

Mn Services Fondsenbeheer B.V.

Halfjaarverslag 2011

INHOUDSOPGAVE

Pagina

HALFJAARVERSLAG

Balans per 30 juni 2011	3
Winst-en-verliesrekening per 30 juni 2011	4
Grondslagen voor de financiële verslaggeving.....	5
Toelichting op de balans per 30 juni 2011	6
Toelichting op de winst-en-verliesrekening per 30 juni 2011	7

COLOFON

8

HALFJAARVERSLAG

BALANS PER 30 JUNI 2011

(vóór resultaatverdeling)

	30 juni 2011		30 juni 2010	
	€	€	€	€
Activa				
Vlottende activa				
<i>Vorderingen</i>				
Vorderingen op groepsmaatschappijen		1.402.588		1.118.464
Overige vorderingen en overlopende activa		<u>1.637</u>		<u>997</u>
		1.404.225		1.119.461
<i>Liquide middelen</i>				
Rekening courant banken		<u>325.600</u>		<u>1.584.588</u>
Som der vlottende activa		<u>1.729.825</u>		<u>2.704.049</u>
		<hr/>		<hr/>
Totaal activa		<u>1.729.825</u>		<u>2.704.049</u>

	30 juni 2011		30 juni 2010	
	€	€	€	€
Passiva				
<i>Eigen Vermogen</i>				
Geplaatst en gestort aandelenkapitaal	1	18.000		18.000
Agioreserve	2	4.155.306		3.461.812
Overige reserves		-3.684.679		-3.000.959
Resultaat boekjaar		<u>-363.627</u>		<u>-353.853</u>
		125.000		125.000
<i>Kortlopende schulden</i>				
Overige schulden en overlopende passiva	3	1.604.825		2.579.049
		<hr/>		<hr/>
Totaal passiva		<u>1.729.825</u>		<u>2.704.049</u>

WINST-EN-VERLIESREKENING PER 30 JUNI 2011

	1 januari t/m 30 juni 2011		1 januari t/m 30 juni 2010	
	€	€	€	€
Omzet		54.692		47.863
Kosten fondsbeheer	532.789		517.145	
Overige bedrijfskosten	<u>9.581</u>		<u>7.181</u>	
Totaal lasten		<u>542.370</u>		<u>524.326</u>
Bedrijfsresultaat		-487.678		-476.463
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	2.866		1.656	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-24</u>		<u>-163</u>	
Financiële baten en lasten		<u>2.842</u>		<u>1.493</u>
Resultaat vóór belastingen		-484.836		-474.970
Belastingen	4	<u>121.209</u>		<u>121.117</u>
Resultaat na belastingen		<u>-363.627</u>		<u>-353.853</u>

Grondslagen voor de financiële verslaggeving

Algemeen

Mn Services Fondsenbeheer B.V., statutair gevestigd te Rijswijk, maakt deel uit van de groep waarvan Mn Services N.V. aan het hoofd staat. Mn Services Fondsenbeheer B.V. heeft de vergunning voor en voert het beheer van het Mn Services Levensloofonds. Uit hoofde van de vergunning dient de vennootschap een minimum eigen vermogen van 125.000 euro aan te houden waarin de aandeelhouder Mn Services N.V. zal voorzien.

Algemene grondslagen voor opstelling van de jaarrekening

Het halfjaarverslag is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen de nominale waarde.

Omzet en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voorzover zij op de balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen 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.

Alle bedragen luiden in hele euro's.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde. De reële waarde is gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Omzet

De omzet bestaat uit de vergoeding voor het beheer van het Mn Services Levensloop Fonds.

Lasten

De kosten fondsbeheer bestaan uit de kosten van Stichting Mn Services Levensloop Fonds en Stichting Bewaarder Mn Services Levensloop Fonds die door Mn Services Fondsenbeheer B.V. in het kader van het product Levensloop worden vergoed.

Belastingen

Per 1 januari 2008 is Mn Services Fondsenbeheer B.V. opgenomen in de fiscale eenheid met Mn Services N.V. en Mn Services Vermogensbeheer B.V. De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met eventuele permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

Toelichting op de balans per 30 juni 2011

Activa

Vlottende activa

Vorderingen

Om te voldoen aan het wettelijk gesteld minimum aan eigen vermogen van € 125.000 (conform Besluit prudentiële regels Wft, artikel 48 lid d), dient door de aandeelhouder Mn Services N.V. een bedrag te worden bijgestort van € 363.627 over het eerste halfjaar van 2011 (eerste halfjaar 2010: € 353.852).

De vorderingen en overlopende activa betreffen nog te ontvangen bedragen inzake uitgevoerd fondsbeheer.

Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

Passiva

1 Geplaatst en gestort aandelenkapitaal

MN Services N.V. is 100% aandeelhouder van Mn Services Fondsenbeheer B.V. Het geplaatste kapitaal van € 18.000 is volledig volgestort. Het maatschappelijk aandelenkapitaal bedraagt € 90.000 verdeeld over 90.000 aandelen met nominale waarde van één euro.

	<u>30-06-2011</u>	<u>30-06-2010</u>
	€	€
2 Agioreserve		
Stand per 1 januari	3.461.812	2.187.980
Agiostorting 1e half jaar (2011/2010)	363.627	353.852
Agiostorting 2e half jaar (2010/2009)	<u>329.867</u>	<u>919.980</u>
Stand per 30 juni	<u>4.155.306</u>	<u>3.461.812</u>

Kortlopende schulden

3 Overige schulden en overlopende passiva

Onder de te betalen kosten inzake fondsenbeheer is een post opgenomen van € 373.469 die betrekking heeft op kosten 2012. Alhoewel het definitieve besluit pas in de loop van 2011 zal worden genomen, is voor een gelijkmatige verdeling van het resultaat wel alvast rekening gehouden met dit bedrag. Voor komende jaren is nog geen garantie afgegeven.

In de vergelijkende cijfers is een vergelijkbare post van € 368.000 opgenomen en ten laste van het resultaat 2010 gebracht die betrekking heeft op 2011.

Onder de kortlopende schulden en overlopende passiva zijn per 30 juni begrepen:

	<u>30-06-2011</u>	<u>30-06-2010</u>
	€	€
Kortlopende schulden en overlopende passiva		
Accountantskosten	4.267	3.451
Te betalen kosten inzake fondsenbeheer	<u>1.600.558</u>	<u>2.575.598</u>
	<u>1.604.825</u>	<u>2.579.049</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening per 30 juni 2011

4 Belastingen

Sinds 2008 maakt Mn Services Fondsenbeheer B.V. deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Mn Services N.V. en Mn Services Vermogensbeheer B.V., uit hoofde waarvan Mn Services Fondsenbeheer B.V. hoofdelijk aansprakelijk is voor belastingschulden van de fiscale eenheid als geheel.

Als gevolg hiervan is er in 2011 een bate uit vennootschapsbelasting, omdat fiscaal de verliezen van Mn Services Fondsenbeheer B.V. worden gecompenseerd door de winsten van de rest van de fiscale eenheid. De effectieve belastingdruk uit hoofde van vennootschapsbelasting bedraagt 25% en is daarmee gelijk aan de in 2011 wettelijk geldende tarieven.

Gemiddeld aantal werknemers

De vennootschap heeft geen personeel in dienst.

Bezoldiging bestuurders

Er is geen bezoldiging aan de bestuurders uitgekeerd.

Directie en functionarissen per 30 juni 2011

Per 30 juni 2011 bestond de directie uit de volgende personen:

drs R. Hagendijk
drs W.M.A.E. Mutsaers
drs C.J. van Nijhuis
drs W.Th.J. Pelsler

Rijswijk, 23 augustus 2011

Colofon

Mn Services Fondsenbeheer B.V.
Burgemeester Elsenlaan 329
2282 MZ Rijswijk

Postbus 5210
2280 HE Rijswijk

Telefoon (070) 3 160 160
Telefax (070) 3 160 748