

**IVM VERMOGENSBEHEER B.V.
TE HAARLEM**

Financieel verslag 1e halfjaar 2013
22 juli 2013

INHOUDSOPGAVE

Pagina

FINANCIEEL VERSLAG

1	Opricht	2
2	Financiële positie	3

HALFJAARCIJFERS

1	Balans per 30 juni 2013	5
2	Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2013	7
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	8
4	Toelichting op de balans per 30 juni 2013	11
5	Toelichting op de winst- en verliesrekening periode 1 januari tot en met 30 juni 2013	16

FINANCIEEL VERSLAG

Aan de directie van
IVM Vermogensbeheer B.V.
Mauritsstraat 1
2011 VN Haarlem

Ter attentie van de heren C.W.W. Onderdelinden en I.
Snoey Kiewit

<i>Kenmerk</i>	<i>Behandeld door</i>	<i>Datum</i>
40130.	AG/EG	22 juli 2013

Geachte heren C.W.W. Onderdelinden en I. Snoey Kiewit,

Hierbij brengen wij verslag uit met betrekking tot IVM Vermogensbeheer B.V.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de halfjaarcijfers per 30 juni 2013 van IVM Vermogensbeheer B.V., waarin begrepen de balans met een telling van € 461.696 en de winst- en verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 143.016, samengesteld.

2 FINANCIËLE POSITIE

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	30-6-2013	30-6-2012
	€	€
Beschikbaar op lange termijn:		
Eigen vermogen	393.016	607.551
Waarvan vastgelegd op lange termijn:		
Materiële vaste activa	21.132	28.091
Financiële vaste activa	134.158	140.727
	<u>155.290</u>	<u>168.818</u>
Werkkapitaal	<u>237.726</u>	<u>438.733</u>
Dit bedrag is als volgt aangewend:		
Vorderingen	68.265	129.696
	-	20.782
Liquide middelen	238.141	312.723
	<u>306.406</u>	<u>463.201</u>
Af: kortlopende schulden	68.680	24.468
Werkkapitaal	<u>237.726</u>	<u>438.733</u>

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
Adfiscass


A. Griffioen

HALFJAARCIJFERS

Balans per 30 juni 2013

Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2013

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Toelichting op de balans per 30 juni 2013

Toelichting op de winst- en verliesrekening periode 1 januari tot en met 30 juni 2013

1 BALANS PER 30 JUNI 2013
(na winstbestemming)

	30 juni 2013		30 juni 2012	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Materiële vaste activa	(1)	21.132		28.091
Financiële vaste activa	(2)			
Deelnemingen		1		3
Vorderingen op deelnemingen en verbonden partijen		67.362		73.929
Overige vorderingen		66.795		66.795
			134.158	140.727
		155.290		168.818
Vlottende activa				
Vorderingen	(3)	68.265		129.696
		-		20.782
Liquide middelen	(4)	238.141		312.723
			461.696	632.019

2 WINST-EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI 2013

		1 januari t/m 30 juni 2013		1 januari t/m 30 juni 2012	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(7)	521.693		489.788	
Kostprijs van de omzet	(8)	88.844		47.089	
Bruto-omzetresultaat			432.849		442.699
Overige bedrijfsopbrengsten	(9)		8.844		8.456
Brutomarge			441.693		451.155
Kosten					
Personeelskosten	(10)	146.140		180.963	
Afschrijvingen materiële vaste activa	(11)	4.271		10.669	
Overige bedrijfskosten	(12)	99.289		118.813	
			249.700		310.445
Bedrijfsresultaat			191.993		140.710
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	(13)	5.217		3.661	
Rentelasten en soortgelijke kosten	(14)	-75		-460	
Financiële baten			5.142		3.201
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen			197.135		143.911
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	(15)		-39.619		-28.782
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	(16)		-14.500		-7.578
Resultaat na belastingen			143.016		107.551

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE HALEJAARCIJFERS

De halfjaarcijfers zijn opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde.

Winsten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Verliezen worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Algemeen

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

Financiële vaste activa

Deelnemingen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Voorzover in deelnemingen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden deze gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde. Deze is berekend door de activa, voorzieningen en schulden te waarderen en het resultaat te berekenen op basis van de voor de moedermaatschappij geldende waarderingsgrondslagen.

Andere deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs en indien van toepassing onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen.

De onder de financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Bij de waardering van de financiële vaste activa wordt rekening gehouden met op de balansdatum verwachte waardeverminderingen.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders is bepaald.

GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en verrichte diensten enerzijds, en anderzijds de kosten en andere lasten van de verslagperiode, gewaardeerd tegen historische kostprijzen.

Resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en de kosten en andere lasten van de verslagperiode met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen.

Winsten zijn verantwoord in de verslagperiode waarin de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagperiode verleende diensten na aftrek van kortingen en omzetbelasting.

Kostprijs van de omzet

Onder de kostprijs van de omzet wordt verstaan de direct aan de geleverde diensten toe te rekenen kosten.

Afschrijvingen

De afschrijvingen op de materiële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen, boekwinsten echter alleen voor zover de boekwinsten niet in mindering zijn gebracht op vervangende investeringen.

Financiële baten

De rentebaten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende renteopbrengsten van uitgegeven leningen en bankrente.

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 IVM Vermogensbeheer B.V. geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend op basis van het verantwoorde resultaat tegen het geldende tarief, waarbij rekening wordt gehouden met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet aftrekbare kosten.

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 30 JUNI 2013

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	Inventaris en computers	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2013</i>			
Aanschaffingswaarde	50.051	24.235	74.286
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-27.083	-21.800	-48.883
	<u>22.968</u>	<u>2.435</u>	<u>25.403</u>
<i>Mutaties</i>			
Afschrijvingen	-4.271	-	-4.271
<i>Boekwaarde per 30 juni 2013</i>			
Aanschaffingswaarde	50.051	24.235	74.286
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-31.354	-21.800	-53.154
Boekwaarde per 30 juni 2013	<u>18.697</u>	<u>2.435</u>	<u>21.132</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>			
			%
Inventaris en computers			20
Vervoermiddelen			20

2. Financiële vaste activa

	30-6-2013	30-6-2012
	€	€
Deelnemingen		
IBN Intermediair Belang Nederland B.V.	-	1
ISO Intermediaire Sales en Ondersteuning B.V.	-	1
Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.	1	1
	<u>1</u>	<u>3</u>

Het belang in de Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V. is 90%.

	30-6-2013	30-6-2012
	€	€
Vorderingen op deelnemingen en verbonden partijen		
ISO Intermediaire Sales en Ondersteuning B.V.	67.362	73.929
Overige vorderingen		
Participatie The Dutch	66.000	66.000
Waarborgsom frankeermachine	795	795
	<u>66.795</u>	<u>66.795</u>
VLOTTENDE ACTIVA		
3. Vorderingen		
Debiteuren		
Debiteuren	605	-
Vorderingen op deelnemingen en verbonden partijen		
Rekening-courant Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.	-	34.726
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	60.711	80.679
Overlopende activa	6.949	14.291
	<u>67.660</u>	<u>94.970</u>
Overige vorderingen		
Nog te ontvangen retourprovisie	27.164	55.909
Beheervergoeding 2e kwartaal	33.547	24.770
	<u>60.711</u>	<u>80.679</u>
Overlopende activa		
Vooruitbetaalde kosten	6.949	9.491
Lening u/g	-	4.800
	<u>6.949</u>	<u>14.291</u>

4. Effecten

Effectenportefeuille Gilissen B.V.

- 20.782

30-6-2013

30-6-2012

€

€

4. Liquide middelen

Rabobank bedrijfsplusrekening 1261.344.944

113

110

Rabobank bedrijfsbonusrekening 1094.450.030

203.284

195.338

Rabobank rekening 3938.86.603

3.696

106.310

Effectenbank Gilissen N.V. rekening 70000

18.429

2.450

Effectenbank Gilissen N.V. rekening 70998

11.054

8.021

Binckbank N.V. rekening 202001

1.565

494

238.141

312.723

PASSIVA**5. Eigen vermogen**

	<u>30-6-2013</u>	<u>30-6-2012</u>
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 50.000 gewone aandelen nominaal € 4,50	225.000	225.000
Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 1.125.000,00.		

	<u>januari tot en met juni 2013</u>	<u>januari tot en met juni 2012</u>
	€	€
Agio		
Stand per 1 januari	108.638	108.638
Stand per 30 juni	108.638	108.638

Overige reserves

Stand per 1 januari	397.583	196.050
Resultaatbestemming boekjaar	143.016	107.551
	540.599	303.601
Betaalbaar gesteld dividend	-481.221	-29.688
Stand per 30 juni	59.378	273.913

6. Kortlopende schulden

	<u>30-6-2013</u>	<u>30-6-2012</u>
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	5.250	3.949

	30-6-2013	30-6-2012
	€	€
Vennootschapsbelasting		
Vennootschapsbelasting 2013	11.785	-
Vennootschapsbelasting 2012	15.137	-1.801
Vennootschapsbelasting 2011	-	-23.952
	<u>26.922</u>	<u>-25.753</u>
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	-3.358	249
Loonheffing	9.776	8.507
Premies pensioenen	-3.804	-9.270
	<u>2.614</u>	<u>-514</u>
Overige schulden en overlopende passiva		
Overige schulden	6.900	9.930
Overlopende passiva	26.994	36.856
	<u>33.894</u>	<u>46.786</u>
Overlopende passiva		
Reservering vakantiegeld	1.555	3.667
Accountants- en administratiekosten	6.178	10.689
Doorlooppromissie	17.761	21.000
Overlopende passiva	1.500	1.500
	<u>26.994</u>	<u>36.856</u>

5 TOELICHTING OP DE WINST-EN VERLIESREKENING PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI 2013

	januari tot en met juni 2013	januari tot en met juni 2012
	€	€
7. Netto-omzet		
Retourprovisie	186.031	233.619
Beheervergoeding persoonlijk beheer	274.239	195.242
Beheervergoeding IVM Mix fonds	-	13.625
Beheervergoeding IVM Aandelenfonds	-	24.809
Beheervergoeding IVM Rente fonds	-	17.254
Beheervergoeding IVM Queastor fonds	57.265	-
Ontvangen bestandsvergoeding	4.158	5.239
	<u>521.693</u>	<u>489.788</u>
8. Kostprijs van de omzet		
Doorlooppromissie intermediairs	39.730	42.385
Uitbestededwerk	46.147	4.704
Verkoopkosten Binckbank	2.967	-
	<u>88.844</u>	<u>47.089</u>
9. Overige bedrijfsopbrengsten		
Doorberekende kosten	<u>8.844</u>	<u>8.456</u>
10. Personeelskosten		
Lonen en salarissen	126.627	149.962
Sociale lasten	14.914	19.579
Pensioenlasten	1.693	5.206
Reiskostenvergoeding	1.377	2.701
Overige personeelskosten	1.529	3.515
	<u>146.140</u>	<u>180.963</u>
Personeelsleden		
Bij de vennootschap waren in 2012/2013 gemiddeld 4 personeelsleden werkzaam (2011/2012: 5).		
Afschrijvingen		
<i>11. Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Inventaris en computers	<u>4.271</u>	<u>10.669</u>

	januari tot en met juni 2013	januari tot en met juni 2012
	€	€
12. Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	20.822	20.459
Autokosten	6.860	8.299
Verkoopkosten	10.496	27.028
Algemene kosten	61.111	63.027
	<u>99.289</u>	<u>118.813</u>
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur onroerend goed	18.711	18.324
Belastingen	660	-
Onderhoud en schoonmaken	1.321	1.854
Beveiliging	130	281
	<u>20.822</u>	<u>20.459</u>
<i>Autokosten</i>		
Brandstoffen	1.579	1.618
Onderhoud	792	1.128
Belastingen en verzekering	3.544	2.164
Parkeergelden	145	563
Overige autokosten	800	2.826
	<u>6.860</u>	<u>8.299</u>
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame- en advertentiekosten	6.464	25.537
Representatiekosten	3.630	1.067
Reis- en verblijfkosten	402	424
	<u>10.496</u>	<u>27.028</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Porti en telefoon	3.657	5.863
Contributies en abonnementen	23.301	21.814
Drukwerk en kantoorbenodigdheden	2.281	3.611
Administratie- en accountantskosten	9.336	9.730
Kosten automatisering	2.977	2.421
Juridische adviezen	7.737	6.842
Algemene verzekeringen	135	84
Niet-verrekenbare omzetbelasting	11.687	7.052
Overige algemene kosten	-	5.610
	<u>61.111</u>	<u>63.027</u>

Financiële baten

	januari tot en met juni 2013	januari tot en met juni 2012
	€	€
<i>13. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente leningen	2.439	2.632
Koerswinst effecten	-	330
Rente banken	2.778	-
Couponrente en dividend	-	699
	<u>5.217</u>	<u>3.661</u>
<i>14. Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Betalingsverschillen	-72	-305
Rente ondernemers rekening	-3	-155
	<u>-75</u>	<u>-460</u>
15. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		
Vennootschapsbelasting	<u>-39.619</u>	<u>-28.782</u>
16. Aandeel in het resultaat van deelnemingen		
Aandeel resultaat Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.	-14.500	-
Aandeel resultaat ISO Intermediaire Sales & Ondersteuning B.V.	-	-7.578
	<u>-14.500</u>	<u>-7.578</u>

Ondertekening van de halfjaarcijfers per 30 juni 2013,

Haarlem, 22 juli 2013

C.W.W. Onderdelinden

I. Snoey Kiewit

Ad*fiscass*