

**Halfjaarcijfers 2020**  
**Add Value Fund Management B.V.**

Johannes Vermeerstraat 14  
1071 DR Amsterdam

Tel: 020 - 570 30 57  
Fax: 020 - 570 30 50

## Inhoud

### Halfjaarcijfers 2019

Balans per 30 juni 2020	3
Winst- en verliesrekening over 1 januari - 30 juni 2020	4
Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening	5

## Balans per 30 juni 2020

(vóór winstverdeling)

<b>ACTIVA</b>	<u>30-6-2020 *</u>	<u>2019</u>	<u>30-6-2019 *</u>
<b>Vlottende activa</b>			
Vorderingen en overlopende activa (1)	332.718	166.436	372.678
Liquide middelen (2)	259.491	858.125	259.261
	<u>592.209</u>	<u>1.024.561</u>	<u>631.939</u>
	<u>592.209</u>	<u>1.024.561</u>	<u>631.939</u>
<b>PASSIVA</b>	<u>30-6-2020 *</u>	<u>2019</u>	<u>30-6-2019 *</u>
<b>Eigen Vermogen</b>			
Gestort kapitaal (3)	225.000	225.000	225.000
Agio reserve (4)	81.000	81.000	81.000
Algemene reserves (5)	(105.999)	(105.999)	(105.999)
Onverdeeld resultaat (6)	321.680	724.961	386.560
	<u>521.681</u>	<u>924.962</u>	<u>586.561</u>
<b>Kortlopende schulden en overlopende passiva (7)</b>	70.528	99.599	45.378
	<u>592.209</u>	<u>1.024.561</u>	<u>631.939</u>

\* geen accountantscontrole toegepast

**Winst- en verliesrekening 1 januari t/m 30 juni 2020**

	<u>30-6-2020 *</u>	<u>2019</u>	<u>30-6-2019 *</u>
<b>Opbrengsten</b>			
Beheervergoeding	767.347	1.686.304	864.198
Interest baten	4.608	(11)	(11)
Overige opbrengsten	<u>20</u>	<u>26</u>	<u>12</u>
<b>Som der opbrengsten</b>	<u>771.975</u>	<u>1.686.319</u>	<u>864.199</u>
<b>Kosten</b>			
Interestlasten	2.477	6.933	3.504
Personeel (8)	238.839	475.157	235.610
Operationeel (9)	111.919	227.750	113.172
Huisvestiging	<u>12.500</u>	<u>25.000</u>	<u>12.500</u>
<b>Som der lasten</b>	<u>365.735</u>	<u>734.840</u>	<u>364.786</u>
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<u>406.240</u>	<u>951.479</u>	<u>499.413</u>
<b>Belastingen</b>	84.560	226.518	112.853
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u><u>321.680</u></u>	<u><u>724.961</u></u>	<u><u>386.560</u></u>

\* geen accountantscontrole toegepast

## **Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening**

### **Algemeen**

De vennootschap is opgericht op 11 januari 2007. Op 14 oktober 2013 is de naam van de vennootschap statutair gewijzigd in Add Value Fund Management B.V. Add Value Fund Management B.V. treedt op als beheerder van beleggingsinstelling Add Value Fund N.V. Op 1 februari 2007 is Add Value Fund opgericht waarover Add Value Fund Management B.V. het beheer voert. Add Value Fund Management B.V. is statutair gevestigd in Amsterdam en staat ingeschreven bij de Kamer van Koophandel (KvK) onder nummer 34264727.

Sinds 8 februari 2010 heeft Add Value Fund Management B.V. een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) van de Autoriteit Financiële Markten, teneinde op te treden als beheerder van beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht.

Add Value Fund Management B.V. heeft de jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De in de jaarrekening vermelde bedragen luiden in afgeronde euro's, tenzij anders vermeld.

### **Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening**

De jaarrekening luidt in euro. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Titel 9, Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek, richtlijnen voor het jaarverslag ('RJ') en met de Wft.

De waardering en de bepaling van het resultaat vindt plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij het desbetreffende balanshoofd anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs. Liquiditeiten worden opgenomen tegen nominale waarde.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben, winsten worden slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's 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.

### **Grondslagen voor de waardering van de activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat**

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva en voor de resultaatbepaling zijn ongewijzigd en derhalve conform de weergave in het jaarverslag 2019.

## Toelichting op de onderscheiden posten van de balans en winst- en verliesrekening alsmede overige toelichting

### Balans

	2020	2019	30 juni 2019
<b>1) Vorderingen en overlopende activa</b>			
Nog te ontvangen beheervergoeding	139.665	150.575	142.289
Diversen	193.053	15.861	230.389
	<u>332.718</u>	<u>166.436</u>	<u>372.678</u>
<b>2) Liquide middelen</b>			
KAS Bank N.V.	259.491	858.125	259.261
	<u>259.491</u>	<u>858.125</u>	<u>259.261</u>
Een bedrag van EUR 259.491 staat ter vrije beschikking van de vennootschap.			
<b>3) Gestort kapitaal</b>			
Stand per 1 januari	225.000	225.000	225.000
Geplaatst en volgestort	-	-	-
Stand per 31 december	<u>225.000</u>	<u>225.000</u>	<u>225.000</u>
<b>4) Agio reserve</b>			
Stand per 1 januari	81.000	81.000	81.000
Stortingen / terugbetalingen gedurende de verslagperiode	-	-	-
Stand per 31 december	<u>81.000</u>	<u>81.000</u>	<u>81.000</u>
<b>5) Algemene reserve</b>			
Stand per 1 januari	(105.999)	(105.999)	(105.999)
Resultaat vorig boekjaar	-	-	-
Stand per 31 december	<u>(105.999)</u>	<u>(105.999)</u>	<u>(105.999)</u>
<b>6) Onverdeeld resultaat</b>			
Stand per 1 januari	724.961	997.036	997.036
Toevoeging aan algemene reserves	-	-	-
Dividenduitkering	(724.961)	(997.036)	(997.036)
Resultaat na belastingen lopend boekjaar	321.680	724.961	386.560
Stand per 31 december	<u>321.680</u>	<u>724.961</u>	<u>386.560</u>

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 1.000.000, bestaande uit 10.000 gewone aandelen elk nominaal EUR 100,00. Hiervan is op 11 januari 2007 EUR 225.000 geplaatst en volgestort in contanten. In verband met de vergunningeisen die zijn neergelegd in de Wet op het financieel toezicht, dient het eigen vermogen van Add Value Fund Management B.V. ten minste EUR 168.486 te bedragen.

<b>7) Kortlopende schulden en overlopende passiva</b>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>30 juni 2019</u>
Belastingen	30.054	31.031	30.931
Diversen	40.474	68.568	14.447
	<u>70.528</u>	<u>99.599</u>	<u>45.378</u>

## **Niet uit de balans blijkende verplichtingen**

### **Leaseovereenkomsten**

Bij Bloomberg Finance L.P. en Thomson Reuters Netherlands B.V. heeft Add Value Fund Management B.V. leasecontracten afgesloten. De hieruit voortvloeiende verplichtingen zijn:

	Bloomberg	Thomson Reuters	Totaal
Looptijd < 1 jaar	29.061	7.835	36.896
Looptijd 1-5 jaar	15.176	7.835	23.011
Totaal	<u>44.237</u>	<u>15.670</u>	<u>59.907</u>

## Winst- en verliesrekening

<b>8) Personele kosten</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>30 juni 2019</b>
Salarissen	199.768	397.720	198.860
Pensioenen	21.266	37.016	16.724
Sociale lasten	15.272	32.986	16.493
Overige	2.533	7.435	3.533
	<u>238.839</u>	<u>475.157</u>	<u>235.610</u>
<b>9) Operationele kosten</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>30 juni 2019</b>
Automatiseringskosten	13.000	26.000	13.000
Administratiekosten beheerder	5.500	11.000	5.500
Administratiekosten fonds	38.457	79.212	40.577
Informatiesystemen	30.904	59.376	30.049
Accountants	6.281	12.826	4.810
Compliance	12.000	24.000	12.000
Fiscaal advies	1.705	5.844	1.676
Representatiekosten	2.779	7.139	4.188
Overige	1.293	2.353	1.372
	<u>111.919</u>	<u>227.750</u>	<u>113.172</u>

### Kosten van gelieerde partijen

De hieronder begrepen kosten worden jaarlijks overeengekomen conform 'Service Level Agreement (SLA)' met Optimix Vermogensbeheer N.V. en verbijzonderd in de operationele kosten. De kosten over het eerste halfjaar bedragen € 43.000 (inclusief btw).

### Overige toelichtingen

#### Personeelsbestand

Het gemiddeld aantal personeelsleden gedurende de verslagperiode bedraagt 3,0 (2019: 3,0).

#### Geen accountantscontrole

De cijfers in dit halfjaarbericht zijn niet door de externe accountant gecontroleerd.

Amsterdam, 28 augustus 2020

De Directie,

H.T. Wiersma  
J.F. Westerling