

**COMMODITY DISCOVERY MANAGEMENT B.V.
TE AERDENHOUT**

Tussentijdse rapportage per 30-06-2022

INHOUDSOPGAVE

Pagina

ACCOUNTANTSRAPPORT

1	Fiscale positie	2
---	-----------------	---

JAARREKENING

1	Balans per 30 juni 2022	4
2	Winst-en-verliesrekening over 01-01-2022 t/m 30-06-2022	5
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	6
4	Toelichting op de balans per 30 juni 2022	8
5	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2022	13
6	Overige toelichting	16

OVERIGE GEGEVENS

1	Statutaire regeling winstbestemming	17
---	-------------------------------------	----

ACCOUNTANTSRAPPORT

1 FISCALE POSITIE

1.1 Berekening belastbaar bedrag 1-1-2022 / 30-06-2022

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over de periode 01-01-2022 tot 30-06-2022 is als volgt berekend:

	<u>2022</u>
	€
Resultaat voor belastingen	239.560
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Niet aftrekbare kosten	4.800
Investeringsaftrek	<u>-9.727</u>
	<u>-4.927</u>
Belastbaar bedrag 2022	<u><u>234.633</u></u>

Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	<u>2022</u>
	€
15,0% over € 234.630	<u><u>35.195</u></u>

JAARREKENING

1 BALANS PER 30 JUNI 2022

(voor resultaatbestemming)

		30 juni 2022		31 december 2021	
		€	€	€	€
ACTIVA					
VASTE ACTIVA					
Materiële vaste activa	(1)				
Inventaris			62.093		41.453
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen	(2)				
Vorderingen op aandeelhouders			-	3.624	
Belastingen en premies sociale verzekeringen		162.030		-	
Overige vorderingen		574.790		708.922	
Overlopende activa		23.424		23.699	
			<u>760.244</u>	<u>736.245</u>	
Effecten	(3)		380.661		248.035
Liquide middelen	(4)		43.261		1.308.050
			<u>1.246.259</u>	<u>2.333.783</u>	

		30 juni 2022		31 december 2021	
		€	€	€	€
PASSIVA					
EIGEN VERMOGEN	(5)				
Geplaatst kapitaal		18.000		18.000	
Agio		87.000		87.000	
Overige reserves		958.390		1.754.024	
			1.063.390		1.859.024
KORTLOPENDE SCHULDEN	(6)				
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		12.033		39.615	
Belastingen en premies sociale verzekeringen		19.119		263.680	
Overige schulden en overlopende passiva		151.717		171.464	
			182.869		474.759
				1.246.259	2.333.783

2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 01-01-2022 T/M 30-06-2022

		01-01-2022 / 30-06-2022		01-01-2021 / 31-12-2021	
		€	€	€	€
Netto-omzet			1.058.835		2.403.406
Kosten					
Personeelskosten	(7)	465.212		798.046	
Afschrijvingen	(8)	6.598		11.252	
Overige bedrijfskosten	(9)	231.461		429.864	
			<u>703.271</u>		<u>1.239.162</u>
Bedrijfsresultaat			<u>355.564</u>		<u>1.164.244</u>
Financiële baten en lasten	(10)		-116.004		-18.342
Resultaat voor belastingen			<u>239.560</u>		<u>1.145.902</u>
Belastingen	(11)		-35.195		-260.873
Resultaat na belastingen			<u><u>204.365</u></u>		<u><u>885.029</u></u>

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Activiteiten

De activiteiten van Commodity Discovery Management B.V., statutair gevestigd te Amsterdam, bestaan met name uit beheer- en financieringsactiviteiten.

De vennootschap beschikt met ingang van 21 juli 2014 over een vergunning van de Autoriteit financiële Markten als bedoeld in artikel 2:69b eerste lid sub a van de Wet op het Financieel Toezicht.

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijffnummer handelsregister

Commodity Discovery Management B.V. (geregistreerd onder KvK-nummer 34302667) is feitelijk gevestigd op Zandvoorterweg 77 te Aerdenhout.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

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.

Vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers zijn ontleend aan de jaarrekening 2021 en betreffen de cijfers over een heel boekjaar.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

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 residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Effecten

Effecten worden, na eerste verwerking, gewaardeerd tegen actuele waarde. Waardeveranderingen worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Daar waar geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

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.

Opbrengstverantwoording

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de Inkomsten afkomstig van de management- en performance fee's, die samenhangen met het beheer van het Commodity Discovery Fund.

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.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen.

Belastingen

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.

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 30 JUNI 2022

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	Inventaris
	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2022</i>	
Aanschaffingswaarde	84.279
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-42.826
	<u>41.453</u>
<i>Mutaties</i>	
Investeringen	27.238
Afschrijvingen	-6.598
	<u>20.640</u>
<i>Boekwaarde per 30 juni 2022</i>	
Aanschaffingswaarde	111.517
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-49.424
Boekwaarde per 30 juni 2022	<u>62.093</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>	%
Inventaris	20

VLOTTENDE ACTIVA

2. Vorderingen

	<u>30-06-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Vorderingen op aandeelhouders		
Vordering op Momi B.V.	-	3.624
	<u> </u>	<u> </u>

Over deze vorderingen werd in 2022 geen rente berekend (2021: 0%). Er zijn geen zekerheden gesteld.
De vordering is begin 2022 voldaan door Momi B.V.

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Vennootschapsbelasting	<u>162.030</u>	<u>-</u>
------------------------	----------------	----------

Overige vorderingen

Te ontvangen management fee	<u>574.790</u>	<u>708.922</u>
-----------------------------	----------------	----------------

Overlopende activa

Vooruitbetaalde kosten/vooruitontvangen facturen	21.274	21.761
Nog te ontvangen bedragen	1.772	1.560
Waarborgsommen	378	378
	<u>23.424</u>	<u>23.699</u>

3. Effecten

Commodity Discovery Fund	<u>380.661</u>	<u>248.035</u>
--------------------------	----------------	----------------

De vennootschap heeft in 2022 voor € 250.000 participaties in het Commodity Discovery Fund gekocht.

	<u>30-06-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
4. Liquide middelen		
ABN AMRO Bank N.V.	38.078	487.867
ABN AMRO Bank N.V., spaarrekening	5.183	820.183
	<u>43.261</u>	<u>1.308.050</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

PASSIVA

5. EIGEN VERMOGEN

	<u>30-06-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 18.000 gewone aandelen nominaal € 1,00	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Agio		
Stand per 1 januari	<u>87.000</u>	<u>87.000</u>
Stand per 30 juni 2022 / Stand per 31 december 2021	<u>87.000</u>	<u>87.000</u>
Dit betreft het bedrag dat boven de nominale waarde is gestort op de aandelen bij de oprichting van de vennootschap.		
Overige reserves		
Stand per 1 januari	1.754.024	2.368.994
Resultaatbestemming boekjaar	204.365	885.029
Betaalbaar gesteld dividend	<u>-999.999</u>	<u>-1.499.999</u>
Stand per 30 juni 2022 / Stand per 31 december 2021	<u>958.390</u>	<u>1.754.024</u>

6. KORTLOPENDE SCHULDEN

	30-06-2022	31-12-2021
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	12.033	39.615
	<u>12.033</u>	<u>39.615</u>
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	-	250.359
Loonheffing	19.119	13.321
	<u>19.119</u>	<u>263.680</u>
Overlopende passiva		
Reservering vakantiegeld	2.991	15.923
Accountants- en advieskosten	15.009	17.261
Nog te betalen bonus personeel	13.200	99.000
Overlopende passiva	30.295	39.280
Nog te betalen dividend	90.222	-
	<u>151.717</u>	<u>171.464</u>

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Meerjarige financiële verplichtingen

Huurverplichtingen onroerende zaken

Door vennootschap is een meerjarige financiële verplichting aangegaan tot en met 31 juli 2025 terzake van huur van een bedrijfsruimte (€ 52.059 per jaar).

5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2022

	1-1-2022 t/m 30-06-2022	1-1-2021 t/m 31-12-2021
	€	€
7. Personeelskosten		
Lonen en salarissen	238.045	498.825
Sociale lasten	15.927	35.563
Overige personeelskosten	211.240	263.658
	<u>465.212</u>	<u>798.046</u>

Overige personeelskosten

Inhuur derden	165.489	234.373
Reis- en verblijfkosten	13.989	140
Reiskostenvergoedingen	17.860	4.789
Onkostenvergoeding autokosten	10.890	21.780
Overige personeelskosten	3.012	2.576
	<u>211.240</u>	<u>263.658</u>

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2022 waren gemiddeld 6 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2021: 5).

	2022	2021
<i>Onderverdeeld naar:</i>		
Directie	2	2
Direct uitvoerend	4	3
	<u>6</u>	<u>5</u>

8. Afschrijvingen

	1-1-2022 t/m 30-06-2022	1-1-2021 t/m 31-12-2021
	€	€
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Inventaris	6.598	11.252
	<u>6.598</u>	<u>11.252</u>

9. Overige bedrijfskosten

Huisvestingskosten	45.239	69.462
Kantoorkosten	69.326	88.186
Verkoopkosten	35.710	109.785
Algemene kosten	81.186	162.431
	<u>231.461</u>	<u>429.864</u>

	1-1-2022 t/m 30-06-2022	1-1-2021 t/m 31-12-2021
	€	€
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur pand en vergaderruimte	26.030	51.449
Energiekosten	1.744	4.258
Onderhoud onroerende zaak	3.942	6.724
Onroerendezaakbelasting	500	1.001
Schoonmaakkosten	2.774	5.650
Overige huisvestingskosten	10.249	380
	<u>45.239</u>	<u>69.462</u>
<i>Kantoorkosten</i>		
Kantoorbenodigdheden	1.733	3.089
Telefoon	5.667	7.946
Porti	88	448
Verzekering	18.151	214
Automatiseringskosten	40.957	66.473
Website	1.274	9.988
Overige kantoorkosten	1.456	28
	<u>69.326</u>	<u>88.186</u>
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame- en advertentiekosten	8.407	4.165
Representatiekosten	2.007	4.144
Reis- en verblijfkosten	16.095	19.051
Verteerkosten	1.813	7.128
Presentaties en jaarvergaderingen	7.388	9.948
Webinar	-	62.352
Overige verkoopkosten	-	2.997
	<u>35.710</u>	<u>109.785</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Accountantskosten	18.223	32.255
Advieskosten	15.282	50.362
Notariskosten	-	1.064
Contributies en abonnementen	47.003	78.429
Drukwerk	678	321
	<u>81.186</u>	<u>162.431</u>

	1-1-2022 t/m 30-06-2022	1-1-2021 t/m 31-12-2021
	€	€
10. Financiële baten en lasten		
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	-107.096	-10.724
Rentelasten en soortgelijke kosten	-8.908	-7.618
	<u>-116.004</u>	<u>-18.342</u>
<i>Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</i>		
Koersresultaten effecten	<u>-107.096</u>	<u>-10.724</u>
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Bankrente en kosten	-7.223	-5.682
Koersverschillen	-1.685	-1.936
	<u>-8.908</u>	<u>-7.618</u>
11. Belastingen		
Vennootschapsbelasting	<u>-35.195</u>	<u>-260.873</u>

6 OVERIGE TOELICHTING

Ondertekening van de jaarrekening

Aerdenhout, 17 augustus 2022

W.P. Middelkoop

T.R. van der Hout

OVERIGE GEGEVENS

1 Statutaire regeling winstbestemming

Volgens artikel 18 van de statuten staat de winst ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering.

BEOORDELINGSVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders van Commodity Discovery Management B.V.

Opdracht

Wij hebben de in dit rapport opgenomen tussentijdse financiële informatie over de periode 1 januari 2022 tot en met 30 juni 2022 van Commodity Discovery Management B.V. te Aerdenhout beoordeeld. De tussentijdse informatie bestaat uit:

1. de balans per 30 juni 2022;
2. de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2022 tot en met 30 juni 2022; en
3. de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Het bestuur van de entiteit is verantwoordelijk voor het opstellen en het weergeven van de tussentijdse financiële informatie in overeenstemming met Richtlijnen voor de jaarverslaggeving. Het is onze verantwoordelijkheid een conclusie te formuleren bij de tussentijdse financiële informatie op basis van onze beoordeling.

Werkzaamheden

Wij hebben onze beoordeling van de tussentijdse financiële informatie verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 2410, 'Het beoordelen van tussentijdse financiële informatie door de accountant van de entiteit'. Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het inwinnen van inlichtingen, met name bij personen die verantwoordelijk zijn voor financiën en verslaggeving, en het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een controle die is uitgevoerd in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden en stelt ons niet in staat zekerheid te verkrijgen dat wij kennis hebben genomen van alle aangelegenheden van materieel belang die bij een controle onderkend zouden worden. Om die reden brengen wij geen controleoordeel tot uitdrukking.

Conclusie

Op grond van onze beoordeling hebben wij geen reden om te veronderstellen dat de tussentijdse financiële informatie over de periode 1 januari 2022 tot en met 30 juni 2022 niet, in alle van materieel belang zijnde aspecten, is opgesteld in overeenstemming met Richtlijnen voor de jaarverslaggeving.

Amsterdam, 17 augustus 2022
Crowe Foederer B.V.

Origineel getekend door W. de Kroon MSc RA