

Wijs & van Oostveen B.V.
Amsterdam

Publicatierapport inzake de periode
1 januari tot en met 30 juni 2010

INHOUDSOPGAVE

Pagina

RAPPORT

| | |
|--|----|
| Balans per 30 juni 2010 | 2 |
| Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2010 tot en met 30 juni 2010 | 3 |
| Kasstroomoverzicht over de periode 1 januari 2010 tot en met 30 juni 2010 | 4 |
| Grondslagen | 5 |
| Toelichting op de balans | 8 |
| Toelichting op de winst- en verliesrekening | 10 |

OVERIGE GEGEVENS

11

BALANS PER 30 JUNI 2010
 (na winstbestemming)

| ACTIVA | 30-06-2010 | | 31-12-2009 | |
|---|------------|-----------|------------|-----------|
| | € | € | € | € |
| <u>VASTE ACTIVA</u> | | | | |
| <u>Materiële vaste activa</u> | | | | |
| Verbouwingen | 230.305 | | 216.885 | |
| Kantoorapparatuur | 68.519 | | 81.421 | |
| Andere vaste bedrijfsmiddelen | 1.023.418 | | 1.008.814 | |
| | | 1.322.242 | | 1.307.120 |
| <u>VLOTTENDE ACTIVA</u> | | | | |
| <u>Vorderingen</u> | | | | |
| Vorderingen op aandeelhouders | 3.192 | | 50.375 | |
| Overige vorderingen en overlopende activa | 999.664 | | 1.237.707 | |
| | | 1.002.856 | | 1.288.082 |
| <u>Effecten</u> | | 4.346 | | 10.065 |
| <u>Liquide middelen</u> | | 2.720.849 | | 2.422.244 |
| | | 5.050.293 | | 5.027.511 |
| PASSIVA | | | | |
| <u>EIGEN VERMOGEN</u> | | | | |
| | 1 | | | |
| Geplaatsd kapitaal | 2 | 27.907 | 27.907 | |
| Overige reserves | 3 | 2.861.151 | 2.544.872 | |
| | | 2.889.058 | | 2.572.779 |
| <u>VOORZIENINGEN</u> | | | | |
| | 4 | | | |
| Overige voorzieningen | | 881.665 | | 632.476 |
| <u>KORTLOPENDE SCHULDEN</u> | | | | |
| Overige schulden en overlopende passiva | | 1.279.570 | | 1.822.256 |
| | | 5.050.293 | | 5.027.511 |

WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI 2010

| | | 2010 | | 2009 | |
|---|---|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | | € | € | € | € |
| Bruto-omzetresultaat | 5 | | 5.071.233 | | 4.628.413 |
| Lonen en salarissen | | 1.793.307 | | 1.863.199 | |
| Sociale lasten | | 218.497 | | 230.256 | |
| Pensioenlasten | | 36.608 | | 30.972 | |
| Afschrijvingen materiële vaste activa | | 206.481 | | 193.183 | |
| Overige bedrijfskosten | | <u>2.408.239</u> | | <u>2.135.625</u> | |
| Som der bedrijfskosten | | | <u>4.663.132</u> | | <u>4.453.235</u> |
| Bedrijfsresultaat | | | 408.101 | | 175.178 |
| Opbrengsten van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten | | 219 | | -10.278 | |
| Rentebaten en soortgelijke opbrengsten | | 17.333 | | 21.976 | |
| Rentelasten en soortgelijke kosten | | <u>-1.119</u> | | <u>-1.155</u> | |
| Som der financiële baten en lasten | | | <u>16.433</u> | | <u>10.543</u> |
| Resultaat vóór belastingen | | | 424.534 | | 185.721 |
| Belastingen gewoon resultaat | | | <u>-108.255</u> | | <u>-37.144</u> |
| Resultaat na belastingen | | | <u><u>316.279</u></u> | | <u><u>148.577</u></u> |

KASSTROOMOVERZICHT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI 2010

| | 2010 | | 2009 | |
|--|----------|-----------|----------|-----------|
| | € | € | € | € |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | | | |
| Bedrijfsresultaat | | 408.101 | | 175.178 |
| Aanpassingen voor: | | | | |
| Afschrijvingen periode 1 januari tot en met 30 juni | 206.481 | | 193.183 | |
| Afschrijvingen periode 1 juli tot en met 31 december | - | | 185.940 | |
| Mutatie voorzieningen | 249.189 | | 352.626 | |
| | | 455.670 | | 731.749 |
| Verandering in werkkapitaal: | | | | |
| Vorderingen | 285.226 | | -116.298 | |
| Effecten | 5.719 | | -395 | |
| Kortlopende schulden (exclusief banken) | -542.686 | | 212.846 | |
| | | -251.741 | | 96.153 |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties | | 612.030 | | 1.003.080 |
| Saldo ontvangen en betaalde interest | 16.433 | | 10.543 | |
| Betaalde belastingen gewoon resultaat | -108.255 | | -37.144 | |
| | | -91.822 | | -26.601 |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | 520.208 | | 976.479 |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | | | | |
| Investeringen materiële vaste activa | -221.603 | | -249.937 | |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | | -221.603 | | -249.937 |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | | |
| Mutatie overige reserves over de periode 1 juli tot en met 31 december | - | | 726.797 | |
| Dividenduitkering | - | | -800.000 | |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | - | | -73.203 |
| Toename geldmiddelen | | 298.605 | | 653.339 |
| Het verloop van de geldmiddelen is als volgt: | | | | |
| Stand per 1 januari | | 2.422.244 | | 1.768.905 |
| Mutatie boekjaar | | 298.605 | | 653.339 |
| Stand per 30 juni (31 december) | | 2.720.849 | | 2.422.244 |

GRONDSLAGEN

Algemeen

Bedrijfsactiviteiten

Wijs & van Oostveen B.V. is een beleggingsonderneming en is in het kader van haar beleggingsdiensten en -activiteiten in het bezit van een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten als bedoeld in artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht. Wijs & van Oostveen is als beleggingsonderneming geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam. Wijs & van Oostveen verleent beleggingsdiensten als vermogensbeheerder, beleggingsadviseur, orderuitvoerder en het overnemen of plaatsen van financiële instrumenten en zij handelt voor eigen rekening. Wijs & van Oostveen verricht tevens financiële analyses, doet onderzoek op beleggingsgebied en brengt beleggingsaanbevelingen uit. Daarnaast treedt Wijs & van Oostveen op als beheerder van beleggingsinstellingen en zij beschikt in dat kader over een vergunning op grond van artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht. Wijs & van Oostveen is voorts onderdeel van een groep van financiële instellingen.

Wijzigingen in de grondslagen

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van voorgaande jaar.

Vergelijkende cijfers

In de balans zijn als vergelijkende cijfers de cijfers per 31 december 2009 opgenomen. In de winst- en verliesrekening zijn de cijfers over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2009 als vergelijkende cijfers opgenomen. De mutatie in het eigen vermogen over de periode 1 juli tot en met 31 december 2009 is als totaal bedrag gepresenteerd in het verloopoverzicht van het eigen vermogen.

Deze vergelijkende cijfers zijn, zo nodig, slechts voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de richtlijnen voor de jaarverslaggeving en conform 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 nominale waarde.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd tegen aanschafwaarde. Hierop zijn afschrijvingen toegepast volgens de lineaire methode op basis van de verwachte economische levensduur per soort vaste activa.

Hierbij worden de volgende afschrijvingspercentages gehanteerd:

| | | |
|---|-----|----------|
| - verbouwingen | 20% | per jaar |
| - kantoorapparatuur | 20% | per jaar |
| - kantoorinventaris en computerapparatuur | 20% | per jaar |

Vorderingen

De debiteuren zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, zo nodig onder aftrek van een voorziening voor mogelijk oninbare posten.

Effecten

De effecten zijn gewaardeerd tegen beurswaarde.

Liquide middelen

Indien niet anders vermeld, staan de liquide middelen ter vrije beschikking van de vennootschap.

Voorzieningen

Overige voorzieningen

Onder de overige voorzieningen is een voorziening opgenomen inzake trade errors en/of ingediende claims.

Bij het bepalen van de hoogte van de voorziening voor claims worden alle regulier claims integraal beoordeeld. Op basis van deze beoordeling, de individuele omstandigheden van het geval en de status van de claim kan een percentage van de claim worden voorzien. Bij de bepaling van dit percentage, zijnde de uiteindelijke omvang van de voorziening, is aansluiting gezocht bij de kapitaalseisen die worden gesteld aan de vennootschap.

Een deel van de voorziening betreft claims van cliënten die hebben geïnvesteerd in door Lehman Brothers uitgegeven producten. Lehman Brothers verkeert sinds september 2008 in staat van faillissement. De hoogte van de voorziening is lager dan de totale investering van deze cliënten.

GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

Omzet

De in de winst- en verliesrekening begrepen omzet is de opbrengst van in het boekjaar aan derden geleverde diensten. De opbrengsten worden verantwoord na levering van de diensten. De diverse fees worden verantwoord nadat deze in rekening zijn gebracht op basis van de hieraan ten grondslag liggende contractuele afspraken.

Personeelskosten

De vennootschap heeft een pensioenregeling die wordt gekwalificeerd als een toegezegde bijdrageregeling. De vennootschap betaalt vaste bijdragen aan een verzekeringsmaatschappij en er zijn geen verdere betalingsverplichtingen dan deze vaste bijdragen. Deze bijdragen worden verantwoord onder de pensioenlasten en worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Afschrijvingen

De afschrijvingen op de materiële vaste activa geschieden tijdsevenredig op basis van de verwachte economische levensduur. Op aanschaffingen in het boekjaar wordt naar tijdsgelang afgeschreven.

Overige bedrijfskosten

De bedrijfskosten zijn berekend op basis van historische kosten en worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben, tenzij anders vermeld.

Belastingen gewoon resultaat

De belasting op het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening en op het buitengewoon resultaat is berekend tegen het thans geldende nominale tarief van de Wet op de Vennootschapsbelasting, rekening houdend met fiscale faciliteiten. (Tijdelijke) verschillen in belastingdruk tussen de jaarrekening en de fiscale resultaatberekening worden verwerkt onder de belastingen in de winst- en verliesrekening over het boekjaar.

Grondslagen van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.

TOELICHTING OP DE BALANS

1 EIGEN VERMOGEN

| | 2010 | 2009 |
|--|--------|--------|
| | € | € |
| 2 <u>Geplaatst kapitaal</u> | | |
| Het maatschappelijk kapitaal van Wijs & van Oostveen B.V. bedraagt € 113.445,05, verdeeld in 20.000 gewone aandelen. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 27.907,48. Dit betreft 615 gewone aandelen van nominaal f 100 = € 45,38. Hierbij wordt gebruik gemaakt van de mogelijkheid van artikel 2:178c BW om de tegenwaarde in euro te gebruiken tot ten hoogste twee cijfers achter de komma. Dit gebruik van de tegenwaarde in euro heeft geen rechtsgevolg. | | |
| Stand per 1 januari | 27.907 | 27.907 |
| Mutatie | - | - |
| Stand per 30 juni respectievelijk 31 december | 27.907 | 27.907 |

3 Overige reserves

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Stand per 1 januari | 2.544.872 | 2.469.498 |
| Uit winstverdeling | 316.279 | 148.577 |
| | 2.861.151 | 2.618.075 |
| Dividenduitkering | - | -800.000 |
| Mutatie overige reserve periode 1 juli tot en met 31 december | - | 726.797 |
| Stand per 30 juni respectievelijk 31 december | 2.861.151 | 2.544.872 |

4 VOORZIENINGEN

| | | |
|-----------------------|---------|---------|
| Overige voorzieningen | 881.665 | 632.476 |
|-----------------------|---------|---------|

De overige voorzieningen betreft de voorziening Trade Errors. Deze is getroffen voor trade errors en/of ingediende claims. Voor deze claims is een voorziening getroffen ad € 881.665. De voorziening is overwegend kortlopend.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

De verplichtingen per 30 juni 2010, die de vennootschap is aangegaan en die niet blijken uit de balans of de toelichting zijn:

- leaseverplichtingen ter grootte van € 165.000 per jaar;
- huurverplichtingen ter grootte van € 717.000 per jaar;
- bankgarantieverplichtingen ter grootte van € 800.000;
- investeringsverplichting ter grootte van € 382.000;
- verpanding van de goederen die Wijs & van Oostveen B.V. ontvangt van Theodoor Gilissen Bankiers.

Claims

Verscheidene cliënten van Wijs & van Oostveen B.V. hebben geïnvesteerd in door Lehman Brothers uitgegeven producten. Lehman Brothers verkeert sinds september 2008 in staat van faillissement. Een aantal cliënten heeft Wijs & van Oostveen B.V. aansprakelijk gesteld voor hun beleggingsverlies als gevolg van dit faillissement. Aansprakelijkstellingen worden op individuele basis beoordeeld. Indien daartoe aanleiding bestaat, wordt een voorziening in de balans getroffen. Bij het bepalen van de hoogte van de voorziening wordt een consistente gedragslijn gevolgd (zie ook toelichting op pagina 6).

Overige verplichtingen

De nakoming van de verplichtingen van de Stichting Wijs & van Oostveen Beleggingsgiro worden gegarandeerd door Wijs & van Oostveen B.V. (conform artikel 6:17 sub 1 Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft).

Belastingverplichting fiscale eenheid

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en de omzetbelasting, is zij hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelasting- en omzetbelastingsschulden van de gehele fiscale eenheid.

Directie

De directie bestaat per 30 juni 2010 uit:

- P.J. Schäfer;
- S. Sarphatie.

Moedermaatschappij

Wijs & van Oostveen B.V. is 100% dochteronderneming van Wijs & van Oostveen Beheer B.V. te Amsterdam.

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

5 Bruto-omzetresultaat

Procentuele toename van de omzet bedraagt 6,7 %.

Overige informatie

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het eerste halfjaar van 2010 waren gemiddeld 59 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2009: 61).

Bestuurders en commissarissen

Lasten ter zake van bezoldiging en ter zake van pensioenen e.d. van:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | € | € |
| Bestuurders en voormalige bestuurders | <u>360.000</u> | <u>415.000</u> |

ONDERTEKENING VAN HET RAPPORT

Amsterdam, 9 augustus 2010
Wijs & van Oostveen B.V.



P.J. Schäfer
Directeur



Sarphatie
Directeur

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling inzake de winstbestemming

Ingevolge artikel 16 van de statuten van de vennootschap staat de winst ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, die deze geheel of gedeeltelijk kan bestemmen tot vorming van – of storting in – een of meer algemene of bijzondere reservefondsen. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

De directie van
Wijs & van Oostveen B.V.
Herengracht 491
1017 BT AMSTERDAM

Accountantsverklaring

Wij hebben de in dit verslag op pagina 2 tot en met 10 opgenomen rapport van Wijs & van Oostveen B.V. te Amsterdam, bestaande uit de balans per 30 juni 2010 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2010 tot en met 30 juni 2010 met de toelichting gecontroleerd.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het ontwerpen, invoeren en in stand houden van een intern beheersingssysteem relevant voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat, zodanig dat deze geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten bevat, het kiezen en toepassen van aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving en het maken van schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over het rapport op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht. Dienovereenkomstig zijn wij verplicht te voldoen aan de voor ons geldende gedragsnormen en zijn wij gehouden onze controle zodanig te plannen en uit te voeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat het rapport geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in het rapport. De keuze van de uit te voeren werkzaamheden is afhankelijk van de professionele oordeelsvorming van de accountant, waaronder begrepen zijn beoordeling van de risico's van afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten. In die beoordeling neemt de accountant in aanmerking het voor het opmaken van en getrouw weergeven in het rapport van vermogen en resultaat relevante interne beheersingssysteem, teneinde een verantwoorde keuze te kunnen maken van de controlewerkzaamheden die onder de gegeven omstandigheden adequaat zijn maar die niet tot doel hebben een oordeel te geven over de effectiviteit van het interne beheersingssysteem van de vennootschap. Tevens omvat een controle onder meer een evaluatie van de aanvaardbaarheid van de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van schattingen die het bestuur van de vennootschap heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van het rapport.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Global in Reach, Local in Touch

Buitenveldertselaan 106 - Postbus 75264, 1070 AG Amsterdam, Telefoon (020) 646 40 11, Fax (020) 646 32 51, E-mail amsterdam@hlb-schippers.nl

Op onze diensten zijn de algemene voorwaarden van HLB Nederland Accountants & Consultants bv van toepassing, gedeponeerd bij de K.v.K. te Amsterdam onder nummer 33 23 86 06. HLB Schippers Beheer B.V. is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid.

HLB Schippers is a member of  International. A world-wide network of independent accounting firms and business advisers.

www.hlb-schippers.nl

Oordeel

Naar ons oordeel geeft het rapport een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Wijs & van Oostveen B.V. per 30 juni 2010 en van het resultaat over de periode 1 januari 2010 tot en met 30 juni 2010 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Amsterdam, 9 augustus 2010

HLB Schippers Beheer B.V.

R. Dijkstra RA

Global in Reach, Local in Touch

Buitenveldertselaan 106 - Postbus 75264, 1070 AG Amsterdam, Telefoon (020) 646 40 11, Fax (020) 646 32 51, E-mail amsterdam@hlb-schippers.nl

Op onze diensten zijn de algemene voorwaarden van HLB Nederland Accountants & Consultants bv van toepassing, gedeponereerd bij de K.v.K. te Amsterdam onder nummer 33 23 86 06. HLB Schippers Beheer B.V. is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid.

HLB Schippers is a member of  International. A world-wide network of independent accounting firms and business advisers.

www.hlb-schippers.nl