

De Grote Voskuil Capital B.V.
Hulshorst

Tussentijdse cijfers 1 januari 2022 tot en met 30 juni 2022

Inhoudsopgave

Pagina

1. Accountantsrapport

1.1	Samenstellingsverklaring van de accountant	3
-----	--	---

2. Tussentijdse cijfers 1-1-2022 t/m 30-06-2022

2.1	Balans per 30 juni 2022	6
2.2	Winst- en verliesrekening over de periode 1-1-2022 tot en met 30-6-2022	8
2.3	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	9
2.4	Toelichting op de balans	12

1. Accountantsrapport

De Grote Voskuil Capital B.V.
Ter attentie van de directie
Nieuwe Gracht 23
2011NC Haarlem

Rotterdam, 7 september 2022

Geachte directie,

1.1 Samenstellingsverklaring van de accountant

De tussentijdse cijfers per 30 juni 2022 van De Grote Voskuil Capital B.V. te Hulshorst zijn door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De tussentijdse cijfers per 30 juni 2022 bestaan uit de balans per 30 juni 2022 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2022 tot en met 30 juni 2022 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, 'Samenstellingsopdrachten'. Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de tussentijdse cijfers per 30 juni 2022 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de tussentijdse cijfers per 30 juni 2022 globaal nagegaan dat het beeld van de tussentijdse cijfers per 30 juni 2022 overeenkwam met onze kennis van De Grote Voskuil Capital B.V. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de tussentijdse cijfers per 30 juni 2022.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze tussentijdse cijfers per 30 juni 2022 mogen er dan ook vanuit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring.

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,

MAZARS N.V.

E.C. van Gent AA

2. Tussentijdse cijfers 1-1-2022 t/m 30-06-2022

2.1 Balans per 30 juni

(na voorstel resultaatverdeling)

Activa

		<u>2022</u>		<u>2021</u>	
		€	€	€	€
Vaste activa					
Materiële vaste activa	1		28.189		12.686
Financiële vaste activa	2		551.223		805.000
Vlottende activa					
Vorderingen			405.539		355.300
Effecten			5.474.289		4.597.188
Liquide middelen			465.320		789.484
			<u>6.924.560</u>		<u>6.559.658</u>

Passiva

		<u>2022</u>		<u>2021</u>	
		€	€	€	€
Eigen vermogen	3				
Gestort en opgevraagd aandelen-	4				
kapitaal		50.000		50.000	
Overige reserve		<u>6.719.748</u>		<u>6.227.370</u>	
			6.769.748		6.277.370
Kortlopende schulden			154.812		282.288
			<u>6.924.560</u>		<u>6.559.658</u>

2.2 Winst- en verliesrekening over de periode 1-1-2022 tot en met 30-6-2022

	<u>1-1-2022 / 30-6-2022</u>		<u>1-1-2021 / 30-06-2021</u>	
	€	€	€	€
Netto-omzet		1.952.628		1.680.181
Kosten uitbesteed werk	180.000		180.000	
Lonen	113.172		113.147	
Sociale lasten	17.110		16.338	
Afschrijvingen materiële vaste activa	1.261		2.747	
Overige bedrijfskosten	<u>306.447</u>		<u>243.025</u>	
Totaal van som der kosten		<u>617.990</u>		<u>555.257</u>
Totaal van bedrijfsresultaat		1.334.638		1.124.924
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	-755.369		316.503	
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-9.775		18.109	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-2.405</u>		<u>-902</u>	
Financiële baten en lasten		<u>-767.549</u>		<u>333.710</u>
Totaal van resultaat voor belastingen		567.089		1.458.634
Belastingen over de winst of het verlies		<u>-83.423</u>		<u>-340.500</u>
Totaal van resultaat na belastingen		<u><u>483.666</u></u>		<u><u>1.118.134</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

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. De uitbraak van het coronavirus heeft geen (materiële) invloed op de gemaakte schattingen en veronderstellingen in de tussentijdse cijfers. De impact van het coronavirus heeft geen directe invloed op de financiële verantwoording van De Grote Voskuil Capital B.V.. De omzet is indirect afhankelijk van de verhoogde volatiliteit in de waardering van de gehouden beleggingen en de daaraan gerelateerde (gerealiseerde en ongerealiseerde) waardeveranderingen in het beleggingsfonds beheerd door De Grote Voskuil Capital B.V.. De vennootschap heeft geen beroep gedaan op enige steunmaatregel van de overheid. Per de datum van de tussentijdse cijfers is het bestuur van mening dat de continuïteit van De Grote Voskuil Capital B.V. is gewaarborgd. Hierbij zijn de potentiële implicaties van het coronavirus ook in acht genomen.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De tussentijdse cijfers zijn 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.

Ter verbetering van het inzicht hebben enkele herrubriceringen plaatsgevonden waarbij de vergelijkende cijfers overeenkomstig zijn aangepast.

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

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.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

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.

De overige beleggingen worden gewaardeerd tegen kostprijs

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

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 bedrijfsmiddelen
	€
Stand per 1 januari 2022	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	78.568
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-66.618</u>
Boekwaarde per 1 januari 2022	<u>11.950</u>
Mutaties	
Investerings	17.500
Afschrijvingen herwaarderingen	<u>-1.261</u>
Saldo mutaties	<u>16.239</u>
Stand per 30 juni 2022	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	96.068
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-67.879</u>
Boekwaarde per 30 juni 2022	<u>28.189</u>

Afschrijvingspercentages

Andere vaste bedrijfsmiddelen	20
-------------------------------	----

2022
€

2 Financiële vaste activa

Overige deelnemingen	405.427
Overige beleggingen	15.000
Overige vorderingen	<u>130.796</u>
	<u>551.223</u>

Overige deelnemingen

Frame Pharmaceuticals B.V.	150.000
Leyden Laboratories B.V.	<u>255.427</u>
	<u>405.427</u>

Frame Pharmaceuticals B.V.

Dit betreft 43.084 certificaten van aandelen (1,5%) in het kapitaal van Frame Pharmaceuticals B.V. en is gewaardeerd tegen kostprijs.

Leyden Laboratories B.V.

Dit betreft 56.244 gewone aandelen als zowel 12.316 certificaten van aandelen A als 9.850 certificaten van aandelen B in het kapitaal van Leyden Laboratories B.V. en zijn gewaardeerd tegen kostprijs.

2022
€

Overige vorderingen

Lening M. van Rooden	25.000
Lening Stichting Amababa	5.796
Lening Xinvento B.V.	<u>100.000</u>
	<u>130.796</u>

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. Zekerheden zijn niet gesteld.

Lening Xinvento B.V.

Dit betreft een op 29-06-2022 verstrekte converteerbare lening 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 2022 ontbreekt is de gehele lening als langlopend gepresenteerd.

Passiva

3 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 2022	50.000	9.236.082	9.286.082
Uit resultaatverdeling	-	483.666	483.666
Dividenduitkering	-	-3.000.000	-3.000.000
Stand per 30 juni 2022	<u>50.000</u>	<u>6.719.748</u>	<u>6.769.748</u>

4 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.