

Halfjaarcijfers 2023

Add Value Fund Management B.V.

Johannes Vermeerstraat 14
1071 DR Amsterdam

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

Inhoud

Halfjaarcijfers 2023

Balans per 30 juni 2023	3
Winst- en verliesrekening over 1 januari - 30 juni 2023	4
Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening	5

Balans per 30 juni 2023

(vóór winstverdeling)

ACTIVA	<u>30-6-2023 *</u>	<u>2022</u>	<u>30-6-2022 *</u>
Vlottende activa			
Vorderingen en overlopende activa (1)	231.650	194.173	225.796
Liquide middelen (2)	1.011.675	1.583.415	772.840
	<u>1.243.325</u>	<u>1.777.588</u>	<u>998.636</u>
	<u>1.243.325</u>	<u>1.777.588</u>	<u>998.636</u>
PASSIVA	<u>30-6-2023 *</u>	<u>2022</u>	<u>30-6-2022 *</u>
Eigen Vermogen			
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)	<u>657.017</u>	<u>1.243.257</u>	<u>700.179</u>
	857.018	1.443.258	900.180
Kortlopende schulden en overlopende passiva (7)	386.307	334.330	98.456
	<u>1.243.325</u>	<u>1.777.588</u>	<u>998.636</u>

* geen accountantscontrole toegepast

Winst- en verliesrekening 1 januari t/m 30 juni 2023

	<u>30-6-2023 *</u>	<u>2022</u>	<u>30-6-2022 *</u>
Opbrengsten			
Beheervergoeding	1.240.836	2.368.825	1.263.587
Prestatievergoeding	-	-	-
Interest baten	15.718	3.474	9
Overige opbrengsten	<u>26</u>	<u>45</u>	<u>21</u>
Som der opbrengsten	<u>1.256.580</u>	<u>2.372.344</u>	<u>1.263.617</u>
Kosten			
Interestlasten	-	7.281	7.003
Personeel (8)	220.268	381.141	189.990
Operationeel (9)	137.971	309.217	155.512
Huisvestiging	<u>31.202</u>	<u>56.169</u>	<u>24.968</u>
Som der lasten	<u>389.441</u>	<u>753.808</u>	<u>377.473</u>
Resultaat voor belastingen	<u>867.139</u>	<u>1.618.536</u>	<u>886.144</u>
Belastingen	210.122	375.279	185.965
Resultaat na belastingen	<u><u>657.017</u></u>	<u><u>1.243.257</u></u>	<u><u>700.179</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 2022.

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

Balans

	30 juni 2023	2022	30 juni 2022
1) Vorderingen en overlopende activa			
Nog te ontvangen beheervergoeding	226.239	191.771	205.425
Nog te ontvangen prestatievergoeding	-	-	-
Diversen	5.411	2.402	20.371
	231.650	194.173	225.796
2) Liquide middelen			
CACEIS Netherlands	1.011.675	1.583.415	772.840
	1.011.675	1.583.415	772.840
Een bedrag van EUR 1.011.675 staat ter vrije beschikking van de vennootschap.			
3) Gestort kapitaal			
Stand per 1 januari	225.000	225.000	225.000
Geplaatst en volgestort	-	-	-
Stand per 31 december	225.000	225.000	225.000
4) Agio reserve			
Stand per 1 januari	81.000	81.000	81.000
Stortingen / terugbetalingen gedurende de verslagperiode	-	-	-
Stand per 31 december	81.000	81.000	81.000
5) Algemene reserve			
Stand per 1 januari	(105.999)	(105.999)	(105.999)
Resultaat vorig boekjaar	-	-	-
Stand per 31 december	(105.999)	(105.999)	(105.999)
6) Onverdeeld resultaat			
Stand per 1 januari	1.243.257	7.185.072	7.185.072
Toevoeging aan algemene reserves	-	-	-
Dividenduitkering	(1.243.257)	(7.185.072)	(7.185.072)
Resultaat na belastingen lopend boekjaar	657.017	1.243.257	700.179
Stand per 31 december	657.017	1.243.257	700.179

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 167.558 te bedragen.

7) Kortlopende schulden en overlopende passiva	<u>30 juni 2023</u>	<u>2022</u>	<u>30 juni 2022</u>
Belastingen	280.136	194.713	22.544
Diversen	106.171	139.617	75.912
	<u>386.307</u>	<u>334.330</u>	<u>98.456</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	Refinitiv	Totaal
Looptijd < 1 jaar	16.022	17.093	33.115
Looptijd 1-5 jaar	-	-	-
Totaal	<u>16.022</u>	<u>17.093</u>	<u>33.115</u>

Winst- en verliesrekening

	<u>30 juni 2023</u>	<u>2022</u>	<u>30 juni 2022</u>
8) Personele kosten			
Salarissen	180.322	318.541	157.849
Pensioenen	13.271	22.848	12.006
Sociale lasten	21.492	32.035	15.687
Overige	5.183	7.717	4.448
	<u>220.268</u>	<u>381.141</u>	<u>189.990</u>
9) Operationele kosten			
Automatiseringskosten	13.000	26.000	13.000
Administratiekosten beheerder	5.500	11.000	5.500
Administratiekosten fonds	58.168	130.906	72.127
Informatiesystemen	35.200	64.806	32.252
Accountants	6.675	32.042	8.712
Compliance	12.000	24.000	12.000
Fiscaal advies	2.021	3.187	1.152
Representatiekosten	3.060	6.784	3.218
Overige	2.347	10.492	7.551
	<u>137.971</u>	<u>309.217</u>	<u>155.512</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 € 61.702 (inclusief btw).

Overige toelichtingen

Personeelsbestand

Het gemiddeld aantal personeelsleden gedurende de verslagperiode bedraagt 4,0 (2022: 3,4).

Geen accountantscontrole

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

Amsterdam, 31 juli 2023

De Directie,

H.T. Wiersma
J.F. Westerling