

ABLX Finance B.V.
te Amsterdam

Rapport inzake jaarstukken 2024

INHOUDSOPGAVE

Pagina

FINANCIEEL VERSLAG

1	Opdracht	2
2	Algemeen	3
3	Fiscale positie	4

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2024	6
2	Winst- en verliesrekening over 2024	8
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	9
4	Toelichting op de balans per 31 december 2024	12
5	Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2024	18

FINANCIEEL VERSLAG

ABLX Finance B.V.
Joan Muyskenweg 22
1096 CJ Amsterdam

Edam, 7 mei 2025

Geachte management,

Hierbij ontvangt u het rapport inzake de jaarrekening over 2024 van uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij op grond van de door ons gevoerde administratie de jaarrekening over 2024 van uw besloten vennootschap samengesteld. De jaarrekening is samengesteld op basis van gegevens verstrekt door en onder verantwoordelijkheid van de leiding van de besloten vennootschap.

Wij vertrouwen erop hiermede aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
Tol | Vork | Groeneveld

A.E. Groeneveld

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

2 ALGEMEEN

2.1 Oprichting

De besloten vennootschap is opgericht op 28 september 2017 en is statutair gevestigd te Amsterdam.

2.2 Boekjaar

Het boekjaar van de vennootschap loopt van 1 januari tot en met 31 december 2024.

2.3 Activiteiten/statutaire doelstelling

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het oprichten van, het deelnemen in (op welke manier dan ook), het besturen van, het toezichthouden op, het samenwerken met, het verwerven van, het behouden van, het vervreemden van, het ontbinden of liquideren van, het beheren (op welke manier dan ook) van, het houden van financiële belangen of financiële instrumenten in, deelnemingen, ondernemingen en rechtspersonen danwel joint-ventures;
 - b. het financieren van ondernemingen en rechtspersonen;
 - c. het lenen en uitlenen van gelden, het aantrekken van gelden, het deelnemen in allerlei financiële transacties waaronder de uitgifte van obligaties of andere effecten, het beleggen in effecten in de breedste zin van het woord en het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
 - d. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het verstrekken van zekerheden voor schulden en andere verplichtingen van de vennootschap ten behoeve van de ondernemingen en rechtspersonen waarmee de vennootschap een groep vormt;
 - e. het adviseren en het verlenen van diensten aan rechtspersonen en ondernemingen waarmee de vennootschap een groep vormt;
 - f. het handelen in financiële activa en effecten in het algemeen;
 - g. het verkrijgen, het exploiteren, het vervreemden, het overdragen van octrooien en andere industriële en intellectuele eigendomsrechten, het verkrijgen en het verlenen van licenties, sublicenties en soortgelijke rechten, ongeacht de naam en beschrijving;
- het vorenstaande al of niet in samenwerking met derden en met inbegrip van het verrichten en bevorderen van alle handelingen die daarmee direct of indirect verband houden, alles in de ruimste zin des woords.

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

3 FISCALE POSITIE

3.1 Fiscale eenheid

Catena Group BV vormt tezamen met haar dochtermaatschappijen:

- Catena Development B.V.
- ABLX Holding B.V.
- ABLX Finance B.V.
- ABLX Services B.V.
- Catena Financial Assets B.V.
- ZVP Fin Tech B.V.

een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met ingang van 1 januari 2024.

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid met Catena Group BV is zij niet zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. De vennootschapsbelasting wordt berekend alsof de vennootschap zelfstandig belastingplichtig zou zijn en wordt in rekening-courant met Catena Group BV verrekend.

3.2 Berekening belastbaar bedrag 2024

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2024 is als volgt berekend:

	2024
	€
Resultaat voor belastingen	31.062
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Fiscaal geen afschrijving ontwikkelingskosten (niet geactiveerd)	9.220
Fiscaal resultaat 2024	40.282
Verrekening met combinatieverlies	-40.282
Belastbaar bedrag 2024	-

Over het belastbare bedrag is geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

3.3 Te verrekenen verliezen

In verband met de vorming van een fiscale eenheid per 1 januari 2024, worden de verliezen tot en met 2023 van in totaal € 82.138, zodra de definitieve aanslag over 2023 is vastgesteld, aangemerkt als voorvoegingsverliezen.

JAARREKENING

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2024
(na resultaatbestemming)

		31 december 2024		31 december 2023	
		€	€	€	€
<u>ACTIVA</u>					
VASTE ACTIVA					
Immateriële vaste activa	(1)				
Kosten van ontwikkeling			61.320		70.540
Financiële vaste activa	(2)				
Overige vorderingen			1.323.507		-
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen	(3)				
Belastingen en premies sociale verzekeringen		-		317	
Te ontvangen aflossingen		-		249.577	
Overige vorderingen en overlopende activa		11.000		10.000	
			11.000		259.894
Effecten	(4)		190		520
Liquide middelen	(5)		9.055		39
			<u>1.405.072</u>		<u>330.993</u>

- 7 -

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

2 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2024

		2024		2023	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(9)		10.000		10.000
Kosten					
Afschrijvingen	(10)	9.220		9.220	
Overige bedrijfskosten	(11)	1.503		7.823	
			10.723		17.043
Bedrijfsresultaat			-723		-7.043
Financiële baten en -lasten	(12)		31.785		-880
Resultaat voor belastingen			31.062		-7.923
Belastingen			-		-
Resultaat na belastingen			31.062		-7.923

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

3.1 ALGEMEEN

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

ABLX Finance B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Joan Muyskenweg 22 te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 69714304.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor 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. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

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.

3.2 GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

3.2.1 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

3.2.2 Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

3.2.3 Effecten

De ter beurze genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde. De gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen van de ter beurze genoteerde effecten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

De niet ter beurze genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde waarbij is uitgegaan van de individuele effecten.

3.2.4 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

3.2.5 Langlopende en kortlopende schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders bepaald.

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.

3.3 GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

3.3.1 Algemeen

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.

Opbrengstverantwoording

Algemeen

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen. Hierbij worden de individuele prestatieverplichtingen geïdentificeerd. Vervolgens wordt de transactieprijs vastgesteld en deze wordt toegerekend aan de individuele prestatieverplichting. Hierbij wordt rekening gehouden met kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Verkoop van goederen

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

Verlenen van diensten

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

3.3.2 Kosten

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

3.3.3 Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en 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.

3.3.4 Financiële baten en -lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

3.3.5 Belastingen

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 (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-affrekbare 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.

(Latente) belastingvorderingen en verplichtingen worden gewaardeerd in overeenstemming met de (voorgenomen) fiscale aangifte, tenzij het niet waarschijnlijk is dat de fiscale autoriteiten hiermee zullen instemmen. Alsdan wordt de waardering van de onzekere belastingpositie gebaseerd op de beste schatting van het afwijkende belastingbedrag ten opzichte van de (voorgenomen) aangifte.

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2024

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling
	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2024</u>	
Verkrijgingsprijs	92.200
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-21.660
	<u>70.540</u>
<u>Mutaties</u>	
Afschrijvingen	-9.220
	<u>-9.220</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2024</u>	
Verkrijgingsprijs	92.200
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-30.880
	<u>61.320</u>

ABLX Finance B.V. geeft obligaties uit voor het financieren van de portefeuille van de Catena Group B.V. middels een platform wat ABLX Finance B.V. in staat stelt om obligaties te tokenizen en rechtstreeks aan het publiek te verkopen. Dit betreffen de (geactiveerde) ontwikkelingskosten.

<u>Afschrijvingspercentages</u>	%
Kosten van ontwikkeling	10

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

2. Financiële vaste activa

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Overige vorderingen		
Lening Catena Ventures B.V.	367.000	-
Lening Catena Development B.V.	852.112	-
Lening Catena Financial Assets B.V.	104.395	-
	<u>1.323.507</u>	<u>-</u>

	2024	2023
	€	€
<u>Lening Catena Ventures B.V.</u>		
Stand per 1 januari	249.577	140.625
Verstrekte leningen	367.000	108.952
Aflossing	-249.577	-
Stand per 31 december	<u>367.000</u>	<u>249.577</u>
Aflossingsverplichting 2025	-	-249.577
Langlopend deel per 31 december	<u>367.000</u>	<u>-</u>

Op 1 december 2020 is door ABLX Finance B.V. een lening aan Catena Ventures B.V. van € 250.000. Op 6 december 2024 is deze middels een roll-over lening overgegaan in een nieuwe lening PWR02-3, welke uiterlijk 6 december 2027 moet zijn afgelost. Er wordt een rente van 6,75% berekend.

<u>Lening Catena Development B.V.</u>		
Stand per 1 januari	-	-
Verstrekte leningen	823.400	-
Bijgeschreven rente	28.712	-
Langlopend deel per 31 december	<u>852.112</u>	<u>-</u>

Dit betreffen twee leningen verstrekt aan Catena Development B.V. Een lening van € 650.000 (interest 5,75%) en een lening van € 173.400 (interest 3,6%).

<u>Lening Catena Financial Assets B.V.</u>		
Stand per 1 januari	-	-
Verstrekte leningen	100.000	-
Bijgeschreven rente	4.395	-
Langlopend deel per 31 december	<u>104.395</u>	<u>-</u>

Dit betreffen een lening van € 100.000 aan Catena Financial Assets B.V. Er wordt een rente berekend van 5,75%.

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

VLOTTENDE ACTIVA

3. Vorderingen

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	-	317
	<u>-</u>	<u>317</u>
Te ontvangen aflossingen		
Aflossingsverplichting 2025	-	249.577
	<u>-</u>	<u>249.577</u>

Overige vorderingen en overlopende activa

Overlopende activa

Algemene kosten	1.000	-
Nog te factureren omzet	10.000	10.000
	<u>11.000</u>	<u>10.000</u>

4. Effecten

Coinbase wallet	190	520
	<u>190</u>	<u>520</u>

5. Liquide middelen

ABN AMRO Bank N.V.	16	-
ING Bank N.V.	9.039	39
	<u>9.055</u>	<u>39</u>

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

PASSIVA

6. Eigen vermogen

Het geplaatst en gestort kapitaal van de vennootschap bestaat uit 9.999 gewone aandelen en 1 stemrechtloos aandeel van € 0,01 nominaal elk. Per 31 december 2024 staan alle geplaatste aandelen op naam van ABLX Holding B.V.

	Geplaatst kapitaal	Agio	Overige reserves	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2024	100	222.349	-145.842	76.607
Dotatie	-	28.795	-	28.795
Resultaat	-	-	31.062	31.062
Stand per 31 december 2024	100	251.144	-114.780	136.464

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€

7. Langlopende schulden

Andere obligatieleningen en onderhandse leningen	1.205.900	250.000
--	-----------	---------

Andere obligatieleningen en onderhandse leningen

Obligaties	1.205.900	250.000
------------	-----------	---------

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

	2024	2023
	€	€
<u>Obligaties</u>		
Stand per 1 januari	250.000	250.000
Opgenomen gelden	1.019.700	-
Terugbetalingen obligaties	-63.800	-
Langlopend deel per 31 december	1.205.900	250.000

Met een minimale inleg van € 100 per obligatie kunnen beleggers investeren in de energietransitie. Als investeerder in de energietransitie heeft Catena Investments B.V. een portfolio in zonne- en windparken en smart-LED installaties. Het POWER programma geeft obligaties uit over de eigen portfolio. De ontvangen gelden worden via Catena Ventures B.V. doorgestort naar de bedrijven waarvoor de obligatie is uitgegeven. De looptijd van de uitgifte bedraagt 48 maanden en er wordt een interest aan de obligatiehouders vergoed van 5,25% op jaarbasis. Op 1 december 2024 vindt aflossing van de obligatie plaats. In de loop van 2021 heeft de volledige uitgifte van € 250.000 (2.500 obligaties) plaatsgevonden. ABLX Finance B.V. staat niet geregistreerd als gereguleerde markt, multilaterale trading faciliteit (MTF) of als beleggingsonderneming, functioneert niet als beurs, maar richt zich alleen op private obligatie uitgiften. ABLX Finance B.V. staat niet onder toezicht van De Autoriteit Financiële Markten (AFM) en De Nederlandsche Bank (DNB), echter opereert wel volgens de richtlijnen die de AFM stelt en volgt ten alle tijden best-in-class practises. Als gevolg van de voorwaarden die de AFM en DNB stelt voor concernfinancieringsmaatschappijen is er altijd een garantie (Keep Well) van de moedermaatschappij, Catena Group B.V., aanwezig.

8. Kortlopende schulden

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	949	2.706
Schulden aan groepsmaatschappijen		
Catena Ventures B.V.	58.598	-
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	286	-

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

Overige schulden en overlopende passiva

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Overlopende passiva		
Algemene kosten	1.500	1.680
Rente obligatie uitbetaling	1.375	-
	<u>2.875</u>	<u>1.680</u>

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

5 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2024

	2024	2023
	€	€
9. Netto-omzet		
Platform Fee	10.000	10.000
10. Afschrijvingen		
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Kosten van ontwikkeling	9.220	9.220
11. Overige bedrijfskosten		
Kantoorkosten	3.713	1.332
Algemene kosten	-2.210	6.491
	1.503	7.823
Kantoorkosten		
Kantoorbenodigdheden	2.390	63
Kopieerkosten	1.178	-
Software ontwikkelingskosten	145	1.269
	3.713	1.332
Algemene kosten		
Contributies/abonnementen	-	564
Administratiekosten	-	527
Overige advieskosten	-2.210	-
Management en advieskosten	-	5.400
	-2.210	6.491
12. Financiële baten en -lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente lening Catena Ventures B.V.	21.875	14.625
Rente vordering Catena Development B.V.	28.712	-
Rente vordering Catena Financial Assets B.V.	4.395	-
Rente Nxchange	-	4.127
	54.982	18.752

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

	2024	2023
	€	€
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		
Koersresultaten effecten	-330	-5.808
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Bankrente en kosten	477	309
Kosten / provisies effecten	4	437
Rente obligaties PWR	22.386	13.078
	22.867	13.824