

# **Elite Fund Management B.V.**

te Naarden

## **Halfjaarbericht 2016**

26 juli 2016

## **Inhoudsopgave**

<b>Algemeen</b>	<b>3</b>
<b>Halfjaarbericht over de periode 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016</b>	<b>4</b>
Balans per 30 juni 2016	5
Winst-en-verliesrekening 1 januari 2016 t/m 30 juni 2016	6
Kasstroomoverzicht 2016	7
Toelichting op de balans en winst-en-verliesrekening	8
<b>Overige toelichtingen en ondertekening van het halfjaarbericht 2016</b>	<b>12</b>

## **Algemeen**

### **Statutaire vestiging**

Elite Fund Management B.V. is statutair gevestigd te Alkmaar.

### **Bedrijfsadres**

Elite Fund Management B.V.  
Rembrandtstraat 17  
1816 CE Alkmaar

### **Kantooradres**

Elite Fund Management B.V.  
Veilingshavenkade 135  
3521 AT Utrecht

### **Bedrijfsactiviteiten**

De activiteiten van de vennootschap bestaan in 2016 uit het beheren van Titans Fund te Maastricht en het Alpha High Performance fund te Naarden en het verrichten van beleggingsresearch.

Website sub-pagina Elite Fund Management B.V.: [www.alphafondsen.nl/elite-fund-management/](http://www.alphafondsen.nl/elite-fund-management/)

Website van het Alpha High Performance fund: [www.alphafund.nl](http://www.alphafund.nl)

Website van het Titans Fund: [www.titansfund.nl](http://www.titansfund.nl)

### **Inschrijving handelsregister**

De vennootschap is onder nummer 14635575 ingeschreven in het Handelsregister voor Gooi-, Eem- en Flevoland.

### **Vergunning**

Elite Fund Management B.V. beschikt over een vergunning in het kader van de Wet op het financiële toezicht (Wft) en is opgenomen in het register van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

### **Accountant**

Op dit halfjaarbericht is geen accountantscontrole toegepast.

### **Vergelijkende cijfers**

In de winst-en-verliesrekening zijn als vergelijkende cijfers opgenomen de cijfers van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.

### **Verklaring betreffende het halfjaarverslag**

De directie verklaart dat dit halfjaarverslag een getrouw beeld geeft van de grootte en samenstelling van het vermogen van de vennootschap per 30 juni 2016 en van het resultaat over de periode 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016.

# **Halfjaarbericht over de periode 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016**

## Balans per 30 juni 2016

(voor verwerking resultaatbestemming)

ACTIEF	30.06.2016	31.12.2015
	€	€
<b>Vlottende activa</b>		
<b>Vorderingen</b>		
Handelsdebiteuren	23.401	0
Rekening-courant (voormalig) aandeelhouders	1.456	119
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.183	1.183
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>321</u>	<u>25.555</u>
	26.361	26.857
<b>Liquide middelen</b>	165.048	196.319
	<u>191.409</u>	<u>223.176</u>
<b>PASSIEF</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	€	€
<b>Eigen vermogen</b>		
Geplaatst kapitaal	(1) 100	100
Agio	(2) 108.935	108.935
Overige reserves	(3) 24.161	54.161
Resultaat lopend boekjaar	(4) <u>24.359</u>	<u>0</u>
	157.555	163.196
Achtergestelde lening	(5) <u>0</u>	<u>0</u>
Garantievermogen	157.555	163.196
<b>Kortlopende schulden</b>		
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	10.788	26.644
Rekening-courant (voormalig) aandeelhouders	6.893	0
Belastingen en premies sociale verzekeringen	5.550	8.140
Overige schulden en overlopende passiva	<u>10.623</u>	<u>25.196</u>
	33.854	59.980
	<u>191.409</u>	<u>223.176</u>

## Winst-en-verliesrekening 1 januari 2016 t/m 30 juni 2016

	<u>01.01.2016 t/m 30.06.2016</u>	<u>01.01.2015 t/m 30.06.2015</u>
	€	€
Netto omzet	152.908	107.726
Kostprijs omzet	<u>77.481</u>	<u>41.548</u>
<b>Bruto omzetresultaat</b>	<b>75.427</b>	<b>66.178</b>
Lonen en salarissen	19.690	20.817
Sociale lasten	3.958	3.763
Overige bedrijfskosten	<u>21.250</u>	<u>12.582</u>
<b>Som van de bedrijfslasten</b>	<b>44.898</b>	<b>37.162</b>
<b>Netto omzetresultaat</b>	<b>30.529</b>	<b>29.016</b>
Rente baten en soortgelijke opbrengsten	18	20
Rente lasten en soortgelijke kosten	<u>-68</u>	<u>-257</u>
<b>Resultaat voor gewone bedrijfsuitoefening</b>	<b>30.479</b>	<b>28.779</b>
Belastingen	<u>-6.120</u>	<u>-5.762</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>	<b>24.359</b>	<b>23.017</b>
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b><u>24.359</u></b>	<b><u>23.017</u></b>

## Kasstroomoverzicht 2016

Het saldo van de liquide middelen minus het bankkrediet is gewijzigd. De oorzaak hiervan blijkt uit onderstaande analyse van de kasstromen. Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	<u>01.01.2016 t/m 30.06.2016</u>	<u>01.01.2015 t/m 30.06.2015</u>
	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Netto omzetresultaat	30.529	29.016
Veranderingen in het werkkapitaal:		
Toename/afname vorderingen	496	-1.324
Toename/afname kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	<u>-26.126</u>	<u>-7.313</u>
	<u>-25.630</u>	<u>-8.637</u>
<b>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</b>	<b>4.899</b>	<b>20.379</b>
Ontvangen interest	18	20
Betaalde interest	-68	-257
Ontvangen/ betalen vennootschapsbelasting	<u>-6.120</u>	<u>-5.762</u>
	<u>-6.170</u>	<u>-5.999</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>-1.271</b>	<b>14.380</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Betaald dividend	<u>-30.000</u>	<u>0</u>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>-30.000</b>	<b>0</b>
<b>Netto kasstroom</b>	<b>-31.271</b>	<b>14.380</b>
<b>Mutatie van de geldmiddelen</b>	<u><b>-31.271</b></u>	<u><b>14.380</b></u>
<b>Samenstelling geldmiddelen</b>		
Saldo geldmiddelen per 1 januari	196.319	164.069
Mutatie geldmiddelen	<u>-31.271</u>	<u>14.380</u>
Saldo geldmiddelen per 30 juni	<u><u>165.048</u></u>	<u><u>178.449</u></u>

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

### **Algemene grondslagen voor de opstelling van het halfjaarbericht**

Tenzij bij het desbetreffende balanshoofd anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs, hoofdzakelijk zijnde de nominale waarde. Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in het halfjaarbericht verwerkt tegen de koers van afwikkeling/ vaste verrekenkoers.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van het halfjaarbericht bekend zijn geworden. De uit de omrekening per balansdatum voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

### **Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

#### **Algemeen**

Het halfjaarbericht is opgesteld op basis van de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, de richtlijnen voor de jaarverslaggeving en de Wet op het financieel toezicht (Wft), voor zover van toepassing. Het halfjaarbericht is opgemaakt op 26 juli 2016.

#### **Vorderingen**

De vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen overeenkomt met de nominale waarde onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid.

#### **Langlopende en kortlopende schulden**

De schulden worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen overeenkomt met de nominale waarde.

### **Grondslagen voor de bepaling van het resultaat**

#### **Netto-omzet**

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar aan derden in rekening gebrachte bedragen voor verleende diensten, onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

#### **Kostprijs van de omzet**

De kostprijs van de omzet omvat de direct aan de in het boekjaar verleende diensten toe te rekenen inkoopwaarden en gemaakte kosten.

#### **Bedrijfslasten**

De bedrijfslasten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen voor waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd, c.q. de diensten zijn verleend. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.



**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 het halfjaarbericht en de fiscale winstberekening

**Toelichting op het kasstroomoverzicht****Algemene grondslagen**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

## Toelichting op de balans per 30 juni 2016

### Geplaatst kapitaal (1)

Het volledig volgestort geplaatst kapitaal is verdeeld over 100 gewone aandelen nominaal ad. 1 euro.  
Het maatschappelijk kapitaal bedraagt 225.000 euro.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Stand per 1 januari	100	100
Stand per 30 juni	<u>100</u>	<u>100</u>

### Agio (2)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Stand per 1 januari	108.935	108.935
Stand per 30 juni	<u>108.935</u>	<u>108.935</u>

### Overige reserves (3)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Stand per 1 januari	54.161	21.667
Betaald dividend	-30.000	0
Stand per 30 juni	<u>24.161</u>	<u>21.667</u>

### Resultaat lopend boekjaar (4)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Stand per 1 januari	0	0
Resultaat boekjaar	24.359	23.017
Stand per 30 juni	<u>24.359</u>	<u>23.017</u>

### Achtergestelde lening (5)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Stand per 1 januari	0	1.000
Verkregen lening	<u>0</u>	<u>0</u>
Stand per 30 juni	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.000</u></u>

Dit betreft een door TDS Finance B.V. op 29 april 2014 verstrekte achtergestelde lening in hoofdsom 1.000 Euro, welke lening is achtergesteld jegens andere, niet achtergestelde schuldeisers van Elite Fund Management B.V. De rente bedraagt 2% per jaar. Deze geldlening dient ter versterking van het toetsingsvermogen in het kader van de prudentiële eisen van de Nederlandsche Bank N.V. Per 2015 is deze achtergestelde lening volledig afgelost.

### Het totale garantievermogen bedraagt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Geplaatst kapitaal	100	100
Agio	108.935	108.935
Overige reserves	24.161	21.667
Achtergestelde lening	<u>0</u>	<u>1.000</u>
Garantievermogen	<u><u>133.196</u></u>	<u><u>131.702</u></u>

Elite Fund Management B.V. dient aan de door DNB gestelde wettelijke minimale vermogens eis van € 125.000. te voldoen. Zij voldoet per 30 juni 2016 aan deze vereiste.

## Overige toelichting en ondertekening van het halfjaarbericht

### Transacties met verbonden partijen

Partijen worden als verbonden beschouwd wanneer één partij bij de besluitvorming over financiële of operationele kwesties zeggenschap of invloed van betekenis kan uitoefenen over de andere partij. Tevens nemen wij als verbonden partij in aanmerking aandeelhouders met een bezit groter dan 20% of deelnemingen van Elite Fund Management B.V. waarbij het belang groter is dan 20% en dientengevolge sprake is van invloed van betekenis. Met verbonden partijen hebben de volgende transacties plaatsgevonden:

- Uitkering van dividend uit de overige reserve aan de navolgende (voormalig) aandeelhouders:
  - Geels Management en Trading B.V. totaalbedrag € 7.500 (2015: € 0);
  - TDS Finance B.V. totaalbedrag € 22.500 (2015: € 0);
  
- De aandeelhouders hebben een rekening-courant bij de B.V. Per 30 juni 2016 bedroeg deze:
  - TDS Finance B.V. totaalbedrag € 6.893 (2015: € 15.375) (vordering op Elite Fund Management B.V.).
  - Geels Management en Trading B.V. totaalbedrag € 1.456 (2015: € 0) (schuld aan Elite Fund Management B.V.).

### Bestuurdersbelangen:

Bestuurder van Elite Fund Management B.V. de heer H.J. Geels belegt per 30 juni 2016 in de volgende handelsfondsen:

1. All Markets Fund: 459,2694 parten
2. Alpha Future Spread Fund: 3,6318 parten
3. Alpha Global Index Trader: 5,1605 parten
4. Dutch Darlings Fund: 9,1425 parten

Bestuurder van Elite Fund Management B.V. de heer F. Schreiber belegt per 30 juni 2016 in de navolgende handelsfondsen:

1. All Markets Fund: 1.663,22 parten
2. Alpha Future Spread Fund: 87,71 parten

### - Beloning bestuurders:

	01.01.2016 t/m 30.06.2016 €
Salaris drs. H.J. Geels CIP	10.530
Sociale lasten drs. H.J. Geels CIP	1.964
Totale beloning drs. H.J. Geels CIP	<u>12.494</u>
Salaris F. Schreiber	10.692
Sociale lasten F. Schreiber	1.994
Totale beloning F. Schreiber	<u>12.686</u>

**Ondertekening van het halfjaarbericht 2016**

Naarden, 26 juli 2016

de directie:

drs. H.J. Geels CIP

F. Schreiber