

COMMODITY DISCOVERY MANAGEMENT B.V.
TE AERDENHOUT

Tussentijdse rapportage per 30-06-2021

INHOUDSOPGAVE

Pagina

ACCOUNTANTSRAPPORT

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

JAARREKENING

1	Balans per 30 juni 2021	4
2	Winst-en-verliesrekening over 01-01-2021 t/m 30-06-2021	5
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	6
4	Toelichting op de balans per 30 juni 2021	8
5	Winst-en-verliesrekening over 01-01-2021 t/m 30-06-2021	13
6	Overige toelichting	16

OVERIGE GEGEVENS

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

ACCOUNTANTS RAPPORT

1 FISCALE POSITIE

1.1 Berekening belastbaar bedrag 1-1-2021 / 30-6-2021

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over de periode 01-01-2021 tot 30-06-2021 is als volgt berekend:

	2021
	€
Resultaat voor belastingen	637.646
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Niet aftrekbare kosten	4.700
Investeringsaftrek	-3.340
	<u>1.360</u>
Belastbaar bedrag 2021	<u><u>639.006</u></u>

Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2021
	€
15,0% over € 245.000	36.750
25,0% over € 394.005	98.501
Verschuldigde vennootschapsbelasting 2021	<u><u>135.251</u></u>

JAARREKENING

1 BALANS PER 30 JUNI 2021
(voor resultaatbestemming)

	30 juni 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Materiële vaste activa	(1)			
Inventaris		32.764		20.165
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen	(2)			
Vorderingen op aandeelhouders		3.624		3.624
Overige vorderingen en overlopende activa		727.624		1.112.027
		<u>731.248</u>		<u>1.115.651</u>
Effecten	(3)			
		262.053		59.759
Liquide middelen	(4)			
		629.531		2.497.847
		<u>1.655.596</u>		<u>3.693.422</u>

2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 01-01-2021 T/M 30-06-2021

		01-01-2021 / 30-06-2021		01-01-2020 / 31-12-2020	
		€	€	€	€
Netto-omzet			1.139.648		4.924.046
Kosten					
Personeelskosten	(7)	308.972		1.008.562	
Afschrijvingen	(8)	5.339		10.465	
Overige bedrijfskosten	(9)	186.724		302.596	
			501.035		1.321.623
Bedrijfsresultaat			638.613		3.602.423
Financiële baten en lasten	(10)		-967		30.349
Resultaat voor belastingen			637.646		3.632.772
Belastingen	(11)		-135.251		-891.533
Resultaat na belastingen			502.395		2.741.239

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 inschrijfnummer 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 2020 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 2021

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	Inventaris
	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2021</i>	
Aanschaffingswaarde	51.739
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-31.574
	<u>20.165</u>
<i>Mutaties</i>	
Investeringen	17.938
Afschrijvingen	-5.339
	<u>12.599</u>
<i>Boekwaarde per 30 juni 2021</i>	
Aanschaffingswaarde	69.677
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-36.913
Boekwaarde per 30 juni 2021	<u>32.764</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>	
	%
Inventaris	20

VLOTTENDE ACTIVA

2. Vorderingen

	<u>30-6-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Vorderingen op aandeelhouders		
Vordering op Momi B.V.	3.624	3.624
Over deze vorderingen werd in 2021 geen rente berekend (2020: 0%). Er zijn geen zekerheden gesteld.		
Overige vorderingen		
Te ontvangen management fee	656.940	1.093.367
Overlopende activa		
Vooruitbetaalde kosten/vooruitontvangen facturen	68.746	18.282
Nog te ontvangen bedragen	1.560	-
Waarborgsommen	378	378
	<u>70.684</u>	<u>18.660</u>

3. Effecten

Commodity Discovery Fund	<u>262.053</u>	<u>59.759</u>
--------------------------	----------------	---------------

De entiteit heeft in 2021 voor € 199.000 geïnvesteerd in effecten.

	<u>30-6-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
4. Liquide middelen		
ABN AMRO Bank N.V.	309.348	347.664
ABN AMRO Bank N.V., spaarrekening	<u>320.183</u>	<u>2.150.183</u>
	<u>629.531</u>	<u>2.497.847</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

PASSIVA

5. EIGEN VERMOGEN

	30-6-2021	31-12-2020
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 18.000 gewone aandelen nominaal € 1,00	18.000	18.000
	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
	2021	2020
	€	€
Agio		
Stand per 1 januari	87.000	87.000
Stand per 30-06-2021 / 31-12-2020	87.000	87.000
	<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.		
Wettelijke reserves		
<i>Reserve leningen ter financiering van de inkoop van eigen aandelen</i>		
Stand per 1 januari	-	200.000
Onttrekking - mutatie	-	-200.000
Stand per 30-06-2021 / 31-12-2020	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Overige reserves		
Stand per 1 januari	2.368.994	427.758
Resultaatbestemming boekjaar	502.395	2.741.239
Mutatie wettelijke reserves	-	200.000
Betaalbaar gesteld dividend	-1.499.999	-1.000.003
Stand per 30-06-2021 / 31-12-2020	1.371.390	2.368.994
	<u>1.371.390</u>	<u>2.368.994</u>

6. KORTLOPENDE SCHULDEN

	30-6-2021	31-12-2020
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	124.737	877.157
Loonheffing	15.388	16.861
	<u>140.125</u>	<u>894.018</u>
Overlopende passiva		
Reservering vakantiegeld	2.578	14.186
Accountants- en advieskosten	13.795	11.526
Nog te betalen bonus personeel	-	270.000
Overlopende passiva	<u>22.708</u>	<u>29.698</u>
	<u>39.081</u>	<u>325.410</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 2022 terzake van huur van een bedrijfsruimte (€ 50.839 per jaar).

5 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 01-01-2021 T/M 30-06-2021

	1-1-2021 t/m 30-6-2021	1-1-2020 t/m 31-12-2020
	€	€
7. Personeelskosten		
Lonen en salarissen	207.574	715.208
Sociale lasten	19.680	41.363
Overige personeelskosten	81.718	251.991
	<u>308.972</u>	<u>1.008.562</u>
<i>Overige personeelskosten</i>		
Inhuur derden	67.391	72.595
Reis- en verblijfkosten	140	2.357
Reiskostenvergoedingen	2.115	4.001
Onkostenvergoeding autokosten	10.890	21.782
Transitie vergoeding	-	140.000
Overige personeelskosten	1.182	11.256
	<u>81.718</u>	<u>251.991</u>
Personeelsleden		
Gedurende het jaar 2021 waren gemiddeld 5 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2020: 5).		
	2021	2020
<i>Onderverdeeld naar:</i>		
Directie	2	2
Direct uitvoerend	3	3
	<u>5</u>	<u>5</u>
8. Afschrijvingen		
	1-1-2021 t/m 30-6-2021	1-1-2020 t/m 31-12-2020
	€	€
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Inventaris	5.339	10.465
	<u>5.339</u>	<u>10.465</u>
9. Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	34.666	67.035
Kantoorkosten	34.841	72.452
Verkoopkosten	24.552	34.540
Algemene kosten	92.665	128.569
	<u>186.724</u>	<u>302.596</u>

	1-1-2021 t/m 30-6-2021	1-1-2020 t/m 31-12-2020
	€	€
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur pand en vergaderruimte	25.419	50.316
Energiekosten	2.068	3.904
Onderhoud onroerende zaak	3.362	6.644
Onroerendezaakbelasting	572	891
Schoonmaakkosten	3.059	4.666
Bewakingskosten	186	614
	<u>34.666</u>	<u>67.035</u>
<i>Kantoorkosten</i>		
Kantoorbenodigdheden	1.911	2.244
Telefoon	2.485	9.925
Porti	31	436
Automatiseringskosten	24.342	29.354
Website	6.072	30.493
	<u>34.841</u>	<u>72.452</u>
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame- en advertentiekosten	658	5.909
Representatiekosten	1.180	3.380
Reis- en verblijfkosten	-	13.596
Verteerkosten	2.134	5.232
Presentaties en jaarvergaderingen	4.850	6.423
Webinar	15.125	-
Overige verkoopkosten	605	-
	<u>24.552</u>	<u>34.540</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Accountantskosten	15.468	24.919
Advieskosten	38.874	42.250
Notariskosten	1.064	688
Contributies en abonnementen	36.938	60.712
Drukwerk	321	-
	<u>92.665</u>	<u>128.569</u>

	1-1-2021 t/m 30-6-2021	1-1-2020 t/m 31-12-2020
	€	€
10. Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	4.113
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	3.294	27.527
Rentelasten en soortgelijke kosten	-4.261	-1.291
	<u>-967</u>	<u>30.349</u>
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente lening Momi B.V.	-	4.000
Koersverschillen	-	113
	<u>-</u>	<u>4.113</u>
<i>Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</i>		
Koersresultaten effecten	<u>3.294</u>	<u>27.527</u>
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Bankrente en kosten	<u>-4.261</u>	<u>-1.291</u>
11. Belastingen		
Vennootschapsbelasting	<u>-135.251</u>	<u>-891.533</u>

6 OVERIGE TOELICHTING

Ondertekening van de jaarrekening

Aerdenhout, 16 juli 2021

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 2021 tot en met 30 juni 2021 van Commodity Discovery Management B.V. te Amsterdam beoordeeld. De tussentijdse informatie bestaat uit:

1. de balans per 30 juni 2021;
2. de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2021 tot en met 30 juni 2021; 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 2021 tot en met 30 juni 2021 niet, in alle van materieel belang zijnde aspecten, is opgesteld in overeenstemming met Richtlijnen voor de jaarverslaggeving.

Amsterdam, 16 juli 2021
Crowe Foederer B.V.

Origineel getekend door H.J. Verhaar RA