

Financieel verslag 1^e halfjaar 2012

IVM Vermogensbeheer B.V.

HAARLEM

Inhoud

Financiële verslag 1^e halfjaar 2012	2
Balans per 30 juni 2012	3
Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari t/m 30 juni 2012	5
Waarderingsgrondslagen	6
Toelichting op de balans per 30 juni 2012	8
Toelichting op de winst- en verliesrekening	13

IVM Vermogensbeheer B.V. te Haarlem

Financiële verslag 1^e halfjaar 2012

Balans per 30 juni 2012

(voor resultaatbestemming)

	30 juni 2012	30 juni 2011
<i>Activa</i>		
<i>Vaste activa</i>		
Materiële vaste activa		
Verbouwing	0	1.393
Inventaris en computers	25.656	23.903
Vervoermiddelen	2.435	7.495
	<hr/>	<hr/>
	28.091	32.791
Financiële vaste activa		
Deelnemingen	66.003	94.663
Vorderingen op deelnemingen en verbonden partijen	113.455	133.641
Effecten	20.782	22.944
Overige vorderingen	795	795
	<hr/>	<hr/>
	201.035	252.043
<i>Vlottende activa</i>		
Vorderingen		
Overige vorderingen	80.679	68.011
Overlopende activa	9.491	16.893
	<hr/>	<hr/>
	90.170	84.904
Liquide middelen	312.723	756.823
	<hr/>	<hr/>
	632.019	1.126.561
	<hr/>	<hr/>

<i>Passiva</i>	<u>30 juni 2012</u>	<u>30 juni 2011</u>
Eigen vermogen		
Gestort en opgevraagd kapitaal	225.000	225.000
Agio	108.638	108.638
Overige reserves	166.362	666.362
Onverdeelde winst	107.551	74.847
	<u>607.551</u>	<u>1.074.847</u>
Kortlopende schulden		
Crediteuren	3.949	3.632
Schulden aan participanten	0	0
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-26.267	-43.507
Overige schulden	6.697	17.284
Overlopende passiva	40.089	74.305
	<u>24.468</u>	<u>51.714</u>
	<u>632.019</u>	<u>1.126.561</u>

Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari t/m 30 juni 2012

	1 januari t/m 30 juni 2012	1 januari t/m 30 juni 2011
Netto-omzet		
Retourprovisie en beheervergoeding	442.699	455.557
Overige bedrijfsopbrengsten	8.455	18.418
Som der bedrijfsopbrengsten	451.154	473.975
Lonen en salarissen	149.962	179.131
Sociale lasten	24.785	27.046
Afschrijvingen op materiële vaste activa	10.669	10.902
Overige bedrijfskosten	125.029	166.820
Som der bedrijfslasten	310.445	383.899
Bedrijfsresultaat	140.709	90.076
Financiële baten en lasten	3.202	3.482
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	143.911	93.558
Belasting resultaat gewone bedrijfsuitoefening	-28.782	-18.711
Aandeel in het resultaat deelnemingen	-7.578	0
Resultaat na belastingen	107.551	74.847

Waarderingsgrondslagen

Algemeen

Het financiële verslag over het 1^e half jaar is opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voorzover 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.

Waarderingsgrondslagen voor de balans

Algemeen

De halfjaarcijfers zijn opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde verslaggevingregels. De halfjaarcijfers zijn opgesteld in euro's. Activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij een andere waarderingsgrondslag is vermeld.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs verminderd met de afschrijvingen. Afschrijvingen worden tijdsevenredig berekend op basis van de verwachte economische levensduur. Afschrijving geschiedt tegen een vast percentage van de verkrijgingsprijs.

Financiële vaste activa

Deelnemingen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Voorzover in deelnemingen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden deze gewaardeerd tegen netto vermogenswaarde. Deze is berekend door de activa, voorzieningen en schulden te waarden 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 financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde onder aftrek van noodzakelijke geachte voorzieningen voor oninbaarheid.

Grondslagen voor de 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 het jaar, gewaardeerd tegen historische kostprijzen.

Resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en de kosten en andere lasten van het verslagjaar met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderinggrondslagen. Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

Netto-omzet

De netto-omzet betreft de opbrengst van de in het verslagjaar aan derden geleverde diensten na aftrek van kortingen en omzetbelasting.

Kostprijs van de omzet

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

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Hierbij worden de thans geldende belastingtarieven gehanteerd.

Toelichting op de balans per 30 juni 2012

Materiële vaste activa

	Verbouwing	Inventaris Computers	Vervoermid delen	Totaal
1 januari 2012				
Aanschafwaarde	7.452	302.233	24.235	333.920
Cumulatieve afschrijvingen	-6.810	-267.369	-19.488	-293.667
Balanswaarde	642	34.864	4.747	40.253
Mutaties 1^e halfjaar 2012				
Investerings	0	1.198	0	1.198
Desinvesterings	-642	-2.049	0	-2.691
Afschrijvingen		-8.357	-2.312	-10.669
	-642	-9.208	-2.312	-12.162
30 juni 2012				
Aanschafwaarde	7.452	303.431	24.235	335.118
Cumulatieve afschrijvingen	-7.452	-277.775	-21.800	-307.027
Boekwaarde	0	25.656	2.435	28.091
Afschrijvingspercentages	20%	20%	20%	

Financiële vaste activa

	30 juni 2012	30 juni 2011
	<hr/>	<hr/>
<i>Deelnemingen</i>		
Nederlandsche Planners Associatie B.V.	0	21.082
The Dutch	66.000	66.000
IBN Intermediair Belang Nederland B.V.	1	1
ISO Intermediaire Sales en Ondersteuning B.V.	1	7.579
Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.	1	1
	<hr/>	<hr/>
	66.003	94.663
	<hr/>	<hr/>
<i>Vorderingen op deelnemingen en verbonden partijen</i>		
ISO Intermediaire Sales en Ondersteuning B.V.	73.929	81.343
Lening u/g	4.800	16.800
Amsterdamse Assurantie Associatie B.V.	34.726	35.498
	<hr/>	<hr/>
	113.455	133.641
	<hr/>	<hr/>
<i>Overige effecten</i>		
Effectenportefeuille Gilissen N.V.	20.782	22.944
	<hr/>	<hr/>
<i>Overige vorderingen</i>		
Waarborgsom frankeermachine	795	795
	<hr/>	<hr/>

Vlottende activa

	30 juni 2012	30 juni 2011
	_____	_____
<i>Overige vorderingen</i>		
Nog te ontvangen retourprovisie	55.909	31.425
Beheervergoeding 2 ^e kwartaal	24.770	36.586
	_____	_____
	80.679	68.011
	_____	_____

Overlopende activa

Vooruitbetaalde kosten	9.491	11.222
Vooruitbetaalde huur	0	5.671
	_____	_____
	9.491	16.893
	_____	_____

Liquide middelen

Rabobank rekening 3938.86.603	106.310	4.540
Rabobank bedrijfsplusrekening 1261.344.944	110	110
Rabobank bedrijfstelerekening	195.338	711.870
Rabobank rendementsrekening, rekening 3835.450.247	0	4.402
Effectenbank Gilissen N.V. rekening 70000	2.450	0
Effectenbank Gilissen N.V. rekening 70998	8.021	7.171
Kas	0	500
Binckbank N.V. rekening 202001	494	28.230
	_____	_____
	312.723	756.823
	_____	_____

Eigen vermogen

Aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt per 30 juni 2012 € 1.125.000 (per 30 juni 2011 € 1.125.000), verdeeld in 250.000 gewone aandelen van elk € 4,50. Het geplaatste en gestorte aandelenkapitaal is groot € 225.000, bestaande uit 50.000 gewone aandelen van elk € 4,50 nominaal.

Agio

	periode 1-1 t/m 30-6- 2012
Stand per 1 januari 2012	108.638
Mutatie 1 ^e half jaar 2012	0
Stand per 30 juni 2012	108.638

Overige reserves

	periode 1-1 t/m 30-6- 2012
Stand per 1 januari 2012	196.050
Af: dividenduitkering in het 1 ^e halfjaar 2012	29.688
Stand per 30 juni 2012	166.362

Onverdeelde winst

De onverdeelde winst over het 1^e half jaar 2012 bedraagt € 107.551

	30 juni 2012	30 juni 2011
	_____	_____
<i>Kortlopende schulden</i>		
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Vennootschapsbelasting 2010	0	-24.567
Vennootschapsbelasting 2011	-23.952	-17.347
Vennootschapsbelasting 2012	-1.801	0
Loonheffing	8.507	13.469
Omzetbelasting	249	-3.544
Premies sociale verzekeringen en pensioenen	-9.270	-11.518
	_____	_____
	-26.267	-43.507
	_____	_____
<i>Overige schulden</i>		
Reservering vakantiegeld	3.667	2.284
Overige schulden	3.030	15.000
	_____	_____
	6.697	17.284
	_____	_____
<i>Overlopende passiva</i>		
Accountants- en administratiekosten	10.689	8.619
Contributies/abbonementen	6.900	16.080
Doorlooppровisie	21.000	28.691
Reclame	0	17.128
Overige passiva	1.500	3.787
	_____	_____
	40.089	74.305
	_____	_____

Toelichting op de winst- en verliesrekening

Netto omzet

	1 januari t/m 30 juni 2012	1 januari t/m 30 juni 2011
Retourprovisie	233.619	215.829
Beheervergoeding persoonlijk beheer	195.242	215.184
Beheervergoeding IVM Mix fonds	13.625	19.180
Beheervergoeding IVM Aandelenfonds	24.809	32.713
Beheervergoeding IVM Rente fonds	17.254	24.779
Ontvangen bestandsvergoeding	5.239	4.288
	<hr/>	<hr/>
	489.788	511.973
Af: doorlooppromissie intermediairs	-42.385	-50.624
Af: uitbesteed	-4.704	-5.792
	<hr/>	<hr/>
	442.699	455.557
	<hr/>	<hr/>

Afschrijvingen op materiële vaste activa

Verbouwing	0	740
Inventaris en computers	8.357	7.459
Vervoermiddelen	2.312	2.703
	<hr/>	<hr/>
	10.669	10.902
	<hr/>	<hr/>

	<u>1 januari t/m 30 juni 2012</u>	<u>1 januari t/m 30 juni 2011</u>
<i>Overige bedrijfskosten</i>		
Huisvestingskosten	20.459	36.387
Overige personeelskosten	6.216	4.036
Vervoerskosten	8.299	4.129
Verkoopkosten	27.028	50.896
Algemene kosten	63.027	71.372
	<u>125.029</u>	<u>166.820</u>
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur	18.324	34.026
Belastingen	0	722
Onderhoud	1.854	1.492
Beveiliging	281	147
	<u>20.459</u>	<u>36.387</u>
<i>Overige personeelskosten</i>		
Reiskostenvergoeding	2.701	2.340
Overige salariskosten	1.466	1.539
Opleidingskosten	2.049	157
	<u>6.216</u>	<u>4.036</u>

	1 januari t/m 30 juni 2012	1 januari t/m 30 juni 2011
<i>Vervoerskosten</i>		
Brandstof en reparatie auto	2.746	2.611
Belastingen en verzekering auto	2164	830
Parkeergelden	563	591
Overige	2.826	97
	<hr/>	<hr/>
	8.299	4.129
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame	25.537	48.000
Representatie	1.067	2.632
Reis- en verblijfkosten	424	264
	<hr/>	<hr/>
	27.028	50.896
<i>Algemene kosten</i>		
Porti en telefoon	5.863	6.545
Contributies en abonnementen	21.814	30.839
Drukwerk en kantoorbenodigdheden	3.611	3.692
Administratie- en accountantskosten	9.730	9.090
Kosten automatisering	2.421	8.723
Algemene verzekeringen	84	0
Kleine aanschaffingen	0	1.117
Niet verrekenbare omzetbelasting	7.052	9.355
Juridische adviezen	6.842	0
Algemene kosten	5.610	2.011
	<hr/>	<hr/>
	63.027	71.372
	<hr/>	<hr/>

	<u>1 januari t/m 30 juni 2012</u>	<u>1 januari t/m 30 juni 2011</u>
<i>Financiële baten en lasten</i>		
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Couponrente en dividend	699	647
Rente leningen	2.632	2.366
Koerswinst op effecten	330	927
	<u>3.661</u>	<u>3.940</u>
 <i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente en bankkosten	305	383
Verschillen rekening effectenbank Gilissen N.V. 70999	155	75
	<u>460</u>	<u>458</u>

Overige informatie

Werknemers

Gedurende de periode 1 januari 2012 tot en met 30 juni 2012 waren gemiddeld 5 werknemers in dienst, (1^e half jaar 2011 gemiddeld 7 werknemers).

Amsterdam, 10 juli 2012

De directie,

C.W.W. Onderdelinden
IVM Vermogensbeheer B.V.