat gebrachte vennootschapsbelasting 2024 is als volgt te specificeren:

	2024
	€
Vennootschapsbelasting	
Vennootschapsbelasting	13.861

BESTUURSVERSLAG

Ingevolge artikel 2:396 lid 7 BW is afgezien van het opstellen van een bestuursverslag over 2024.

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2024

(na resultaatbestemming)

		31 december 2024		31 december 2023	
		€	€	€	€
A C T I V A					
VASTE ACTIVA					
Materiële vaste activa	(1)				
Inventaris			5.506		6.947
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen	(2)				
Handelsdebiteuren		167.107		6.256	
Belastingen en premies sociale verzekeringen		0		74.131	
Overige vorderingen		328		3.000	
Overlopende activa		380.160		22.190	
			547.595		105.577
Liquide middelen	(3)		42.681		90.245
Som der vlottende activa			590.276		195.822
Totaal activa			595.782		202.769

		31 december 2024		31 december 2023	
		€	€	€	€
P A S S I V A					
EIGEN VERMOGEN	(4)				
Geplaatst kapitaal		120		120	
Agio		841.587		841.587	
Overige reserves		(1.053.144)		(1.103.686)	
			(211.437)		(261.979)
KORTLOPENDE SCHULDEN	(5)		807.219		464.748
Totaal passiva			595.782		202.769

2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2024

		2024		2023	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(6)		770.324		455.045
Kosten					
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	(7)	0		5.043	
Personeelskosten	(8)	338.437		328.949	
Afschrijvingen	(9)	2.633		62.982	
Overige waardeveranderingen van vaste activa	(10)	0		126.715	
Overige bedrijfskosten	(11)	329.827		382.971	
Som der bedrijfslasten			670.897		906.660
Bedrijfsresultaat			99.427		(451.615)
Financiële baten en lasten	(12)		(35.024)		(8.382)
Resultaat voor belastingen			64.403		(459.997)
Belastingen	(13)		(13.861)		87.400
Resultaat na belastingen			50.542		(372.597)

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

Activiteiten

De activiteiten van Benkey Fund Management B.V. (vh Benkey B.V). bestaan voornamelijk uit:

- Het beleggen van vermogen via een fonds voor gemene rekening, in het algemeen, het kopen, verkopen, vervreemden, exploiteren, beheren en administreren van beleggingen, alsook het verstrekken van met het voorgaande verband houdende zekerheden en geldleningen;
- Het bemiddelen in financieringen van onroerend goed, registergoederen en het beheer daarvan.
- Het optreden als beheerder van beleggingsinstellingen;
- Het oprichten en verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het besturen van, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen, in welke rechtsvorm dan ook;
- Het beschikken over registergoederen en het stellen van zekerheden, ook voor schulden van anderen, alsmede het zich (mede)verbinden voor verplichtingen van groepsmaatschappijen;
- Het verkrijgen, beheren en exploiteren van rechten van intellectuele en industriele eigendom, en voorts het verrichten van al hetgeen met het bovenstaande in de ruimste zin verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn.

Continuïteit

Het eigen vermogen van Benkey Fund Management B.V. (vh Benkey B.V) bedraagt per 31 december 2024 € (211.437). Benkey Fund Management B.V. (vh Benkey B.V) is een dochteronderneming van Benkey Group B.V. en tezamen met het zusterbedrijf Benkey Property Management B.V. (vh Benkey INC B.V.) hebben zij de afgelopen jaren gebouwd aan een crowdfunding platform om vanuit daar aan een bestendige toekomst te werken. Na de eerste kostbare jaren om dit platform om te zetten is het bestuur tot de conclusie gekomen om dit bedrijfsmodel aan te passen. De beslissing is genomen door de grote mate van concurrentie op het gebied van crowdfunding en de potentie van het gekozen bedrijfsmodel. In 2023 is de strategie van het bedrijf gewijzigd, heeft er een wijziging plaatsgevonden in het eigenaarschap en zijn er bedrijfsmiddelen beschikbaar gesteld om deze wijziging mogelijk te maken. De transitie van het bedrijfsmodel van crowdfunding platform naar het opzetten van vastgoed- en financieringsfondsen is hiermee in 2023 ingezet en zal in aansluitende boekjaren verder vorm krijgen. In het volgende jaar zal de organisatiestructuur nog verder vorm worden gegeven, waarna de verwachting de opvolgende jaren de vennootschap wederom positieve resultaten zal behalen. Doordat deze structuurwijziging gefinancierd zal worden vanuit de houdstermaatschappij zal de continuïteit voor de vennootschap niet in gevaar zijn.
De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Benkey Fund Management B.V. (vh Benkey B.V) is feitelijk gevestigd op Torenlaan 36 te Laren, maar is statutair gevestigd te Laren en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 76972143.

Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep, waarvan Benkey Group B.V. te Laren aan het hoofd staat.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Benkey Fund Management B.V. (vh Benkey B.V) zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt 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 betreffende jaarrekeningposten.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad 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.
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.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Materiële vaste activa

Overige 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.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste 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.

Vorderingen

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

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

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.

Opbrengstverantwoording

Algemeen

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen. Hierbij worden de individuele prestatieverplichtingen geïdentificeerd. Vervolgens wordt de transactieprijs vastgesteld en deze wordt toegerekend aan de individuele prestatieverplichting. Hierbij wordt rekening gehouden met kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Kosten

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

Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten

De kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten omvatten de kosten die door derden in rekening zijn gebracht in het kader van de uitbesteding of ondersteuning van de werkzaamheden. Deze kosten bestaan uit de inkoopprijs en eventuele bijkomende kosten.

Personeelsbeloningen

Periodiek betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten

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.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2024

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	Inventaris
	€
Boekwaarde per 1 januari 2024	
Aanschaffingswaarde	11.973
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	(5.026)
	6.947
Mutaties	
Investeringen	1.192
Afschrijvingen	(2.633)
	(1.441)
Boekwaarde per 31 december 2024	
Aanschaffingswaarde	13.165
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	(7.659)
	5.506

Afschrijvingspercentages

	%
Inventaris	20

VLOTTENDE ACTIVA

2. Vorderingen

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	167.107	6.256

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	0	74.131
Overige vorderingen		
Vordering Stichting Juridisch Eigenaar Benkey Vastgoed	328	3.000
Overlopende activa		
Nog te factureren omzet	110.995	0
Rente	128	1.526
Ziekengeld	0	5.462
Wervingskosten	12.797	0
Automatiseringskosten	0	15.202
Nog te ontvangen prestatiefee	256.240	0
	380.160	22.190

3. Liquide middelen

Rabobank	42.681	90.245

De aanwezige liquide middelen staan de onderneming ter vrije beschikking.

PASSIVA

4. EIGEN VERMOGEN

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 120 gewone aandelen nominaal € 1	120	120

Ultimo 2024 zijn alle aandelen in handen van Benkey Group B.V.

	2024	2023
	€	€
Agio		
Stand per 1 januari	841.587	741.587
Dotatie	0	100.000
Stand per 31 december	841.587	841.587
Overige reserves		
Stand per 1 januari	(1.103.686)	(918.390)
Resultaatbestemming boekjaar	50.542	(372.597)
Mutatie wettelijke reserves	0	187.301
Stand per 31 december	(1.053.144)	(1.103.686)

5. KORTLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	54.688	32.272
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	622.146	322.984
Belastingen en premies sociale verzekeringen	42.260	4.272
Overlopende passiva	88.125	105.220
	807.219	464.748

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Rekening-courant Rovast Holding B.V.	0	28.384
Rekening-courant Benkey Group B.V.	622.139	294.600
Rekening-courant Benkey Property Management B.V. (vh Benkey INC B.V.)	7	0
	622.146	322.984

	2024	2023
	€	€
Rekening-courant Rovast Holding B.V.		
Stand per 1 januari	28.384	28.384
Opnamen en stortingen	(28.384)	0
Stand per 31 december	0	28.384

De schuld is gedurende boekjaar geheel afgelost.

Rekening-courant Benkey Group B.V.		
Stand per 1 januari	294.600	369.221
Opnamen en stortingen	278.952	(26.105)
Vennootschapsbelasting	13.861	(87.400)
Loonbelasting	0	29.610
	587.413	285.326
Rente	34.726	9.274
Stand per 31 december	622.139	294.600

Over de schuld wordt 8% rente berekend.

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	19.074	0
Loonheffing	23.186	4.272
	42.260	4.272

Overlopende passiva		
Vakantiegeld	10.304	2.514
Accountantskosten	44.250	40.305
Nettoloon	0	13
Vooruitgefactureerde bedragen	525	5.300
Exploitatiekosten	24.087	48.174
Te betalen bedragen	8.959	8.914
	88.125	105.220

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Voorwaardelijke verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting met Benkey Property Management B.V. (vh Benkey INC B.V.) De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Benkey Group B.V. en Benkey Property Management B.V. (vh Benkey INC B.V.) Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Meerjarige financiële verplichtingen

Leaseverplichtingen

De vennootschap is operational leaseverplichtingen aangegaan. De totale verplichting bedraagt voor 2025 € 19.425 (exclusief BTW).

Huurverplichtingen onroerende zaken

De vennootschap is meerjarige financiële verplichtingen aangegaan voor de duur van drie jaar (t/m november 2025) terzake van huur van bedrijfsruimte € 24.000 (exclusief BTW) per jaar.

5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2024

	2024	2023
	€	€
6. Netto-omzet		
Afsluitprovisie	158.720	119.900
Administratie fee	13.257	68.601
Beheer fee	45.349	84.134
Exit fee	64.664	150.510
Overig	7.031	31.900
Prestatiefee	256.240	0
Inschrijfvergoeding	65.063	0
Aankoopvergoeding	160.000	0
	770.324	455.045
7. Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten		
Kosten platform	0	5.043
8. Personeelskosten		
Lonen en salarissen	269.483	196.396
Sociale lasten	36.387	21.064
Beheervergoeding	0	98.631
Overige personeelskosten	32.567	12.858
	338.437	328.949
Lonen en salarissen		
Bruto lonen	261.693	199.108
Mutatie vakantiedagenverplichting	7.790	0
Kosten stagiaires	0	2.750
	269.483	201.858
Ontvangen ziekengelduitkeringen	0	(5.462)
	269.483	196.396
Sociale lasten		
Premies sociale verzekeringswetten	36.387	21.064
Beheervergoeding		
Management fee	0	98.631
Overige personeelskosten		
Reiskostenvergoedingen	9.983	5.841
Onkostenvergoedingen	0	337
Kantinekosten	2.203	5.078
Overige personeelskosten	4.072	1.602
Werving en selectie	16.309	0
	32.567	12.858

Personeelsleden

Bij de vennootschap waren in 2024 gemiddeld 3 personeelsleden werkzaam (2023: 2).

9. Afschrijvingen

	2024	2023
	€	€
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Kosten van ontwikkeling	0	60.587
Afschrijvingen materiële vaste activa		
Inventaris	2.633	2.395

10. Overige waardeveranderingen van vaste activa

Kosten van ontwikkeling	0	126.715

11. Overige bedrijfskosten

Huisvestingskosten	25.538	25.510
Kantoorkosten	66.484	81.334
Autokosten	0	2.650
Verkoopkosten	77.242	89.775
Algemene kosten	160.563	183.702
	329.827	382.971
Huisvestingskosten		
Huur onroerende zaak	25.538	25.500
Overige huisvestingskosten	0	10
	25.538	25.510
Kantoorkosten		
Kantoorbehoeften	837	832
Automatiseringskosten	63.862	73.962
Telefoon	1.045	2.175
Contributies en abonnementen	740	4.365
	66.484	81.334
Autokosten		
Leasekosten	0	2.585
Parkeerkosten	0	65
	0	2.650

	2024	2023
	€	€
Verkoopkosten		
Reclame- en advertentiekosten	52.269	71.281
Representatiekosten	14.515	4.774
Relatiegeschenken	11.093	10.712
Reis- en verblijfkosten	0	681
Betalingsverschillen	(635)	1.336
Overige verkoopkosten	0	991
	77.242	89.775
Algemene kosten		
Accountantskosten	12.199	57.949
Advieskosten	15.113	96.645
Juridische kosten	16.182	24.522
Aansprakelijkheidsverzekering	0	6.633
Boetes	1.744	0
Niet verrekenbare btw (inclusief correctie voorgaande jaren)	110.322	0
Overige algemene kosten	5.003	(2.047)
	160.563	183.702

12. Financiële baten en lasten

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	132	901
Rentelasten en soortgelijke kosten	(35.156)	(9.283)
	(35.024)	(8.382)
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente rekening-courant bank	128	901
Koersverschillen	4	0
	132	901
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Koersverschillen	0	(9)
Bankkosten	(430)	0
Rente rekening-courant Benkey Group B.V.	(34.726)	(9.274)
	(35.156)	(9.283)

13. Belastingen

Vennootschapsbelasting	(13.861)	87.400

6 OVERIGE TOELICHTING

Bestemming van de winst 2024

De directie stelt voor om de winst over 2024 als volgt te bestemmen:

	2024
	€
Resultaat na belastingen	50.542
Toevoeging overige reserves	50.542

Vooruitlopend op de vaststelling door de algemene vergadering is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

Ondertekening van de jaarrekening

Opmaak jaarrekening

De jaarrekening is aldus opgemaakt door het bestuur.

Laren,

N. Rientjes J. Surie

OVERIGE GEGEVENS

1 Statutaire regeling winstbestemming

Op grond van artikel 11.1 van de statuten staat de winst ter beschikking van de algemene vergadering.

2 Bestemming van de winst 2024

De directie stelt voor om de winst over 2024 als volgt te bestemmen:

	2024
	€
Resultaat na belastingen	50.542
Toevoeging overige reserves	50.542

Vooruitlopend op de vaststelling door de algemene vergadering is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders van Benkey Fund Management B.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van Benkey Fund Management B.V. te Laren (Noord-Holland) gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Benkey Fund Management B.V. op 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:
1. de balans per 31 december 2024;
2. de winst- en verliesrekening over 2024; en
3. 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 Benkey Fund Management 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.

Ter vergelijking opgenomen informatie niet gecontroleerd

Op de jaarrekening 2023 is geen accountantscontrole toegepast. Derhalve zijn de ter vergelijking opgenomen bedragen in de winst-en-verliesrekening en de daaraan gerelateerde toelichtingen, evenals de ter vergelijking opgenomen bedragen in de mutatieoverzichten niet gecontroleerd.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- Financiële positie;
- Fiscale positie;
- 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.

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.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur 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.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten 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 afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude en fouten 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 fraude of fouten, 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 vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur 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 bedrijfsactiviteiten 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 inadequaat 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; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur 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.

Alkmaar, 23 februari 2026

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

Digitaal ondertekend door:
Richard van Leersum
23 februari 2026 14:32 +01:00

w.g. drs. R.H. van Leersum RA CIA