

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

Tussentijdse rapportage per 30-06-2023

INHOUDSOPGAVE

Pagina

JAARREKENING

1	Balans per 30 juni 2023	4
2	Winst-en-verliesrekening over 01-01-2023 t/m 30-06-2023	5
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	6
4	Toelichting op de balans per 30 juni 2023	8
5	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 01-01-2023 t/m 30-06-2023	13
6	Overige toelichting	16

OVERIGE GEGEVENS

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

JAARREKENING

Commodity Discovery Management B.V. te Aerdenhout

1 BALANS PER 30 JUNI 2023

(na resultaatbestemming)

	30 juni 2023		31 december 2022	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Materiële vaste activa (1)				
Inventaris		67.292		77.474
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen (2)				
Belastingen en premies sociale verzekeringen	165.706		363.272	
Overige vorderingen	486.668		502.892	
Overlopende activa	24.505		18.172	
		676.879		884.336
Effecten (3)		351.410		361.992
Liquide middelen (4)		347.278		38.725
		<u>1.442.859</u>		<u>1.362.527</u>

Commodity Discovery Management B.V. te Aerdenhout

2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 01-01-2023 T/M 30-06-2023

	01-01-2023 / 30-06-2023		01-01-2022 / 31-12-2022	
	€	€	€	€
Netto-omzet		991.127		2.092.437
Kosten				
Lonen en salarissen		293.707		514.716
Sociale lasten		32.816		43.848
Overige personeelskosten	(7)	253.363		464.031
Afschrijvingen	(8)	10.182		15.275
Overige bedrijfskosten	(9)	258.349		467.247
		<u>848.417</u>		<u>1.505.117</u>
Bedrijfsresultaat		142.710		587.320
Financiële baten en lasten	(10)	-21.532		-138.652
Resultaat voor belastingen		121.178		448.668
Belastingen	(11)	-23.992		-70.629
Resultaat na belastingen		<u>97.186</u>		<u>378.039</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 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 2022 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.

Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten

Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten die op actuele waarde gewaardeerd zijn, worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

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.

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 30 JUNI 2023

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	Inventaris
	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2023</i>	
Aanschaffingswaarde	135.575
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-58.101
	<u>77.474</u>
<i>Mutaties</i>	
Afschrijvingen	<u>-10.182</u>
<i>Boekwaarde per 30 juni 2023</i>	
Aanschaffingswaarde	135.575
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-68.283
Boekwaarde per 30 juni 2023	<u>67.292</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>	
	%
Inventaris	20

Commodity Discovery Management B.V. te Aerdenhout

VLOTTENDE ACTIVA

2. Vorderingen

	<u>30-06-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	<u>165.706</u>	<u>363.272</u>
Overige vorderingen		
Te ontvangen management fee	<u>486.668</u>	<u>502.892</u>
Overlopende activa		
Vooruitbetaalde kosten/vooruitontvangen facturen	24.127	17.794
Waarborgsommen	378	378
	<u>24.505</u>	<u>18.172</u>
3. Effecten		
Commodity Discovery Fund	<u>351.410</u>	<u>361.992</u>

Commodity Discovery Management B.V. te Aerdenhout

	<u>30-06-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
4. Liquide middelen		
ABN AMRO Bank N.V.	196.970	23.542
ABN AMRO Bank N.V., spaarrekening	150.308	15.183
	<u>347.278</u>	<u>38.725</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

Commodity Discovery Management B.V. te Aerdenhout

PASSIVA

5. EIGEN VERMOGEN

	<u>30-06-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 18.000 gewone aandelen nominaal € 1,00	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
Agio		
Stand per 1 januari	<u>87.000</u>	<u>87.000</u>
Stand per 30 juni 2023 / 31 december 2022	<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	1.132.064	1.754.024
Resultaatbestemming boekjaar	97.186	378.039
Betaalbaar gesteld dividend	<u>-</u>	<u>-999.999</u>
Stand per 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>1.229.250</u>	<u>1.132.064</u>

6. KORTLOPENDE SCHULDEN

	30-06-2023	31-12-2022
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	22.488	17.877
	<u>22.488</u>	<u>17.877</u>
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	23.147	21.740
	<u>23.147</u>	<u>21.740</u>
Overlopende passiva		
Reservering vakantiegeld	3.633	23.153
Accountants- en advieskosten	17.581	14.542
Nog te betalen bonus personeel	8.800	16.700
Overlopende passiva	32.960	31.451
	<u>32.960</u>	<u>31.451</u>
	<u>62.974</u>	<u>85.846</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 (€ 57.109 per jaar).

5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 01-01-2023 T/M 30-06-2023

Personeelskosten

	1-1-2023 t/m 30-06-2023	1-1-2022 t/m 31-12-2022
	€	€
7. Overige personeelskosten		
Inhuur derden	198.082	340.629
Reis- en verblijfkosten	16.231	49.664
Reiskostenvergoedingen	18.745	37.174
Onkostenvergoeding autokosten	10.890	21.780
Ziekteverzuimverzekering	858	3.300
Overige personeelskosten	8.557	11.484
	<u>253.363</u>	<u>464.031</u>

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2023 waren gemiddeld 7 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2022: 6).

	2023	2022
<i>Onderverdeeld naar:</i>		
Directie	2	2
Direct uitvoerend	5	4
	<u>7</u>	<u>6</u>

8. Afschrijvingen

	1-1-2023 t/m 30-06-2023	1-1-2022 t/m 31-12-2022
	€	€
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Inventaris	10.182	15.275
	<u>10.182</u>	<u>15.275</u>

Commodity Discovery Management B.V. te Aerdenhout

	1-1-2023 t/m 30-06-2023	1-1-2022 t/m 31-12-2022
	€	€
9. Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	56.244	87.780
Kantoorkosten	66.542	112.236
Verkoopkosten	58.272	105.161
Algemene kosten	77.291	162.070
	<u>258.349</u>	<u>467.247</u>
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur pand en vergaderruimte	42.614	73.529
Energiekosten	5.898	4.565
Onderhoud onroerende zaak	3.925	7.318
Onroerendezaakbelasting	659	1.008
Schoonmaakkosten	2.834	5.498
Overige huisvestingskosten	314	-4.138
	<u>56.244</u>	<u>87.780</u>
De overige huisvestingskosten in 2022 bevatte een uitbetaling inzake een schadevergoeding (€ 4.435).		
<i>Kantoorkosten</i>		
Kantoorbenodigdheden	1.825	2.571
Telefoon	4.613	10.286
Porti	355	378
Verzekering	14.846	22.964
Automatiseringskosten	35.229	68.357
Website	9.674	6.224
Overige kantoorkosten	-	1.456
	<u>66.542</u>	<u>112.236</u>
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame- en advertentiekosten	15.227	8.715
Representatiekosten	6.060	7.496
Reis- en verblijfkosten	35.007	64.804
Verteerkosten	3.133	3.106
Presentaties en jaarvergaderingen	-2.631	18.305
Overige verkoopkosten	1.476	2.735
	<u>58.272</u>	<u>105.161</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Accountantskosten	21.448	30.147
Advieskosten	11.144	33.508
Notariskosten	91	1.287
Contributies en abonnementen	44.063	96.126
Drukwerk	545	1.002
	<u>77.291</u>	<u>162.070</u>

Commodity Discovery Management B.V. te Aerdenhout

	1-1-2023 t/m 30-06-2023	1-1-2022 t/m 31-12-2022
	€	€
10. Financiële baten en lasten		
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	-18.851	-125.765
Rentelasten en soortgelijke kosten	-2.681	-12.887
	<u>-21.532</u>	<u>-138.652</u>
<i>Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</i>		
Koersresultaten effecten	<u>-18.851</u>	<u>-125.765</u>
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Bankrente en kosten	-824	-8.482
Koersverschillen	-1.857	-4.405
	<u>-2.681</u>	<u>-12.887</u>
11. Belastingen		
Vennootschapsbelasting	<u>-23.992</u>	<u>-70.629</u>

6 OVERIGE TOELICHTING

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum, die van invloed zijn op de jaarrekening 2023.

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2022

De jaarrekening 2022 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 26 april 2023. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

Bestemming van de winst 2023

De directie stelt voor om de winst over 2023 ad € 97.186 toe te voegen aan de overige reserves. Vooruitlopend op de vaststelling door de algemene vergadering is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

Ondertekening van de jaarrekening

Aerdenhout, 22 augustus 2023

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.

Onze conclusie

Wij hebben de tussentijdse financiële informatie van Commodity Discovery Management B.V. te Amsterdam beoordeeld. Op grond van onze beoordeling hebben wij geen reden om te veronderstellen dat de in dit rapport opgenomen tussentijdse financiële informatie Commodity Discovery Management B.V. niet, in alle van materieel belang zijnde aspecten, is opgesteld in overeenstemming met Richtlijn voor de jaarverslaggeving 394, "Tussentijdse berichten".

De tussentijdse financiële informatie bestaat uit:

- de balans per 30 juni 2023;
- de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2023 tot en met 30 juni 2023; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor onze conclusie

Wij hebben onze beoordeling verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 2410, 'Het beoordelen van tussentijdse financiële informatie door de accountant.

Deze beoordeling is gericht op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de beoordeling van de tussentijdse financiële informatie'.

Wij zijn onafhankelijk van Commodity Discovery Management B.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor onze conclusie.

Verantwoordelijkheden van het bestuur.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de tussentijdse financiële informatie in overeenstemming met Richtlijn voor de jaarverslaggeving 394, "Tussentijdse berichten". In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opstellen van de tussentijdse financiële informatie mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Onze verantwoordelijkheden voor de beoordeling van de tussentijdse financiële informatie

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een beoordelingsopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor de door ons af te geven conclusie.

De mate van zekerheid die wordt verkregen bij een beoordelingsopdracht is aanzienlijk lager dan de zekerheid die wordt verkregen bij een controleopdracht verricht in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden. Derhalve brengen wij geen controleoordeel tot uitdrukking.

Wij hebben deze beoordeling professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse Standaard 2410.

Onze beoordeling bestond onder andere uit:

- Het actualiseren van ons inzicht in de entiteit en haar omgeving⁶ met inbegrip van de interne beheersing, en in het van toepassing zijnde stelsel inzake financiële verslaggeving, om gebieden in de tussentijdse financiële informatie te kunnen identificeren waar het waarschijnlijk is dat zich risico's op afwijkingen van materieel belang voor zullen doen als gevolg van fouten of fraude, het in reactie hierop opzetten en uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden om op die gebieden in te spelen en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor onze conclusie;
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing met betrekking tot het opstellen van tussentijdse financiële informatie;
- Het inwinnen van inlichtingen bij het bestuur en andere functionarissen van de entiteit;
- Het uitvoeren van cijferanalyses met betrekking tot de informatie opgenomen in de tussentijdse financiële informatie;
- Het verkrijgen van assurance-informatie dat de tussentijdse financiële informatie overeenkomt met of aansluit op de onderliggende administratie van de entiteit;
- Het evalueren van de verkregen assurance-informatie;
- Het overwegen of zich wijzigingen hebben voorgedaan in de grondslagen voor de financiële verslaggeving of de toepassing daarvan en of nieuwe transacties de toepassing van nieuwe grondslagen voor de financiële verslaggeving noodzakelijk maken;
- Het overwegen of het bestuur alle gebeurtenissen heeft onderkend die een aanpassing van of een toelichting in de tussentijdse financiële informatie kunnen vereisen; en
- Het overwegen of de tussentijdse financiële informatie is opgesteld en weergegeven in overeenstemming met het van toepassing zijnde stelsel van financiële verslaggeving en de onderliggende transacties en gebeurtenissen zonder materiële afwijkingen weergeeft.

Amsterdam, 22 augustus 2023

Crowe Foederer Audit & Assurance B.V.

Origineel getekend door W. de Kroon MSc RA EMITA