

# **Inmaxxa BV**

te Naarden

## **Halfjaarbericht 2010**

28 juli 2010

## Inhoudsopgave

<b>Algemeen</b>	<b>3</b>
<b>Jaarverslag van de directie</b>	<b>4</b>
<b>Halfjaarbericht over de periode 1 januari 2010 tot en met 30 juni 2010</b>	<b>5</b>
Balans per 30 juni 2010	6
Winst-en-verliesrekening 2010	8
Kasstroomoverzicht 2010	9
Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening	10
<b>Ondertekening van het halfjaarbericht 2010</b>	<b>13</b>

## **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](http://www.inmaxxa.nl)

### **Bedrijfsactiviteiten**

De activiteiten van de vennootschap bestonden in het eerste halfjaar van 2010 uit het beheren van vermogens, het geven van advies, het beheren van het All Markets Fund te Maastricht, het Titans Fund te Maastricht en het Alpha High Performance fund te Naarden, 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 het All Markets Fund: [www.allmarketsfund.nl](http://www.allmarketsfund.nl)  
Website van het Titans Fund: [www.titansfund.nl](http://www.titansfund.nl)  
Website van het Alpha High Performance fund: [www.alphafund.nl](http://www.alphafund.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 2009 t/m 30 juni 2009.

### **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 2010 en van het resultaat over de periode 1 januari 2010 tot en met 30 juni 2010.

## **Jaarverslag van de directie**

De directie van de vennootschap maakt gebruik van de vrijstelling van art. 2:396 lid 7 BW en heeft geen jaarverslag van de directie opgesteld.

**Halfjaarbericht over de periode 1 januari 2010 tot en met 30 juni 2010**

## Balans per 30 juni 2010

(voor verwerking resultaatbestemming)

### ACTIEF

	30.06.2010		31.12.2009
	€		€
<b>Vaste Activa</b>			
<b>Immateriële vaste activa</b>			
Software	29.878		35.270
Overige	<u>12.067</u>		<u>5.139</u>
	41.945		40.409
<b>Materiële vaste activa</b>			
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	5.466		8.474
Inventaris	<u>26.481</u>		<u>25.093</u>
	31.947		33.567
<b>Vlottende Activa</b>			
<b>Vorderingen</b>			
Handelsdebiteuren	39.386		16.911
Vordering Stichting bewaarfonds Inmaxxa	120.833		120.833
Belastingen en premies sociale verzekeringen	0		23.796
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>97.825</u>		<u>805.006</u>
	258.044		966.546
<b>Liquide Middelen</b>			
	431.166		19.074
	<u>763.102</u>		<u>1.059.596</u>

PASSIEF

		<u>30.06.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
		€	€
<b>Eigen vermogen</b>			
Geplaatst kapitaal	(1)	109.035	101.833
Agio	(2)	388.432	388.432
Overige reserves	(3)	110.240	110.240
Resultaat lopend boekjaar	(4)	<u>(65.458)</u>	<u>0</u>
		542.249	600.505
<b>Vorzieningen</b>			
Overige voorzieningen		<u>34.331</u>	<u>56.822</u>
		34.331	56.822
<b>Langlopende schulden</b>			
Achtergestelde lening		0	40.000
Overige leningen		41.250	37.500
Overige schulden		<u>1.085</u>	<u>3.251</u>
		42.335	80.751
<b>Kortlopende schulden</b>			
Aflossingsverplichting		4.332	49.333
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		31.179	25.085
Belastingen en premies sociale verzekeringen		26.776	76.441
Overige schulden en overlopende passiva		<u>81.900</u>	<u>170.659</u>
		144.187	321.518
		<u><u>763.102</u></u>	<u><u>1.059.596</u></u>

## Winst-en-verliesrekening 2010

	1 januari 2010 t/m 30 juni 2010	1 januari 2009 t/m 30 juni 2009
	€	€
Netto omzet	734.435	1.055.400
Kostprijs omzet	<u>186.152</u>	<u>226.354</u>
<b>Bruto omzetresultaat</b>	548.283	829.046
Lonen en salarissen	284.459	275.969
Sociale lasten	31.714	32.879
Overige bedrijfskosten	287.366	247.435
Afschrijvingen	<u>12.912</u>	<u>15.210</u>
<b>Som van de bedrijfslasten</b>	616.451	571.493
<b>Netto omzetresultaat</b>	<u>(68.168)</u>	<u>257.553</u>
Financiële baten en lasten	<u>(2.710)</u>	<u>(5.553)</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>	(65.458)	252.000
Belastingen	<u>0</u>	<u>(19.253)</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>	(65.458)	232.747
<b>Resultaat na belasting</b>	<u><u>(65.458)</u></u>	<u><u>232.747</u></u>

## Kasstroomoverzicht 2010

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

	1 januari 2010 t/m 30 juni 2010	1 januari 2009 t/m 30 juni 2009
	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Resultaat na belastingen	(65.458)	232.747
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	12.912	15.210
Mutatie voorzieningen	(22.491)	0
Veranderingen in het werkkapitaal:		
Mutatie voorraad	0	776
Mutatie vorderingen	708.502	(250.945)
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	(132.330)	47.318
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<u>501.135</u>	<u>45.106</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings in materiële vaste activa	(5.625)	0
Investerings in immateriële vaste activa	(7.202)	(4.262)
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<u>(12.827)</u>	<u>(4.262)</u>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Mutatie financiële vaste activa	0	(5.490)
Kapitaal storting	7.202	0
Aflossing geldleningen	(83.418)	(32.167)
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<u>(76.216)</u>	<u>(37.657)</u>
<b>Netto kasstroom</b>	412.092	3.187
<b>Toename van de geldmiddelen</b>	<u>412.092</u>	<u>3.187</u>
<b>Samenstelling geldmiddelen</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	€	€
Saldo geldmiddelen per 1 januari	19.074	37.060
Mutatie geldmiddelen	412.092	3.187
Saldo geldmiddelen per 30 juni	<u>431.166</u>	<u>40.247</u>

## **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 halfjaarbericht is opgesteld op basis van de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de richtlijnen voor de jaarverslaggeving (RJ).

#### **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 een vast percentage van de bestede kosten.

#### **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.

#### **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.

#### **Voorziening**

Het verlieslatende huurcontract is gewaardeerd tegen nominale waarde. De huurkosten worden ten laste van deze voorziening gebracht.

#### **Pensioen**

Bij de vennootschap is ten behoeve van het personeel een toegezegde bijdrageregeling 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 2010

### Geplaatst kapitaal (1)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	€	€
Stand per 1 januari	101.833	101.833
Plaatsing aandelenkapitaal	<u>7.202</u>	<u>0</u>
Stand per 30 juni	<u><u>109.035</u></u>	<u><u>101.833</u></u>

Het volledig volgestort geplaatst kapitaal is verdeeld over 2.403 gewone aandelen nominaal ad. € 45,38. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 225.000. Het kapitaal is conform artikel 2:178c BW omgezet in euro's.

### Agio (2)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	€	€
Stand per 1 januari	<u>388.432</u>	<u>388.432</u>
Stand per 30 juni	<u><u>388.432</u></u>	<u><u>388.432</u></u>

### Overige reserves (3)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	€	€
Stand per 1 januari	<u>110.240</u>	<u>(232.993)</u>
Stand per 30 juni	<u><u>110.240</u></u>	<u><u>(232.993)</u></u>

### Resultaat lopend boekjaar (4)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	€	€
Stand per 1 januari	0	0
Resultaat lopend boekjaar	<u>(65.458)</u>	<u>232.747</u>
Stand per 30 juni	<u><u>(65.458)</u></u>	<u><u>232.747</u></u>

## Toelichting op de Winst-en-verliesrekening per 30 juni 2010

### Bruto marge retourprovisies

	01.01.2010 t/m 30.06.2010	01.01.2009 t/m 30.06.2009
	€	€
Omzet retourprovisies	263.092	736.139
Kostprijs retourprovisies	<u>28.276</u>	<u>75.935</u>
	<u>234.816</u>	<u>660.204</u>

### Ondertekening van het halfjaarbericht 2010

Naarden, 28 juli 2010

w.g. de Directie:

P.H. Brands

H.J. Geels