

Wijs & van Oostveen B.V.
Amsterdam

Publicatierapport inzake de periode
1 januari 2011 tot en met 30 juni 2011

Inhoudsopgave

Rapport

Balans per 30 juni 2011	2
Winst-en-verliesrekening over de periode 01-01-2011 tot en met 30-06-2011	4
Kasstroomoverzicht over de periode 1 januari 2011 tot en met 30 juni 2011	5
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
Toelichting op de balans	10
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	12

Overige gegevens

Balans per 30 juni 2011

Na voorstel resultaatverdeling

Activa

	<u>30-06-2011</u>		<u>31-12-2010</u>	
	€	€	€	€
Vaste activa				
Materiële vaste activa				
Verbouwingen	181.351		221.500	
Kantoorapparatuur	66.569		56.070	
Kantoorinventaris, computerapparatuur en software	<u>777.820</u>		<u>935.527</u>	
		1.025.740		1.213.097
Vlottende activa				
Vorderingen				
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>1.024.066</u>		<u>1.460.402</u>	
		1.024.066		1.460.402
Effecten		7.519		5.848
Liquide middelen		3.005.667		2.623.705
		<u>5.062.992</u>		<u>5.303.052</u>

Passiva

		<u>30-06-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
		€	€
Eigen vermogen	1		
Geplaatsd kapitaal	2	27.907	27.907
Overige reserves	3	<u>3.334.236</u>	<u>2.600.395</u>
		3.362.143	2.628.302
Voorzieningen			
Overige voorzieningen	4	364.278	835.075
Kortlopende schulden			
Overige schulden en overlopende passiva		1.336.571	1.839.675
		<u>5.062.992</u>	<u>5.303.052</u>

Winst-en-verliesrekening over de periode 01-01-2011 tot en met 30-06-2011

	<u>01-01-2011 / 30-06-2011</u>		<u>01-01-2010 / 30-06-2010</u>	
	€	€	€	€
Netto-omzet	4.907.679		5.544.378	
Kostprijs van de omzet	<u>-295.023</u>		<u>-571.050</u>	
Brutowinst	5	4.612.656		4.973.328
Lonen en salarissen	1.771.004		1.755.473	
Sociale lasten en pensioenslasten	244.388		255.105	
Afschrijvingen materiële vaste activa	220.390		206.481	
Overige bedrijfskosten	<u>1.495.005</u>		<u>2.348.168</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>3.730.787</u>		<u>4.565.227</u>
Bedrijfsresultaat		881.869		408.101
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	83.874		219	
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	19.680		17.333	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-401</u>		<u>-1.119</u>	
Financiële baten en lasten		<u>103.153</u>		<u>16.433</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen		985.022		424.534
Belastingen		<u>-251.181</u>		<u>-108.255</u>
Netto resultaat na belastingen		<u><u>733.841</u></u>		<u><u>316.279</u></u>

Kasstroomoverzicht over de periode 01-01-2011 tot en met 30-06-2011

	<u>01-01-2011 / 30-06-2011</u>		<u>01-01-2010 / 31-12-2010</u>	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		881.869		408.101
<u>Aanpassingen voor:</u>				
Afschrijvingen op materiële vaste activa	220.390		427.752	
Dotatie voorzieningen	31.234		441.811	
Uitkering ten laste van voorziening	-19.461		-6.000	
Vrijval voorziening	<u>-482.570</u>		<u>-233.212</u>	
		-250.407		630.351
<u>Verandering in werkkapitaal:</u>				
Mutatie vorderingen	436.336		-124.123	
Mutatie effecten	-1.671		4.215	
Kortlopende schulden (exclusief banken)	<u>-503.104</u>		<u>-40.086</u>	
		-68.439		-159.994
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		563.023		878.458
Ontvangen interest	19.680		17.333	
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	83.874		219	
Betaalde interest	-401		-1.119	
Belastingen	<u>-251.181</u>		<u>-108.255</u>	
		-148.028		-91.822
Kasstroom uit operationele activiteiten		414.995		786.636
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings materiële vaste activa	-33.033		-333.729	
Vermogensmutatie periode 1 juli tot en met 31 december	<u>-</u>		<u>-260.756</u>	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-33.033		-594.485
Mutatie geldmiddelen		<u>381.962</u>		<u>192.151</u>

Kasstroomoverzicht over de periode 01-01-2011 tot en met 30-06-2011

	<u>01-01-2011 / 30-06-2011</u>	<u>01-01-2010 / 31-12-2010</u>
	€	€

Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:

Stand per 1 januari	2.623.705	2.431.554
Mutaties in boekjaar	<u>381.962</u>	<u>192.151</u>
Stand per 30 juni respectievelijk 31 december	<u>3.005.667</u>	<u>2.623.705</u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Activiteiten

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 B.V. is als beleggingsonderneming geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam. Wijs & van Oostveen B.V. verleent beleggingsdiensten als vermogensbeheerder, beleggingsadviseur, orderuitvoerder en het overnemen of plaatsen van financiële instrumenten en zij handelt voor eigen rekening. Wijs & van Oostveen B.V. verricht tevens financiële analyses, doet onderzoek op beleggingsgebied en brengt beleggingsaanbevelingen uit. Daarnaast treedt Wijs & van Oostveen B.V. 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 B.V. 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 het voorgaande jaar

Vergelijkende cijfers

In de balans zijn als vergelijkende cijfers de cijfers per 31 december 2010 opgenomen. In de winst-en-verliesrekening zijn de cijfers over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2010 als vergelijkende cijfers opgenomen. De mutatie in het eigen vermogen over de periode 1 juli tot en met 31 december 2010 is als totaal bedrag gepresenteerd in het verloopoverzicht van het eigen vermogen.

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

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

Het rapport is opgesteld op basis van de Richtlijnen Jaarverslaggeving en de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. De jaarrekening is opgesteld in euro's.

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.

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 reguliere 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 kapitaaleisen 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. Bij het bepalen van deze voorziening is ook aansluiting gezocht bij de kapitaaleisen. Omdat er onvoldoende inzicht is in de individuele omstandigheden van de claim is hiermee geen 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.

Netto-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.

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

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden 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.

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.

Grondslagen van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.

Toelichting op de balans

1 EIGEN VERMOGEN

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	€	€
<u>2 Geplaatst aandelenkapitaal</u>		
Geplaatst kapitaal		
Stand per 1 januari	27.907	27.907
Mutaties	-	-
Stand per 30 juni respectievelijk 31 december	<u>27.907</u>	<u>27.907</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

3 Algemene reserve

Stand per 1 januari	2.600.395	2.544.872
Uit resultaatverdeling	733.841	316.279
Vermogensmutatie periode 1 juli tot en met 31 december 2010	-	-260.756
Stand per 30 juni respectievelijk 31 december	<u>3.334.236</u>	<u>2.600.395</u>

4 Voorzieningen

Overige voorzieningen

Stand per 30 juni respectievelijk 31 december	<u>364.278</u>	<u>835.075</u>
-----------------------------------------------	----------------	----------------

De bovenstaande voorziening is getroffen voor trade errors en/of ingediende claims. Voor deze claims is een voorziening getroffen ad € 364.278. De voorziening is overwegend kortlopend.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

De verplichtingen per 30 juni 2011, die de vennootschap is aangegaan en die niet blijken uit de balans of de toelichting zijn:

- leaseverplichtingen ter grootte van € 140.000 per jaar;
- huurverplichtingen ter grootte van € 727.000 per jaar;
- bankgarantieverplichtingen ter grootte van € 575.000;
- investeringsverplichting ter grootte van € 382.000;
- verpanding van de tegoeden die Wijs & van Oostveen B.V. ontvangt van de bank.

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 de voorziening).

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 op 30 juni 2011 uit:

- de heer S. Sarphatie;
- mevrouw H. Molenkamp.

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 afname van de omzet bedraagt 11,5%.

Overige informatie

Bezoldiging

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	€	€
Bezoldiging huidige en gewezen bestuurders	<u>485.000</u>	<u>360.000</u>

Gemiddeld aantal werknemers

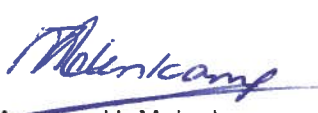
Gedurende het eerste halfjaar 2011 waren gemiddeld 56 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2010: 59).

Ondertekening van het rapport

Amsterdam, 10 augustus 2011

Wijs & van Oostveen B.V.


S. Sarphatie
Algemeen directeur


Mevrouw H. Molenkamp
Commercieel 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.

Gebeurtenissen na balansdatum

Door de aandeelhouders is in juli 2011 het besluit genomen om een interim dividend uit te keren van € 700.000. Dit besluit is niet verwerkt in de balans per 30 juni 2011.



Accountants Fiscalisten Juristen

Aan de aandeelhouders van
Wijs & van Oostveen B.V.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening voor het jaar eindigend op 30 juni 2011 van Wijs & van Oostveen B.V. te Amsterdam gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 30 juni 2011 en de winst-en-verliesrekening over de periode 1 juli 2010 tot en met 30 juni 2011 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de directie

De directie 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. De directie is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening 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 de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de directie van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

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@hnb-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 organization of accounting firms and business advisers

www.hnb-schippers.nl

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Wijs & van Oostveen B.V. per 30 juni 2011 en van het resultaat over het jaar eindigend op 30 juni 2011 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Amsterdam, 10 augustus 2011

HLB Schippers Beheer B.V.

R. Dijkstra RA

