

# **Finles N.V.**

**Halfjaarverslag 2013**

## **1. Algemene informatie**

### **Directie**

De directie van Finles N.V. wordt gevoerd door:

Drs. J.A.M. van der Holst  
R.J. van Kuijk  
J.P.P.A. van Oudvorst RA

### **Vestigingsplaats**

Finles N.V. is gevestigd in Utrecht aan de Euclideslaan 151, 3581 BS.

Correspondentieadres:  
Postbus 2600  
3500 GP Utrecht

Telefoon: 030 – 29 74 975  
Fax: 030 – 29 74 959  
Internet: [www.finles.nl](http://www.finles.nl)  
Mail: [jvanoudvorst@finles.nl](mailto:jvanoudvorst@finles.nl)

### **Accountantscontrole**

Op de halfjaarcijfers van Finles N.V. per 30 juni 2013 is geen accountantscontrole toegepast.



### 3. Winst- en verliesrekening Finles N.V. periode 01/01 - 30/06 2013

	<u>01/01-30/06 2013</u>		<u>01/01-31/12 2012</u>	
	€	€	€	€
<b>Netto-omzet</b>		800.270		1.401.064
salariskosten	179.269		300.982	
sociale lasten	28.926		43.317	
pensioenlasten	16.902		31.141	
overige personeelskosten	222.778		399.892	
afschrijving materiële vaste activa	8.820		18.681	
overige bedrijfskosten	<u>275.190</u>		<u>473.062</u>	
<b>Totaal bedrijfslasten</b>		<u>731.885</u>		<u>1.267.075</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		68.385		133.989
financiële baten en lasten		<u>869</u>		<u>6.850</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>		67.517		140.839
<b>Buitengewone baten en lasten</b>		12.493		6.563
belastingen		<u>-16.759</u>		<u>-29.912</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>		<u><u>63.251</u></u>		<u><u>117.490</u></u>

## **4. Algemene toelichting**

### **Statutaire naam en vestigingsplaats van de vennootschap**

Finles N.V., gevestigd te Utrecht aan de Euclideslaan 151, 3584 BS.

### **Aard van de bedrijfsactiviteiten**

De onderneming adviseert op het gebied van wealth management en beheert de hierna volgende beleggingsfondsen: Paraplufonds Finles Beleggingsfondsen waarin ondergebracht de subfondsen: subfonds Finles Collectief Beheer en subfonds Finles collectief Beheer I.L. (in liquidatie), Finles Lotus Fonds, Finles Multi Strategy Hedge Fund, Finles Liquid Macro Fund, EMS TOP-Rentefonds, Finles Fountain Umbrella Fund, Chatham European Equities Fund, Finles Global Opportunities Fund B.V., Accenta Capital Fund Side Pocket en het Market Neutral Selector Fund. Tevens wordt bemiddeld in het kader van de verkoop van single manager beleggingsfondsen in het buitenland (Third Party Marketing).

### **Algemeen**

De gehanteerde grondslagen van de waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

### **Waarderingsgrondslagen**

#### **Algemeen**

Finles N.V. beschikt over een vergunning voor het beheer van beleggingsinstellingen (Wft 2:65).

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, de Wet financieel toezicht en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, in het bijzonder Richtlijn 615 Beleggingsinstellingen.

Activa en passiva (met uitzondering van het eigen vermogen) worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. De gehanteerde grondslagen van de waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande boekjaar.

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de directie van Finles N.V. zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat de directie schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

#### **Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op aanschaffingswaarde, verminderd met lineair berekende afschrijvingen, gebaseerd op de economische levensduur.

#### **Financiële vaste activa**

Deelnemingen worden gewaardeerd op de netto vermogenswaarde. Overige financiële vaste activa worden gewaardeerd op nominale waarde rekening houdend met een voorziening voor oninbaarheid. Het deel van langlopende leningen dat binnen een jaar wordt afgelost wordt opgenomen onder kortlopende leningen.

#### **Vorderingen**

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

#### **Liquide middelen**

Liquide middelen worden gewaardeerd op nominale waarde. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden.

**Kortlopende schulden**

Onder kortlopende schulden zijn de schulden van minder dan een jaar opgenomen. Schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Schulden worden na eerste verwerking opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs.

**Grondslagen voor bepaling van het resultaat****Algemeen**

De kosten en opbrengsten worden, voor zover niet anders vermeld, toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

**Netto omzet**

Onder de post netto omzet zijn opgenomen de opbrengsten inzake overige advies- en vermogensbeheeractiviteiten en vergoedingen voor het beheer van Paraplufonds Finles beleggingsfondsen, Subfonds Finles Collectief Beheer, Subfonds Finles Collectief Beheer I.L., Finles Lotus Fonds, Finles Multy Strategy Hedge Fund, EMS TOP-Rentefonds, Finles Liquid Macro Fund, Finles Fountain Umbrella Fund, Chatham European Equities Fund, Finles Global Opportunities Fund B.V., Accenta Capital Fund, Accenta Capital Fund SP en het Market Neutral Selector Fund.

**Afschrijvingen**

De afschrijvingen op de vaste activa worden berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde op basis van de verwachte economische levensduur.

**Financiële baten en lasten**

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

**Belastingen naar de winst**

De belasting over het resultaat wordt berekend naar het nominale tarief, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

## Toelichting op de balans

### Mutatie overzicht eigen vermogen

De samenstelling van het eigen vermogen is als volgt:

	<u>30 06 2013</u>	<u>31 12 2012</u>
	€	€
gestort en opgevraagd kapitaal	400.200	400.200
Agioreserve	512.714	512.714
overige reserves	-272.692	-390.182
Onverdeelde winst	<u>63.251</u>	<u>117.490</u>
	<u>703.473</u>	<u>640.222</u>

Het gestorte en opgevraagde kapitaal is als volgt samengesteld:

	<u>30 06 2013</u>	<u>31 12 2012</u>
	€	€
maatschappelijk kapitaal	2.001.000	2.001.000
waarvan niet geplaatst kapitaal	<u>1.600.800</u>	<u>1.600.800</u>
geplaatst kapitaal	400.200	400.200
waarop nog te storten	<u>0</u>	<u>0</u>
gestort en opgevraagd kapitaal	<u>400.200</u>	<u>400.200</u>

Het maatschappelijk aantal gewone aandelen bedraagt 150.000 (nominaal € 13,34). Het geplaatst aantal gewone aandelen bedraagt 30.000 (nominaal € 13,34).

Het verloop van de post agioreserve is als volgt:

	<u>30 06 2013</u>	<u>31 12 2012</u>
	€	€
stand per 1 januari	512.714	512.714
dotaties	<u>0</u>	<u>0</u>
stand per 30 juni resp. 31 december	<u>512.714</u>	<u>512.714</u>

Het verloop van de post overige reserves is als volgt:

	<u>30 06 2013</u>	<u>31 12 2012</u>
	€	€
stand per 1 januari	-390.182	-371.453
uit resultaatverdeling vorig boekjaar	117.490	-18.729
dividenduitkeringen	<u>0</u>	<u>0</u>
stand per 30 juni resp. 31 december	<u>-272.692</u>	<u>-390.182</u>

Het verloop van de post onverdeelde winst is als volgt:

	<u>30 06 2013</u>	<u>31 12 2012</u>
	€	€
stand per 1 januari	117.490	-18.729
dotatie ten gunste/ten laste van overige reserves	-117.490	18.729
resultaat lopend boekjaar	<u>63.251</u>	<u>117.490</u>
stand per 30 juni resp. 31 december	<u><u>63.251</u></u>	<u><u>117.490</u></u>

### **Toelichting op de winst- en verliesrekening**

#### **Belastingen naar de winst**

De Vpb is berekend naar het nominaal vigerend tarief rekening houdend met fiscale faciliteiten.