

Financieel halfjaar verslag 2020

Alpha Based Capital Fund Management B.V.

Nieuwegein
Juli 2020

Inhoudsopgave

	Pagina
Balans per 30 juni 2020	2
Winst- en verliesrekening over 2020	3
Toelichting op het financieel verslag 2020	4

Halfjaarrekening 2020 Alpha Based Capital Fund Management B.V.

Balans 01-01-2020 tm 30-06-2020

		30-6-2020	31-12-2019
		EUR	EUR
Vaste activa			
Materiele vaste activa	1	294	588
		294	588
Vlottende activa			
Te vorderen van aandeelhouders	2	139.050	139.050
Overige vorderingen en overlopende activa	3	8.297	8.297
Liquide middelen	4	17.053	5.124
		164.400	152.471
Totaal activa		164.694	153.059
Eigen vermogen	5		
Geplaatst en gestort kapitaal		18.000	18.000
Agioreserve		111.307	142.000
Overige reserves		2.890	-30.693
		132.197	129.307
Kortlopende schulden			
Crediteuren	6	-	1.000
Belastingen en premies sociale verzekeringen	7	464	1.513
Te betalen aan aandeelhouder	8	15.026	15.026
Overige schulden en overlopende passiva	9	17.007	6.213
		32.497	23.752
Totaal passiva		164.694	153.059

Halfjaarrekening 2020 Alpha Based Capital Fund Management B.V.

Winst- en verliesrekening 01-01-2020 tm 30-06-2020

		30-6-2020		31-12-2019
		EUR	EUR	EUR
Netto-omzet	10		48.865	89.663
Som der bedrijfsopbrengsten			48.865	89.663
Personeelskosten	11	29.568		85.815
Afschrijvingen	1+2	294		738
Overige bedrijfskosten	12	16.424		5.742
Som der bedrijfskosten			46.286	92.295
Bedrijfsresultaat			2.579	-2.632
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	13	763		376
Rentelasten en soortgelijke kosten	14	-452		-
Financieel resultaat			311	376
Resultaat voor belastingen				
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	7		-	-
Resultaat na belastingen			2.890	-2.256

1 Materiele vaste activa

De mutaties in de materiele vaste activa kunnen als volgt worden gespecificeerd

	30-06-20 EUR	31-12-19 EUR
Stand per 1 januari		
Aanschafwaarde	8.570	8.570
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-8.276</u>	<u>-7.982</u>
Boekwaarde per 1 januari	<u>294</u>	<u>588</u>
Mutaties		
Investeringen	-	-
Afschrijvingen	<u>-294</u>	<u>-738</u>
Totaal mutaties	<u>-294</u>	<u>-738</u>
Stand ultimo verslagperiode		
Aanschafwaarde	8.570	8.570
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-8.276</u>	<u>-7.982</u>
Boekwaarden ultimo verslagperiode	<u>294</u>	<u>588</u>
Afschrijvingspercentages	<u>20%</u>	<u>20%</u>

Toelichting op het financieel verslag 2020

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

De activiteiten van Alpha Based Capital Fund Management B.V. (tot 30 juni 2014: Maecenas Beheer B.V.) geregistreerd onder KVK-nummer 17269299, statutair gevestigd te Utrecht, Papendorpseweg 75, en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit:

Het optreden van, respectievelijk het voeren van de directie over beleggingsinstellingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, waaronder begrepen beleggingsinstellingen die onder de Vrijstellingsregeling Wet op het financieel toezicht vallen.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva gewaardeerd volgens het kostprijsmodel. 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. De jaarrekening is opgesteld in euro's.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs en verminderd met afschrijvingen bepaald op basis van de geschatte gebruiksduur. De afschrijvingen bedragen een percentage van de verkrijgingsprijs. De activa worden verminderd met eventuele waardedalingen voor zover deze duurzaam worden geacht.

Vorderingen

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

Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden worden gewaardeerd op de nominale waarde.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Netto-omzet

De in de winst- en verliesrekening vermelde netto-omzet is de opbrengst van aan verbonden partijen geleverde diensten in de periode van 1 januari 2020 tot en met 30 juni 2020.

Financieel resultaat

Rentebaten en -lasten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. Hieronder worden opgenomen de kosten samenhangend met de beschikking over vreemd vermogen en het gebruik van het bankverkeer.

Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefeningen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente 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. De vennootschapsbelasting is berekend tegen nominale tarieven, rekening houdend met niet (volledig) tot het fiscale resultaat behorende posten.

Verbonden partijen

De vennootschap treedt op als beheerder van een verbonden partij, Alpha Based Capital Fund. Transacties mede deze en overige verbonden partijen worden verricht tegen marktconforme condities, tenzij anders is vermeld. Daarnaast zijn er nog drie aandeelhouders: J. Bouman Beheer B.V., Henry van Ginkel B.V. en Stichting Administratiekantoor Ajucaro, die tevens verbonden partijen zijn.

2 Te vorderen van aandeelhouders

Het verloop is als volgt weergegeven

	Rekening- courant J.Bouman Beheer B.V.	Rekening- courant Henry van Ginkel B.V.	Rekening- courant St. Admin.kantoor Ajacaro	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand per 1 januari 2019	56.420	82.969	13.253	152.642
Rente	494	-14.219	133	-13.592
Stand per 31 december 2019	56.914	68.750	13.386	139.050
Rente	247	378	69	694
Stand per 30 juni 2020	57.161	69.128	13.455	139.744

Over de rekening-couranten wordt een rente berekend over het gemiddelde saldo van 1%

3 Overige vorderingen en overlopende activa

	30-06-20	31-12-19
	EUR	EUR
Waarborgsom huur	-	323
Nettoloon	-	977
Overige vorderingen	515	510
Nog te ontvangen omzet	3.834	-
	4.349	1.810

Halfjaarrekening 2020 Alpha Based Capital Fund Management B.V.

4 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking

	30-06-20 EUR	31-12-19 EUR
Rabobank	17.054	5.124

5 Eigen vermogen

Het gestorte en opgevraagde maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 18.000. Dit betreft 18.000 gewone aandelen van nominaal EUR 1.

	Geplaatst en gestort kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand per 1 januari 2019	18.000	142.000	-28.437	131.563
Resultaat boekjaar	-	-	-2.256	-2.256
Stand per 31 december 2019	18.000	142.000	-30.693	129.307
Mutaties verslagperiode	-	-	-	-
Resultaat verslagperiode	-	-	-	-
Stand per 30 juni 2020	18.000	142.000	-30.693	129.307

Halfjaarrekening 2020 Alpha Based Capital Fund Management B.V.

6 Crediteuren

	30-06-20 EUR	31-12-19 EUR
Crediteuren	-	1.000

7 Belastingen en premies sociale verzekeringen

	30-06-20 EUR	31-12-19 EUR
Loonheffing juni 2020	464	2.025

8 Te betalen aan aandeelhouder

De schuld houdt verband met de verkrijging van het immateriële vaste actief. De schuld aan de aandeelhouder is in principe dadelijk opeisbaar, in overleg met de vennootschap. Over het saldo wordt geen rente door de vennootschap vergoed.

9 Overige schulden en overlopende passiva

	30-06-20 EUR	31-12-19 EUR
Rekening-courant Alpha Based Capital Fund	-	8.114
Nog te betalen accountantskosten	4.840	4.395
Nog te betalen rentekosten	687	1.417
	5.527	14.526

10 Netto-omzet

	30-06-20 EUR	31-12-19 EUR
Beheervergoedingen	23.637	76.421
Prestatievergoedingen	-	-
Uitstapvergoedingen	2.858	13.242
	26.555	89.663

De beheervergoeding is berekend in overeenstemming met de bepalingen in het prospectus van Alpha Based Capital Fund.

De overige bedrijfsopbrengsten hebben betrekking op bij Alpha Based Capital Fund in rekening gebrachte exit fees.

Retourprovisies en overige vergoedingen

In overeenstemming met artikel 123.4 van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft wordt opgemerkt dat er geen retourprovisies, goederen of andere vergoedingen zijn ontvangen door de beheerder en/of bestuurders van de beheerder in verband met het beheer van beleggingsinstellingen, anders dan in de jaarrekening vermeld.

Halfjaarrekening 2020 Alpha Based Capital Fund Management B.V.

11 Personeelskosten

	30-06-20	31-12-19
	EUR	EUR
Brutosalarissen	20.784	75.500
Onkostenvergoeding	8.784	9.754
	<u>29.568</u>	<u>85.254</u>

Gedurende de verslagperiode hebben er geen betalingen plaats gevonden inzake een pensioenregeling.

Beloningsbeleid beheer en totale beloning cf. AIFMD artikel 22 lid 1 en 2

Het beloningsbeleid van de beheerder ziet er als volgt uit:

De directieleden en medewerkers ontvangen een vast salaris van de beheerder; zij hebben geen recht op een variabele beloning. In het eerste halfjaar van 2020 werd aan de directieleden en aan de medewerkers een vast salaris uitbetaald van in totaal EUR 20,784 (2019: EUR 45,836). Het gaat hier om in totaal 2 personen, beide betrokken bij het fonds. Van het uitbetaalde bedrag heeft 100% betrekking op de twee directieleden (er zijn geen medewerkers die het risicoprofiel van het fonds kunnen beïnvloeden).

Gedurende het boekjaar waren 2 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband.

12 Overige bedrijfskosten

	30-06-20	31-12-19
	EUR	EUR
Huisvestingskosten	2.538	-
Verkoopkosten	-	-
Algemene kosten	-	7.144
	<u>2.538</u>	<u>7.144</u>

De algemene kosten kunnen als volgt gecategoriseerd worden:

	30-06-20	31-12-19
	EUR	EUR
Kantoorbenodigdheden	-	-
Automatiseringskosten	2.210	2.519
Administratiekosten	415	454
Accountantskosten	2.086	3.025
Telefoonkosten	-	-18
Overige algemene kosten	<u>483</u>	<u>2.176</u>
	<u>5.194</u>	<u>8.156</u>

Halfjaarrekening 2020 Alpha Based Capital Fund Management B.V.

13 Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

	30-06-20 EUR	31-12-19 EUR
Bankrente	-	-
Rente rekening-courant J.Bouman Beheer B.V.	247	252
Rente rekening-courant Henry van Ginkel B.V.	378	380
Rente rekening-courant St. Administratiekantoor Ajacaro	69	64
	<u>694</u>	<u>696</u>

14 Rentelasten en soortgelijke kosten

	30-06-20 EUR	31-12-19 EUR
Bankrente en kosten	452	378
Boete fiscus	-	49
	<u>452</u>	<u>427</u>

15 Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefeningen

Per balansdatum bestaat een voorwaardelijk recht samenhangend met de mogelijkheid tot fiscale verliescompensatie voor een totaal bedrag van EUR (2019: EUR 77.922). Deze verliezen zijn slechts negen jaar voorwaarts compensabel met eventuele toekomstige fiscale winsten. Er is geen waarde aan deze verrekenbare verliezen toegekend aangezien de toekomstige resultaten nog niet betrouwbaar kunnen worden bepaald.

16 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

De onderneming huurt sinds 1 november 2019 een kantoorruimte aan de Nevelgaarde 8 te Nieuwegein.

Per deze datum is een huurovereenkomst afgesloten voor 1 jaar welke jaarlijks verlengbaar is.

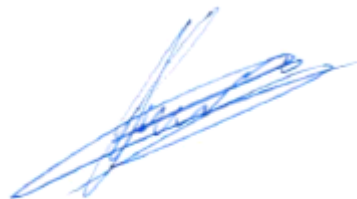
De huursom voor het jaar 2020 bedraagt: EUR 5,076

Utrecht, 31 juli 2020

Alpha Based Capital Fund Management B.V.



Drs. J. Bouman Beheer B.V.



Henry van Ginkel B.V.