

CREDIT LINKED BEHEER

Halfjaarverslag 2021

31 augustus 2021

Luitenant Generaal van Heutszlaan 10

3743 JN Baarn

Tel. 085 – 007 25 00

Inhoudsopgave

Administratieverslag	3
<i>Algemeen</i>	3
Halfjaarverslag	4
<i>Balans per 30 juni 2021</i>	5
<i>Winst-en-verliesrekening over de periode 1-1/30-6-2021</i>	7
<i>Kasstroomoverzicht over de periode 1-1/30-6-2021</i>	8
<i>Grondslagen van waardering en resultaatbepaling</i>	9
<i>Toelichting op de balans</i>	11
<i>Toelichting op de Winst-en-Verlies rekening voor de periode 1-1/30-6-2021</i>	15

Administratieverslag

Algemeen

Vergelijkende cijfers

De in dit rapport ter vergelijking opgenomen cijfers over 2020 zijn ontleend aan het rapport over 2020, zoals opgesteld d.d. 28 april 2021.

Oprichting vennootschap

Blijkens de akte d.d. 30 november 2012, verleden door notaris Mr. Luitzen Frederik Tamminga te Rotterdam werd de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Credit Linked Beheer B.V. per genoemde datum opgericht.

Activiteiten

De activiteiten van Credit Linked Beheer B.V., statutair gevestigd te Soest, bestaan voornamelijk uit het optreden als beheerder voor beleggingsinstellingen als bedoeld in de Wet op het Financieel Toezicht. De vennootschap is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 56583656.

Vaststelling jaarcijfers

De Algemene Vergadering heeft de jaarrekening 2020 op 3 mei 2021 vastgesteld. Het nettoresultaat na belastingen over het boekjaar 2020 bedroeg € 4.178.895. Conform het door de directie gedane voorstel is dit bedrag in zijn geheel toegevoegd aan de overige reserves.

Halfjaarverslag 2021

Balans per 30 juni 2021
(na voorstel resultaatbestemming)

ACTIVA	30-6-2021	31-12-2020
Vaste activa		
<i>Immateriële vaste activa</i>		
Bedrijfssoftware	127.552	149.954
<i>Materiële vaste activa</i>		
Inventarissen	198.539	195.904
Vlottende activa		
<i>Vorderingen</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	400	858.253
Vorderingen op groepsmaatschappijen	945.386	130.000
Overige vorderingen en overlopende activa	2.447.686	5.574.023
	<u>3.393.472</u>	<u>6.562.276</u>
<i>Liquide middelen</i>	2.746.818	2.525.021
	<u>6.466.381</u>	<u>9.433.155</u>

PASSIVA	30-6-2021	31-12-2020
<i>Eigen vermogen</i>		
Geplaatst en gestort aandelenkapitaal	184.000	184.000
Overige reserve	3.718.713	6.783.589
	<u>3.902.713</u>	<u>6.967.589</u>
<i>Kortlopende schulden</i>		
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	66.665	109.055
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	1.898.325	1.466.518
Overige schulden en overlopende passiva	598.678	889.993
	<u>2.563.668</u>	<u>2.465.566</u>
	<u>6.466.381</u>	<u>9.433.155</u>

Winst-en-verliesrekening over de periode 1-1/30-6-2021

	1-1/30-6-2021	2020
Netto omzet	4.540.029	9.626.778
Personeelskosten	1.813.451	3.196.762
Afschrijvingen	58.705	112.394
Overige bedrijfskosten	491.821	816.328
Totaal van som der kosten	2.363.977	4.125.484
Totaal bedrijfsresultaat	2.176.052	5.501.294
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	52.611
Rentelasten en soortgelijke kosten	-6.379	-3.932
Financiële baten en lasten	-6.379	48.679
Totaal resultaat voor belastingen	2.169.673	5.549.973
Belastingen	-516.960	-1.371.078
Totaal resultaat na belastingen	1.652.713	4.178.895

Kasstroomoverzicht over de periode 1-1/30-6-2021

	1-1/30-6-2021	2020
Bedrijfsresultaat	2.176.052	5.501.294
Afschrijvingen	58.705	112.394
<i>Veranderingen in werkkapitaal</i>		
Handelsdebiteuren	857.853	-2.952
Vorderingen op groepsmaatschappijen	-175.000	-48.771
Overige vorderingen	2.485.951	-3.241.771
Overige schulden	-336.319	157.087
	2.832.485	-3.136.407
Totaal van kasstroom uit bedrijfsoperaties	5.067.242	2.477.281
Betaalde interest	-6.379	-3.932
Betaalde winstbelasting	-82.539	-170.984
	-88.918	-174.916
Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten	4.978.324	2.302.365
Verwerving van immateriële vaste activa	-	-27.507
Verwerving van materiële vaste activa	-38.938	-16.790
	-38.938	-44.297
Uitgekeerd dividend	-4.717.589	
	-4.717.589	
Totaal van toename (afname) geldmiddelen	221.797	2.258.068
Verloop van toename (afname) van geldmiddelen		
Geldmiddelen aan het begin van de periode	2.525.021	266.953
Totaal van toename (afname) geldmiddelen	221.797	2.258.068
Geldmiddelen aan het einde van de periode	2.746.818	2.525.021

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemene toelichting

Informatieverschaffing over groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep rechtspersonen waarvan CLB Investments B.V. aan het hoofd staat. CLB Investments B.V. heeft eind februari 2021 alle aandelen van het voormalig groepshoofd Linked Holding B.V. overgenomen.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan het halfjaarverslag is opgesteld

Het halfjaarverslag 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.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij anders vermeld.

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 het halfjaarverslag bekend zijn geworden.

Grondslagen

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en, indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de verwachte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikname.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en, indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de verwachte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikname.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en de geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Noodzakelijk geachte voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. Deze voorzieningen worden op individuele basis beoordeeld.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking van de vennootschap staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Eigen vermogen

Onder het eigen vermogen worden financiële instrumenten gepresenteerd, die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrument; de juridische vorm speelt hierbij geen rol.

Overige reserves

Overige reserves zijn alle reserves, anders dan de wettelijke reserves en de statutaire reserves. Overige reserves zijn vrij uitkeerbaar aan de aandeelhouders.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en de geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde van de kortlopende schulden.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Omzetverantwoording

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Afschrijvingen op materiële vaste activa

De afschrijvingen worden gebaseerd op de verwachte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikname.

Overige bedrijfskosten

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

Financiële baten en lasten

De rentebaten en -lasten betreffen de van derden ontvangen, respectievelijk aan derden betaalde interest.

Belastingen over de winst of het verlies

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, rekening houdend met 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.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

Toelichting op de balans

1 Immateriële vaste activa

	<u>Bedrijfssoftware</u>
	€
Boekwaarde per 1 januari 2021	149.954
<i>Mutaties</i>	
Investerings	-
Afschrijvingen	-22.402
Saldo Mutaties	<u>-22.402</u>
Stand per 30 juni 2021	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	225.887
Cumulatieve afschrijving	<u>-98.335</u>
	<u>127.552</u>
Afschrijvingspercentage	20%

2 Materiële vaste activa

	<u>Inventarissen</u>
	€
Boekwaarde per 1 januari 2021	195.904
<i>Mutaties</i>	
Investerings	38.938
Afschrijvingen	-36.303
Saldo Mutaties	<u>2.635</u>
Stand per 30 juni 2021	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	386.092
Cumulatieve afschrijving	<u>-187.553</u>
	<u>198.539</u>
Afschrijvingspercentage	20%

	30-6-2021	31-12-2020
	€	€
3 Vorderingen op handelsdebiteuren		
Vorderingen op handelsdebiteuren	400	858.253
4 Vorderingen op groepsmaatschappijen		
Rekening-courant CLB Investments B.V.	640.386	-
Rekening courant Credit Linked Vastgoed Beheer B.V.	305.000	130.000
	<u>945.386</u>	<u>130.000</u>
5 Overige vorderingen en overlopende activa		
Rekening courant aandeelhouders	-	3.168.552
Overige vorderingen	26.400	26.200
Overlopende activa	2.421.286	2.379.271
	<u>2.447.686</u>	<u>5.574.023</u>
Rekening courant aandeelhouders		
Rekening-courant Linked Holding B.V.	-	3.168.552

Over het gemiddelde saldo in rekening courant met aandeelhouder en groepsmaatschappijen wordt 3% interest op jaarbasis berekend.

Overige vorderingen		
Waarborgsommen	26.400	26.200
Overlopende activa		
Nog te ontvangen winstdeling uit Groenwoningen Fonds	-	1.142.245
Vooruitbetaalde kosten	118.263	92.123
Nog te ontvangen bedragen	115.363	55.768
Nog te factureren bedragen	2.187.660	1.089.135
	<u>2.421.286</u>	<u>2.379.271</u>
6 Liquide middelen		
ING Bank, spaarrekening	100.000	100.000
ING Bank, rekening courant	2.646.818	2.425.021
	<u>2.746.818</u>	<u>2.525.021</u>

De liquide middelen staan geheel ter vrije beschikking van de vennootschap

7 Eigen vermogen

	Geplaatst en gestort aandelenkapitaal €	Overige reserve €	Totaal €
Stand per 1 januari 2021	184.000	6.783.589	6.967.589
Dividenduitkering		-4.717.589	-4.717.589
Resultaat voor de periode 1-1/30-6-2021		1.652.713	1.652.713
Stand per 30 juni 2021	<u>184.000</u>	<u>3.718.713</u>	<u>3.902.713</u>

Het geplaatst en gestort kapitaal bedraagt € 184.000, verdeeld in 184.000 gewone aandelen met elk een nominale waarde van € 1,-. Het geplaatste kapitaal is gedurende de verslagperiode niet gewijzigd.

Voorstel resultaatverwerking

Het resultaat over het eerste halfjaar 2021 ad. € 1.652.713 is conform voorstel hiertoe door de leiding van de vennootschap in zijn geheel toegevoegd aan de overige reserve.

Kortlopende schulden

	30-6-2021 €	31-12-2020 €
8 Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	<u>66.665</u>	<u>109.055</u>
9 Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	1.805.499	1.371.078
Loonheffing	92.826	95.440
	<u>1.898.325</u>	<u>1.466.518</u>
10 Overige schulden en overlopende passiva		
Nog te betalen kosten	583.749	808.601
Reservering vakantiegeld	14.929	81.392
	<u>598.678</u>	<u>889.993</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

Huurverplichtingen

De vennootschap heeft per 1 november 2018 een huurovereenkomst afgesloten ten behoeve van haar huisvesting aan de Luitenant Generaal van Heutszlaan 10 te Baarn.

De huurovereenkomst heeft een looptijd van 5 jaar, ingaande per 1 november 2018.

Per 30 juni 2021 bedraagt de jaarlijkse huurverplichting uit hoofde van deze overeenkomst € 93.071. De totale verplichting gedurende de resterende looptijd per 30 juni 2021 bedraagt € 217.159.

Leaseverplichtingen

De vennootschap heeft per 30 juni 2021 een aantal lopende overeenkomsten met betrekking tot de operationele lease van bedrijfsauto's ten behoeve van voor haar werkzame medewerkers. Per 30 juni 2021 bedraagt de jaarlijkse leaseverplichting uit hoofde van deze overeenkomsten € 98.343. De leaseovereenkomsten worden normaliter voor een periode van maximaal 60 maanden afgesloten. Per 30 juni 2021 heeft geen van de lopende overeenkomsten een looptijd langer dan 5 jaar, de totale verplichting uit hoofde van deze overeenkomsten gedurende de resterende looptijd per 30 juni 2021 bedraagt € 226.723.

Aansprakelijkheid

In februari 2021 heeft een herstructurering plaatsgevonden van de groep waartoe de vennootschap behoort. In het kader van deze herstructurering is een financiering afgesloten bij ING Bank N.V. met een looptijd van 4 jaar waarbij de vennootschap mede schuldenaar is. Per 30 juni 2021 bedraagt de resterende verplichting uit hoofde van deze financiering € 4,0 miljoen.

Gebeurtenissen na Balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die vermelding in dit halfjaarverslag behoeven.

Toelichting op de Winst-en-Verlies rekening voor de periode 1-1/30-6-2021

	1-1/30-6-2021	2020
11 Netto omzet	€	€
Selectie en Acquisitie vergoeding	450.201	2.548.989
Structureringsvergoeding	2.083.194	2.244.461
Marketingvergoeding	753.575	2.075.268
Beheervergoeding	1.216.715	1.594.307
Winstdeling uit Groenwoningen Fonds	-	1.142.921
Opbrengst administratievergoeding	36.344	20.832
	<u>4.540.029</u>	<u>9.626.778</u>
12 Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen		
Lonen en salarissen	1.365.160	2.398.429
Sociale lasten en pensioenlasten	234.403	405.934
Overige personeelskosten	213.888	392.399
	<u>1.813.451</u>	<u>3.196.762</u>
Gemiddeld aantal werknemers in verslagperiode		
Per 30 juni 2021	32	
Per 31 december 2020	28	

	1-1/30-6-2021	2020
	€	€
13 Afschrijvingen		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	22.402	44.352
Afschrijvingen materiële vaste activa	36.303	68.042
	<u>58.705</u>	<u>112.394</u>
14 Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	94.049	151.221
Verkoopkosten	1.818	39.728
Autokosten	55.539	108.008
Kantoorkosten	189.023	293.350
Algemene kosten	151.392	224.021
	<u>491.821</u>	<u>816.328</u>
15 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente vorderingen groepsmaatschappijen	-	3.109
Rente rekening courant aandeelhouder	-	49.502
	<u>-</u>	<u>52.611</u>
16 Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente- en bankkosten	6.379	3.932

Baarn, 31 augustus 2021

Credit Linked Beheer B.V.