



## Halfjaarverslag 2012

### Mn Services Fondsenbeheer B.V.



Het vermogen om verder te kijken dan vandaag

# Inhoud

<b>Directie en functionarissen per 30 juni 2012</b>		3
<b>Halfjaarverslag</b>	Balans per 30 juni 2012	4
	Winst- en Verliesrekening per 30 juni 2012	5
	Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen	6
	Toelichting op de balans per 30 juni 2012	7
	Toelichting op de winst- en verliesrekening per 30 juni 2012	8
<b>Overige gegevens</b>	Resultaatbestemming	9
<b>Colofon</b>		10

## **Directie en functionarissen per 30 juni 2012**

**Directie** Per 30 juni 2012 bestond de directie uit de volgende personen:

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

# Jaarrekening

Mn Services Fondsenbeheer B.V.

## BALANS per 30 juni 2012 ( voor resultaatbestemming )

		<b>30 juni 2012</b> in euro	<b>31 december 2011</b> in euro
<b>ACTIVA</b>			
<b>Vlottende activa</b>	(1)		
<i>Vorderingen</i>			
Vorderingen op groepsmaatschappijen		1.143.966	404.345
Vorderingen en overlopende activa		<u>936</u>	<u>833</u>
		1.144.902	405.178
<i>Liquide middelen</i>			
Rekening courant banken		<u>766.204</u>	<u>1.410.613</u>
		766.204	1.410.613
<b>Totaal activa</b>		<b><u>1.911.106</u></b>	<b><u>1.815.791</u></b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen Vermogen</b>	(2)		
Geplaatst en gestort aandelenkapitaal		18.000	18.000
Agioreserve		5.108.867	4.554.149
Overige reserves		-4.447.151	-3.684.676
Resultaat lopend boekjaar		<u>-554.716</u>	<u>-762.473</u>
		125.000	125.000
<b>Schulden en overlopende passiva</b>			
Kortlopende schulden en overlopende passiva (3)		1.786.106	1.690.791
<b>Totaal passiva</b>		<b><u>1.911.106</u></b>	<b><u>1.815.791</u></b>

**WINST- EN VERLIESREKENING over het eerste halfjaar 2012***Mn Services Fondsenbeheer B.V.*

	<b>1 januari 2012 t/m 30 juni 2012</b>	<b>1 januari 2011 t/m 30 juni 2011</b>
	in euro	in euro
<b>BATEN</b>		
Omzet	58.280	54.692
<b>Totaal baten</b>	<b>58.280</b>	<b>54.692</b>
<b>LASTEN</b>		
Kosten fondsbeheer	796.097	532.789
Overige bedrijfslasten	3.565	9.581
<b>Totaal lasten</b>	<b>799.662</b>	<b>542.370</b>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>	<b>-741.382</b>	<b>-487.678</b>
<b>Financiële baten</b>	<b>1.761</b>	<b>2.842</b>
<b>RESULTAAT VOOR BELASTINGEN</b>	<b>-739.621</b>	<b>-484.836</b>
<b>Belastingen (4)</b>	<b>184.905</b>	<b>121.209</b>
<b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>	<b>-554.716</b>	<b>-363.627</b>

## Algemene toelichting

Mn Services Fondsenbeheer B.V. maakt deel uit van de groep waar 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 aan te houden waarin de aandeelhouder Mn Services N.V. zal voorzien.

### Algemene grondslagen voor opstelling van het halfjaarsverslag

Het halfjaarsverslag 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.

Baten 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.

**Liquide middelen** De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

### Grondslagen voor de resultaatbepaling

**Algemeen** Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op 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.

**Belastingen** 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 2012

### ACTIVA

(1) <i>Flottende activa</i>	30 juni 2012	31 december 2011
<i>Vordering Mn Services N.V.</i>	1.143.966	404.345
<i>Vorderingen en overlopende activa</i>	<u>936</u>	<u>833</u>
	<b><u>1.144.902</u></b>	<b><u>405.178</u></b>

Om te voldoen aan het wettelijk gesteld minimum aan eigen vermogen van € 125.000 (conform Besluit prudentiële regels Wft, artikel 48 lid 1 onder d), dient door de aandeelhouder Mn Services N.V. een bedrag te worden bijgestort van € 554.716.

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

Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

### PASSIVA

(2) <i>Eigen Vermogen</i>	30 juni 2012	31 december 2011
<i>Geplaatst en gestort aandelenkapitaal</i>	18.000	18.000
<i>Agioreserve</i>	5.108.867	4.554.149
<i>Overige reserves</i>	-4.447.151	-3.684.676
<i>Resultaat lopend boekjaar</i>	<u>-554.716</u>	<u>-762.473</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

Mn Services N.V. is 100% aandeelhouder van Mn Services Fondsenbeheer B.V.

Het geplaatste kapitaal ad 18.000 euro is volledig gestort. Het maatschappelijke aandelenkapitaal bedraagt 90.000 euro verdeeld over 90.000 aandelen met een nominale waarde van één euro.

<i>Verloopoverzicht agioreserve:</i>	2012	2011
Stand per 1 januari	4.554.149	3.791.676
<i>agiestorting Mn Services 1e half jaar</i>	<u>554.716</u>	<u>363.627</u>
Stand per 30 juni	<b><u>5.108.865</u></b>	<b><u>4.155.303</u></b>
<i>agiestorting Mn Services 2e half jaar</i>		<u>398.846</u>
Stand per 31 december		<b><u>4.554.149</u></b>

<i>Verloopoverzicht overige reserves:</i>	2012	2011
Stand per 1 januari	-3.684.676	-3.000.957
<i>resultaat vorig boekjaar</i>	<u>-762.475</u>	<u>-683.719</u>
Stand per 30 juni	<b><u>-4.447.151</u></b>	<b><u>-3.684.676</u></b>

(3) <i>Kortlopende schulden en overlopende passiva</i>	30 juni 2012	31 december 2011
<i>Te betalen kosten inzake fondsenbeheer</i>	1.782.668	1.683.915
<i>Overige</i>	<u>3.438</u>	<u>6.876</u>
	<b><u>1.786.106</u></b>	<b><u>1.690.791</u></b>

Onder de te betalen kosten inzake fondsenbeheer is een post opgenomen van € 526.115. Deze post heeft betrekking op het verwachte verschil over het 1e half jaar van 2013 tussen het aan deelnemers gegarandeerde rendement en het verwachte rendement. Het opgenomen verschil voor 2013 is gebaseerd op de verwachting dat deze garantie ook over het jaar 2013 zal worden afgegeven. Alhoewel het definitieve besluit pas in de loop van 2012 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 ad. € 752.981 opgenomen en ten laste van het resultaat 2011 gebracht die betrekking heeft op de afgegeven garantie over 2012.

## **NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**

### **Fiscale eenheid**

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. De latente belastingvorderingen en -verplichtingen van Mn Services Fondsenbeheer B.V. en Mn Services Vermogensbeheer B.V. worden in de balans van de moedermaatschappij opgenomen. Dit hangt samen met de gekozen wijze van verrekenen.



## **TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING over het eerste half jaar 2012**

### **(4) Belastingen**

Vanaf 1 januari 2008 is Mn Services Fondsenbeheer B.V. opgenomen in de fiscale eenheid van Mn Services N.V. en Mn Services Vermogensbeheer B.V. Als gevolg hiervan is er in 2012 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.

### ***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 2012**

Per 30 juni 2012 bestond de directie uit de volgende personen:

drs R. Hagendijk  
drs W. Mutsaers  
drs W.Th.J. Pelser

Rijswijk, 23 augustus 2012

## Overige gegevens

### STATUTAIRE BEPALINGEN

- Doel van de vennootschap** De vennootschap heeft als doel:
- het optreden als beheerder van een of meer beleggingsinstellingen, respectievelijk het voeren van de directie hierover;
  - het voeren van de directie over andere vennootschappen en instellingen, zomede het deelnemen in, het op andere wijze belang nemen in, het voeren van beheer over andere ondernemingen, van welke aard ook, voorts het financieren van derden en het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden;
- alsmede al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevordelijk kan zijn.

### RESULTAATBESTEMMING

Artikel 18 van de statuten luidt:

- lid 1 - Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- lid 2 - De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering.
- lid 3 - De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- lid 4 - Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.
- lid 5 - Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee.

### BESTEMMING VAN HET RESULTAAT OVER HET BOEKJAAR 2011

Het resultaat over 2011 is conform het besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders van 18 april 2012 onttrokken aan de overige reserves.

### VERWERKING VAN HET RESULTAAT

Het resultaat over de periode 1 januari 2012 tot en met 30 juni 2012 is onttrokken aan de overige reserves. Definitieve bestemming van het resultaat over geheel 2012 vindt plaats in de algemene vergadering van aandeelhouders.

## Colofon

**Mn Services** Prinses Beatrixlaan 15  
**Fondsenbeheer B.V.** 2595 AK Den Haag

Postbus 30025  
2500 GA Den Haag

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