

Inmaxxa BV

te Naarden

Halfjaarbericht 2009

7 augustus 2009

Inhoudsopgave

Algemeen	3
Jaarverslag van de directie	4
Halfjaarbericht over de periode 1 januari 2009 tot en met 30 juni 2009	5
Balans per 30 juni 2009	6
Winst-en-verliesrekening 2009	8
Kasstroomoverzicht 2009	9
Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening	10
Ondertekenig van het halfjaarbericht 2009	13

Algemeen

Statutaire vestiging

Inmaxxa B.V. is statutair gevestigd te Maastricht

Bedrijfsadres

Inmaxxa B.V.
Amsterdamsestraatweg 19 C
1411 AW Naarden

Website: www.inmaxxa.nl

Bedrijfsactiviteiten

De activiteiten van de vennootschap bestonden in 2009 uit het beheren van vermogens, het geven van advies, het beheren van het All Markets Fund te Maastricht en het Titans Fund te Maastricht, exploitatie van een of meer ondernemingen op het gebied van het uitgeven van bladen op het gebied van beleggingen alsmede het verlenen van remissierdiensten.

Website van All Markets Fund: www.allmarketsfund.nl

Website van het Titans Fund: www.titansfund.nl

Inschrijving handelsregister

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

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 2008 t/m 30 juni 2008

Jaarverslag van de directie

De directie van de vennootschap maakt gebruik van de vrijstelling van art. 2:396 lid 6 BW en heeft geen jaarverslag van de directie opgesteld.

Halfjaarbericht over de periode 1 januari 2009 tot en met 30 juni 2009

Balans per 30 juni 2009

(voor verwerking resultaatbestemming)

ACTIEF

	<u>30.06.2009</u>		<u>31.12.2008</u>
	€		€
Vaste Activa			
Immateriele vaste activa			
Goodwill	5.490		0
Software	<u>40.744</u>		<u>45.746</u>
	46.234		45.746
Materiele vaste activa			
Bedrijfsgebouwen en-terreinen	11.484		14.490
Inventaris	<u>25.485</u>		<u>28.425</u>
	36.969		42.915
Vlottende Activa			
Vorraden			
Vorraad	<u>517</u>		<u>1.293</u>
	517		1.293
Vorderingen			
Handelsdebiteuren	16.227		14.844
Vordering Stichting bewaarfonds Inmaxxa	117.561		117.561
Belastingen en premies sociale verzekeringen	0		0
Overige voreringen en overlopende activa	<u>568.537</u>		<u>318.975</u>
	702.325		451.380
Liquide Middelen			
	40.247		37.060
	<u>826.292</u>		<u>578.394</u>

PASSIEF

		<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
		€	€
Eigen vermogen			
Geplaatst kapitaal	(1)	101.833	101.833
Agio	(2)	388.432	388.432
Overige reserves	(3)	(232.993)	(232.993)
Resultaat lopend boekjaar	(4)	<u>232.747</u>	<u>0</u>
		490.019	257.272
Langlopende schulden			
Schulden aan groepsmaatschappijen		45.000	75.000
Overige schulden		<u>5.417</u>	<u>7.584</u>
		50.417	82.584
Kortlopende schulden			
Aflossingsverplichting		41.833	41.833
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		36.202	31.291
Belastingen en premies sociale verzekeringen		71.337	68.337
Overige schulden en overlopende passiva		<u>136.484</u>	<u>97.077</u>
		285.856	238.538
		<u>826.292</u>	<u>578.394</u>

Winst-en-verliesrekening 2009

	1 januari 2009 t/m 30 juni 2009	1 januari 2008 t/m 30 juni 2008
	€	€
Netto omzet	1.055.400	419.497
Kostprijs omzet	<u>226.354</u>	<u>87.633</u>
Bruto omzetresultaat	829.046	331.864
Lonen en salarissen	275.969	195.356
Sociale lasten	32.879	27.466
Overige bedrijfskosten	247.435	186.587
Afschrijvingen	<u>15.210</u>	<u>14.597</u>
Som van de bedrijfslasten	571.493	424.006
Netto omzetresultaat	<u>257.553</u>	<u>(92.142)</u>
Financiële baten en lasten	<u>(5.553)</u>	<u>3.561</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	252.000	(88.581)
Belastingen	<u>(19.253)</u>	<u>0</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen	232.747	(88.581)
Resultaat na belasting	<u><u>232.747</u></u>	<u><u>(88.581)</u></u>

Kasstroomoverzicht 2009

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

	1 januari 2009 t/m 30 juni 2009
Kasstroom uit operationele activiteiten	€
Resultaat na belastingen	232.747
Aanpassingen voor:	
Afschrijvingen	15.210
Veranderingen in het werkkapitaal:	
Mutatie voorraad	776
Mutatie vorderingen	(250.945)
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	47.318
Kasstroom uit operationele activiteiten	45.106
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	
investeringen in immateriele vaste activa	(4.262)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	(4.262)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	
Mutatie financiële vaste activa	(5.490)
Aflossing geldleningen	(32.167)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	(37.657)
Netto kasstroom	3.187
Toename van de geldmiddelen	3.187
Samenstelling geldmiddelen	2009
	€
Saldo geldmiddelen per 1 januari	37.060
Mutatie geldmiddelen	3.187
Saldo geldmiddelen per 30 juni	40.247

Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

Tenzij bij het desbetreffende balanshoofd anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening 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 de jaarrekening 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 jaarstuk is opgesteld op basis van de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten verminderd met de cumulatieve afschrijvingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen 10% - 33,33 % van de bestede kosten zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

Financiële vaste activa

De onder de financiële vaste activa opgenomen effecten worden (per fonds) gewaardeerd op de verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde per balansdatum.

Vorraden

De voorraad drukwerk wordt gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere (directe) opbrengstwaarde / marktwaarde onder aftrek van een eventuele voorziening wegens incourantheid. Deze voorziening wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden.

Vorderingen

De vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling.

Pensioen

Bij de vennootschap is ten behoeve van het personeel een toegezegde bijdrage regeling van toepassing. De jaarpremies zijn ten laste van het resultaat gebracht.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Inkoopwaarde van de omzet

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

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.

Toelichting op de balans per 30 juni 2009

Geplaatst kapitaal (1)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
Stand per 1 januari	<u>101.833</u>	<u>101.833</u>
Stand per 30 juni	<u><u>101.833</u></u>	<u><u>101.833</u></u>

Het volledig volgestort geplaatst kapitaal is verdeeld over 2.244 gewone aandelen nominaal ad. €45,38. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt €226.890. Het kapitaal is conform artikel 2:178c BW omgezet in euro's.

Agio (2)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
Stand per 1 januari	<u>388.432</u>	<u>404.481</u>
Stand per 30 juni	<u><u>388.432</u></u>	<u><u>404.481</u></u>

Overige reserves (3)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
Stand per 1 januari	<u>(232.993)</u>	<u>(84.748)</u>
Stand per 30 juni	<u><u>(232.993)</u></u>	<u><u>(84.748)</u></u>

Resultaat lopend boekjaar (4)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
Stand per 1 januari	0	0
Resultaat lopend boekjaar	<u>232.747</u>	<u>(88.581)</u>
Stand per 30 juni	<u><u>232.747</u></u>	<u><u>(88.581)</u></u>

Ondertekening van het halfjaarbericht 2009

Naarden, 7 augustus 2009

Directie:

P.H. Brands

H.J. Geels