

De Grote Voskuil Capital B.V.  
Hulshorst  
**Jaarrekening 2023**

## Inhoudsopgave

	Pagina
<b>1. Bestuursverslag</b>	
1.1 Bestuursverslag	3
<b>2. Jaarrekening</b>	
2.1 Balans per 31 december 2023	7
2.2 Winst- en verliesrekening over 2023	9
2.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	10
2.4 Toelichting op de balans	13
2.5 Toelichting op de winst-en verliesrekening	19
2.6 Overige toelichtingen	22

## 1. Bestuursverslag

## 1.1 Bestuursverslag

### 1.1 Algemeen

De Grote Voskuil Capital B.V. is op 3 mei 2006 opgericht en treedt op als beheerder van Beleggingsfonds Hoofbosch.

De beheerder beschikt over een vergunning voor het Fonds als bedoeld in artikel 2:65 sub a van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Het Fonds en de Beheerder staan derhalve onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank (DNB).

### 1.2 Bestuur

Het bestuur van de vennootschap bestaat uit de heren M.T.M. van Winden MBA en mr. R.J. Engels.

### 1.3 Ontwikkelingen gedurende het boekjaar

De Grote Voskuil Capital B.V. heeft zich gedurende het boekjaar volledig gericht op het beheer van Beleggingsfonds Hoofbosch. De vennootschap heeft geen andere fondsen onder beheer.

### 1.4 Raad van commissarissen

Er is gedurende het verslagjaar vijfmaal regulier vergaderd door het bestuur en de raad van commissarissen. Van de vergaderingen zijn notulen beschikbaar.

### 1.5 Financiële gang van zaken

Door de instroom van nieuwe gelden en een positief beleggingsresultaat is het fondsvermogen van Beleggingsfonds Hoofbosch gestegen van euro 281.035 mln. per ultimo 2022 tot 291.683 mln. per ultimo 2023.

De netto omzet van de vennootschap daalde licht van 3.849.592 euro in 2022 tot 3.775.178 euro in 2023. Het resultaat na belastingen bedroeg 2.070.902 euro over 2023, tegen 1.468.789 euro over 2022. De grootste bijdrage aan het gestegen resultaat leverde de waardeinstijging van effecten, die de stijging van de bedrijfskosten overtrof.

### 1.6 Eigen vermogen

Het eigen vermogen is in 2023 toegenomen tot euro 8.325.773, tegen euro 7.754.871 in 2022. Hiermee voldoet de vennootschap ruim aan de wettelijke eisen.

### 1.7 Dividend

In 2023 is aan de aandeelhouders een dividend uitgekeerd van 1.500.000 euro (2022: euro 3.000.000).

## 1.8 Beloningsbeleid vennootschap

Het beloningsbeleid van de vennootschap ziet er als volgt uit:

### Bestuurders:

De bestuurders zijn tevens de aandeelhouders van de beheerder, ieder via een houdstermaatschappij. Zij ontvangen geen salaris van de beheerder. Deze betaalt een vaste managementvergoeding aan hun houdstermaatschappijen voor hun werkzaamheden (als bestuurder) ten behoeve van de beheerder. Er bestaat geen recht op een variabele beloning ten aanzien van deze werkzaamheden. Als de resultaten van de beheerder het toelaten wordt er dividend uitgekeerd. Daarbij geldt dat het door de Wft vereiste toetsingsvermogen minimaal in stand dient te blijven.

### Medewerkers:

In totaal werd in 2023 door de beheerder aan de zes medewerkers en twee bestuurders een beloning uitbetaald van € 852.685, waarvan € 818.909 aan vaste beloning en € 33.776 aan bonus. Van de totale beloning heeft 42% betrekking op het bestuur en 58% op de overige medewerkers. De bestuurders hebben geen bonussen ontvangen. Een verdere uitsplitsing van de beloning is niet gemaakt, aangezien beloningen dan eenvoudig te herleiden zijn naar individuen. De beloningen zijn ten laste van de beheerder gekomen.

## 1.9 De voornaamste risico's waarmee de vennootschap geconfronteerd kan worden zijn:

- het risico dat de fiscale behandeling van de vennootschap in negatieve zin wijzigt;
- het risico dat de vennootschap niet voldoet aan bestaande wet- en regelgeving, of dat regelgeving tot stand komt die een negatieve invloed heeft op de vennootschap en/of haar aandeelhouders;
- het risico dat het fondsvermogen van Beleggingsfonds Hoofbosch door koersverlies en/of onttrekkingen significant afneemt. Dit zou een sterke afname van de inkomsten van de vennootschap tot gevolg hebben.

## 1.10 Vooruitzichten

Wij verwachten dat het fondsvermogen van Beleggingsfonds Hoofbosch in 2024 zal toenemen door enerzijds de toetreding van nieuwe participanten en anderzijds de realisering van een positief beleggingsresultaat, hetgeen een bijdrage zal leveren aan omzet en resultaat van de vennootschap in 2024. Eén van de scenario's die we kunnen schetsen is een op termijn verdere daling van inflatie en rente. Een dalende rente kan dienen als lanceerplatform voor de nog altijd aantrekkelijk geprijsde aandelen. Vooral solide aandelen, zoals ruim vertegenwoordigd in de Hoofboschportefeuille, zijn geliefd bij veel marktwaarnemers voor komende jaren. Ze verdienen die benaming vanwege beter dan gemiddelde balansen, bredere winstmarges en kwalitatieve kenmerken zoals concurrentievoordelen, slotgrachten en lange historie. Gezondheidszorg wordt ook genoemd als favoriet. De winst van deze industrie is niet afhankelijk van de groei van de economie; de aandelen zijn goedkoop en een golf van fusies stimuleert ook de koersen van kleinere biotechbedrijven. Tot slot is wat betreft de oorlog in de Oekraïne van paniek al lang geen sprake meer. Beleggers kijken weer verder en richten zich op bedrijfsresultaten en economie.

### 1.11 Zwitserse frank

De Zwitserse frank is de belangrijkste valuta voor Hoofbosch. Circa 40% van de beleggingen luiden in deze valuta. De frank steeg over 2023 met bijna 7% naar een historisch hoogtepunt, zowel t.o.v. euro, als t.o.v. van US\$. Gerekend vanaf 1900 is de Zwitserse frank 's werelds sterkste valuta, gevolgd door de Amerikaanse dollar en wijlen de gulden. Alle andere valuta zijn vanaf 1900 gedaald t.o.v. deze drie SUN-valuta. De inflatie in Zwitserland daalde de afgelopen 2 jaar van circa 3,5% (juni 2022) tot ca. 1,5% (juni 2024). Dit is het laagste niveau sinds eind 2021. Het ligt ook binnen de bandbreedte van 0 tot 2 procent die de Zwitserse Nationale Bank (SNB) nastreeft.

Haarlem, 24 juni 2024

M.T.M. van Winden

R.J. Engels

## 2. Jaarrekening

## 2.1 Balans per 31 december 2023

(na voorstel resultaatverdeling)

### Activa

		<u>2023</u>		<u>2022</u>
		€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<b>Materiële vaste activa</b>	1			
Andere vaste bedrijfsmiddelen			28.630	28.303
<b>Financiële vaste activa</b>	2		945.228	565.002
<b>Vlottende activa</b>				
<b>Vorderingen</b>				
Vorderingen op groepsmaatschappijen	3	4.520		4.520
Belastingen en premies sociale verzekeringen	4	-		67.243
Overige vorderingen en overlopende activa	5	372.170		375.605
			<u>376.690</u>	<u>447.368</u>
<b>Effecten</b>	6		7.325.496	6.465.938
<b>Liquide middelen</b>	7		58.940	316.055
			<u>8.734.984</u>	<u>7.822.666</u>



**Passiva**

		<u>2023</u>		<u>2022</u>	
		€	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>	8				
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	9	50.000		50.000	
Overige reserve		8.275.773		7.704.871	
			8.325.773		7.754.871
<b>Kortlopende schulden</b>					
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	10	4.238		14.007	
Schulden aan groepsmaatschappijen	11	24.226		-	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	12	101.733		-	
Overige schulden en overlopende passiva	13	279.014		53.788	
			409.211		67.795
			<u>8.734.984</u>		<u>7.822.666</u>

## 2.2 Winst- en verliesrekening over 2023

		2023		2022	
		€	€	€	€
<b>Netto-omzet</b>	14		3.775.178		3.849.592
Kosten uitbesteed werk	15	360.000		360.000	
Lonen	16	455.869		235.199	
Sociale lasten	17	36.816		28.915	
Afschrijvingen materiële vaste activa	18	3.022		2.646	
Overige bedrijfskosten	19	862.688		598.836	
<b>Totaal van som der kosten</b>			<u>1.718.395</u>		<u>1.225.596</u>
<b>Totaal van bedrijfsresultaat</b>			2.056.783		2.623.996
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	20	690.231		-750.183	
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	21	28.132		25.070	
Rentelasten en soortgelijke kosten	22	-1.055		-16.621	
<b>Financiële baten en lasten</b>			<u>717.308</u>		<u>-741.734</u>
<b>Totaal van resultaat voor belastingen</b>			2.774.091		1.882.262
Belastingen over de winst of het verlies			-703.189		-413.473
<b>Totaal van resultaat na belastingen</b>			<u><u>2.070.902</u></u>		<u><u>1.468.789</u></u>

## 2.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

### Informatie over de rechtspersoon

#### Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

De Grote Voskuil Capital B.V. is feitelijk gevestigd op Nieuwe Gracht 23, 2011NC te Haarlem, is statutair gevestigd in Hulshorst en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 08146749.

#### Algemene toelichting

#### De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van De Grote Voskuil Capital B.V. bestaan voornamelijk uit het beheren van het Beleggingsfonds Hoofbosch.

#### Informatieverschaffing over schattingen, oordelen, veronderstellingen en onzekerheden

Bij het opstellen van de tussentijdse cijfers zijn schattingen en veronderstellingen gemaakt die van invloed zijn op de bedragen die in de tussentijdse cijfers zijn opgenomen. Wijzigingen in schattingen en veronderstellingen kunnen van invloed zijn op bedragen die in komende jaren worden gerapporteerd. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen.

#### Algemene grondslagen voor verslaggeving

#### De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor micro- en kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva 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.

## Grondslagen

### Materiële vaste activa

Overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

### Financiële vaste activa

Certificaten worden gewaardeerd tegen reële waarde. Overige beleggingen worden gewaardeerd tegen kostprijs.

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.

### Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

### Kortlopende effecten

Effecten worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Waardevermeerderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden onmiddellijk in de winst- en verliesrekening verwerkt. Waardeverminderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden eveneens onmiddellijk in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de effecten worden direct 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 de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

### De bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden

verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

### **Omzetverantwoording**

Netto-omzet omvat de opbrengsten van dienstverlening en wordt verantwoord naar rato van de verrichte prestaties, met dien verstande dat als resultaat van de dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de opbrengst wordt verantwoord tot de hoogte van de gemaakte kosten.

### **Afschrijvingen op materiële vaste activa**

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

### **Overige bedrijfskosten**

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

### **Belastingen over de winst of het verlies**

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

## 2.4 Toelichting op de balans

### Activa

#### Vaste activa

##### 1 Materiële vaste activa

Het verloop gedurende het boekjaar kan als volgt worden weergegeven:

	Andere vaste bedrijfs- middelen
	€
Stand per 1 januari 2023	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	97.567
Cumulatieve afschrijvingen	-69.264
Boekwaarde per 1 januari 2023	<u>28.303</u>
Mutaties	
Investerings	3.349
Afschrijvingen herwaarderings	-3.022
Saldo mutaties	<u>327</u>
Stand per 31 december 2023	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	100.916
Cumulatieve afschrijvingen	-72.286
Boekwaarde per 31 december 2023	<u>28.630</u>

De afschrijvingspercentages van de andere vaste bedrijfsmiddelen zijn 0-20%.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>2 Financiële vaste activa</b>		
Overige deelnemingen	-	150.000
Overige beleggingen	80.226	15.000
Overige vorderingen	865.002	400.002
	<u>945.228</u>	<u>565.002</u>

**Overige deelnemingen**

Frame Pharmaceuticals B.V.	-	150.000
	<u>          </u>	<u>          </u>

**Frame Pharmaceuticals B.V.**

Dit betreft 29.148 certificaten van aandelen (1,5%) in het kapitaal van Frame Pharmaceuticals B.V. en is gewaardeerd tegen kostprijs.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Overige beleggingen</b>		
Belegging antiquarische boeken	15.000	15.000
Certificaten	65.226	-
	<u>80.226</u>	<u>15.000</u>

**Certificaten**

Dit betreft 17.148 certificaten van aandelen in het kapitaal van Curevac N.V. en deze zijn gewaardeerd tegen reële waarde.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Lening Hoofbosch B.V.	460.000	-
Lening Internetwork B.V.	100.000	-
Lening Leyden Laboratories B.V.	250.002	250.002
Lening M. van Rooden	25.000	25.000
Lening Xinvento B.V.	-	100.000
Lening E. Reekers	25.000	25.000
Lening Historizon B.V.	5.000	-
	<u>865.002</u>	<u>400.002</u>

### **Lening Hoofbosch B.V.**

Dit betreft een op 1 november 2023 verstrekte geldlening. De lening heeft een looptijd van acht jaar. Het rente percentage bedraagt 2% per jaar. Op eerste verzoek van schuldeiser zal zekerheid worden verstrekt.

### **Lening Internetwork B.V.**

Dit betreft een op 25 september 2023 verstrekte geldlening. De lening heeft een looptijd van acht jaar. Het rentepercentage bedraagt 2% per jaar. Op eerste verzoek van schuldeiser zal zekerheid worden verstrekt.

### **Lening Leyden Laboratories B.V.**

De lening is op 31-08-2020 verstrekt en heeft een looptijd van vijf jaar. Het rentepercentage is vastgesteld op 8%. Er zijn geen concrete afspraken gemaakt over tussentijdse aflossingen. De vennootschap mag, indien gewenst, tussentijds aflossen. Daar het voornemen voor een tussentijdse aflossing in 2021 ontbreekt is de gehele lening als langlopend gepresenteerd.

### **Lening M. van Rooden**

Dit betreft een op 22 februari 2021 verstrekte lening in verband met de deelname in het beleggingsfonds Hoofbosch. De lening dient uiterlijk binnen een termijn van vijf jaar te worden afgelost. Het rentepercentage bedraagt 3,5% per jaar waarbij de verschuldigde rente aan schuldenaar wordt geschonken. Zekerheden zijn niet gesteld.

### **Lening Xinvento B.V.**

Dit betreft een op 29 juni 2022 verstrekte converteerbare geldlening in verband met de financiering van werkkapitaal. De lening heeft een looptijd van vijf jaar. Het rentepercentage bedraagt 8% per jaar. De lening is gedurende 2023 geheel afgelost.

### **Lening E. Reekers**

Dit betreft een op 30 september 2022 verstrekte geldlening. De lening heeft een looptijd van tien jaar. Het rente percentage bedraagt 4% per jaar waarbij de verschuldigde rente aan schuldenaar wordt geschonken. Op eerste verzoek van schuldeiser zal zekerheid worden verstrekt.

### **Lening Historizon B.V.**

Dit betreft een op 20 januari 2022 verstrekte achtergestelde geldlening in verband met de financiering van bedrijfsactiviteiten. Het rente percentage bedraagt 6% per jaar. Een aflossingsschema is niet overeengekomen. Zekerheden zijn niet gesteld.

### **Vlottende activa**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>3 Vorderingen op groepsmaatschappijen</b>		
Rekening-courant Beleggingsfonds Hoofbosch	4.520	4.520
	<u>          </u>	<u>          </u>



	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>4 Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Vennootschapsbelasting	-	67.243
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>5 Overige vorderingen en overlopende activa</b>		
Nog te ontvangen beheer vergoeding / performance fee	310.076	326.496
Rente	58.663	40.458
Overige	2.836	8.056
Waarborgsom	595	595
	<u>372.170</u>	<u>375.605</u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>6 Effecten</b>		
Aandelen Beleggingsfonds Hoofbosch	7.325.496	6.465.938
Aandelen worden gewaardeerd tegen reële waarde.	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>7 Liquide middelen</b>		
Rabobank	58.940	316.055
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

## Passiva

### 8 Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Gestort en opgevraagd aandelen- kapitaal	Overige re- serve	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2023	50.000	7.704.871	7.754.871
Uit resultaatverdeling	-	2.070.902	2.070.902
Dividenduitkering	-	-1.500.000	-1.500.000
Stand per 31 december 2023	<u>50.000</u>	<u>8.275.773</u>	<u>8.325.773</u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

## 9 Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 250.000. Hiervan zijn geplaatst 50.000 gewone aandelen van € 1 nominaal.

Op 23-11-2017 zijn 20.000 gewone aandelen omgezet in 20.000 stemrechtloze aandelen. Het geplaatst kapitaal bestaat uit 30.000 gewone aandelen en 20.000 stemrechtloze aandelen.

## Kortlopende schulden

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>10 Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>		
Crediteuren	4.238	14.007
	<u>4.238</u>	<u>14.007</u>
<b>11 Schulden aan groepsmaatschappijen</b>		
Internetwerk B.V.	18.586	-
M.T.M. van Winden	5.640	-
	<u>24.226</u>	<u>-</u>
<b>12 Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Loonheffing	17.929	-
Vennootschapsbelasting	83.804	-
	<u>101.733</u>	<u>-</u>
<b>13 Overige schulden en overlopende passiva</b>		
Nog te betalen kosten	262.928	33.889
Accountantskosten	10.457	14.684
Vakantiegeld	5.629	5.215
	<u>279.014</u>	<u>53.788</u>

## **Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen**

### **Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen**

Huurverplichtingen onroerende zaken.

Op 1 september 2015 is een huurovereenkomst aangegaan met M.T.M. van Winden betreffende de huur van een bedrijfspand aan de Nieuwe Gracht 23, 2011 NC te Haarlem. De overeengekomen huur per 1 januari 2019 bedraagt € 36.000 per jaar. De overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd en heeft een opzegtermijn van één jaar.

Op 1 maart 2016 is een huurovereenkomst gesloten met Internetwerk B.V. betreffende de huur van een bedrijfspand aan de Marie van Eijsden-Vinkstraat 299 te Rotterdam. De overeengekomen huur per 1 juli 2018 bedraagt € 18.000 per jaar. De overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd en heeft een opzegtermijn van één jaar.

Verplichtingen beheervergoedingen.

Op 1 januari 2008 is de vennootschap een beheervergoeding verplichting aangegaan voor onbepaalde tijd met Hoofbosch B.V. De overeengekomen fee bedraagt ultimo 2023 € 180.000 per jaar.

Op 1 januari 2008 is de vennootschap een beheervergoeding verplichting aangegaan voor onbepaalde tijd met Internetwerk B.V. De overeengekomen fee bedraagt ultimo 2023 € 180.000 per jaar.

## 2.5 Toelichting op de winst-en verliesrekening

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>14 Netto-omzet</b>		
Beheervergoedingen	3.775.178	3.849.592
	<u><u>3.775.178</u></u>	<u><u>3.849.592</u></u>
<b>15 Kosten uitbesteed werk</b>		
Beheerfee Hoofbosch	180.000	180.000
Beheerfee Internetwerk	180.000	180.000
	<u>360.000</u>	<u>360.000</u>
	<u><u>360.000</u></u>	<u><u>360.000</u></u>
<b>16 Lonen</b>		
Brutolonen	422.051	217.705
Vakantiegeld verplichting	33.818	17.494
	<u>455.869</u>	<u>235.199</u>
	<u><u>455.869</u></u>	<u><u>235.199</u></u>
<b>17 Sociale lasten</b>		
Sociale lasten	36.816	28.915
	<u>36.816</u>	<u>28.915</u>
	<u><u>36.816</u></u>	<u><u>28.915</u></u>
<b>18 Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Andere vaste bedrijfsmiddelen	3.022	2.646
	<u>3.022</u>	<u>2.646</u>
	<u><u>3.022</u></u>	<u><u>2.646</u></u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>19 Overige bedrijfskosten</b>		
Overige personeelsbeloningen	31.422	61.510
Huisvestingskosten	62.266	59.981
Verkoopkosten	457.771	146.824
Kantoorkosten	40.779	40.531
Algemene kosten	270.450	289.990
	<u>862.688</u>	<u>598.836</u>
	<u><u>862.688</u></u>	<u><u>598.836</u></u>
<b>Overige personeelsbeloningen</b>		
Vergoeding reis- en verblijfkosten	25.256	481
Kantine- en overige personeelskosten	2.781	1.667
Studie- en opleidingskosten	2.300	-
Reiskostenvergoeding woon-werk	1.085	3.097
Wervingskosten	-	56.265
	<u>31.422</u>	<u>61.510</u>
	<u><u>31.422</u></u>	<u><u>61.510</u></u>
<b>Huisvestingskosten</b>		
Betaalde huur	54.650	54.000
Schoonmaakkosten	4.508	3.996
Gas, water en elektra	3.108	1.985
	<u>62.266</u>	<u>59.981</u>
	<u><u>62.266</u></u>	<u><u>59.981</u></u>
<b>Verkoopkosten</b>		
Korting beheervergoeding	248.392	-
Subscription & Redemption fee	125.468	12.379
Giften	33.275	37.871
Representatiekosten	22.288	21.131
Reis- en verblijfkosten	19.034	29.126
Reclame- en advertentiekosten	4.498	44.260
Kosten sponsoring	3.750	1.000
Relatiegeschenken	1.066	1.057
	<u>457.771</u>	<u>146.824</u>
	<u><u>457.771</u></u>	<u><u>146.824</u></u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>Kantoorkosten</b>		
Telefoon- en internetkosten	21.237	28.755
Vakliteratuur	8.703	2.967
Kantoorbenodigdheden	5.182	1.198
Assurantiepremie	2.912	2.852
Kosten automatisering	2.427	2.992
Porti	318	282
Overige	-	1.485
	<u>40.779</u>	<u>40.531</u>
<b>Algemene kosten</b>		
Advieskosten	105.427	103.172
Commissarissenbeloning	85.000	85.000
Abonnementen en contributies	34.745	35.165
Accountants - en fiscale advies kosten	36.947	53.382
Juridische kosten	7.013	13.231
Boetes	525	-
Overige algemene kosten	793	40
	<u>270.450</u>	<u>289.990</u>
<b>20 Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</b>		
Opbrengst effecten	<u>690.231</u>	<u>-750.183</u>
<b>21 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Rente leningen u/g	<u>28.132</u>	<u>25.070</u>
<b>Rente leningen u/g</b>		
Rente lening Leyden Laboratories B.V.	20.000	20.000
Rente lening Xinvento B.V.	4.055	3.945
Rente lening Hoofbosch B.V.	1.412	-
Rente lening E. Reekers	1.000	250
Rente lening M. Roodenburg	875	875
Rente lening Internetwerk B.V.	515	-
Rente lening Historizon B.V.	275	-
	<u>28.132</u>	<u>25.070</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<b>22 Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Rente belastingen	-	13.542
Betaalde bankrente en koersverschillen	1.055	3.079
	<u>1.055</u>	<u>16.621</u>
	<u><u>1.055</u></u>	<u><u>16.621</u></u>

## 2.6 Overige toelichtingen

### Gemiddeld aantal werknemers

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gemiddeld aantal werknemers over de periode werkzaam binnen Nederland	<u>3,70</u>	<u>2,50</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	<u><u>3,70</u></u>	<u><u>2,50</u></u>

Haarlem, 24 juni 2024  
De Grote Voskuil Capital B.V.

M.T.M. van Winden  
Directeur

R.J. Engels  
Directeur