

Wijs & van Oostveen B.V.
Amsterdam

Rapport ten behoeve van publicatie jaarrekening 2009

INHOUDSOPGAVE

Pagina

JAARVERSLAG

2

JAARREKENING

Balans per 31 december 2009

3

Winst- en verliesrekening over 2009

4

Kasstroomoverzicht

5

Grondslagen voor de jaarrekening

6

Toelichting op de balans

9

Toelichting op de winst- en verliesrekening

10

OVERIGE GEGEVENS

12

JAARVERSLAG

Het directieverslag ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap.

BALANS PER 31 DECEMBER 2009

(na winstbestemming)

ACTIVA

	31-12-2009		31-12-2008	
	€	€	€	€
<u>VASTE ACTIVA</u>				
Materiële vaste activa				
Verbouwingen	216.885		274.035	
Kantoorapparatuur	81.421		92.016	
Andere vaste bedrijfsmiddelen	1.008.814		1.069.285	
		1.307.120		1.435.336
<u>VLOTTENDE ACTIVA</u>				
Vorderingen				
Vordering op groepsmaatschappijen	50.375		-	
Overige vorderingen en overlopende activa	1.237.707		1.171.784	
		1.288.082		1.171.784
Effecten		10.065		9.670
Liquide middelen		2.431.554		1.805.606
		5.036.821		4.422.396

PASSIVA

EIGEN VERMOGEN

	1			
Geplaatsd kapitaal	2	27.907		27.907
Overige reserves	3	2.544.872		2.469.498
			2.572.779	2.497.405

VOORZIENINGEN

	4			
Overige voorzieningen			632.476	279.850

KORTLOPENDE SCHULDEN

Schuld aan groepsmaatschappijen		-		26.133
Overige schulden en overlopende passiva		1.831.566		1.619.008
			1.831.566	1.645.141
		5.036.821		4.422.396

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2009

		2009		2008	
		€	€	€	€
Bruto-omzetresultaat	5		10.926.932		13.353.706
Lonen en salarissen		3.600.468		4.282.500	
Sociale lasten		444.961		547.716	
Pensioenlasten		65.930		87.807	
Afschrijvingen materiële vaste activa		378.153		379.123	
Overige bedrijfskosten		5.283.086		7.237.841	
Som der bedrijfskosten			9.772.598		12.534.987
Bedrijfsresultaat			1.154.334		818.719
Opbrengsten van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		-10.410		-12.717	
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		37.119		91.021	
Rentelasten en soortgelijke kosten		-6.044		-182	
Som der financiële baten en lasten			20.665		78.122
Resultaat vóór belastingen			1.174.999		896.841
Belastingen gewoon resultaat			-299.625		-228.694
Resultaat na belastingen			875.374		668.147

KASSTROOMOVERZICHT

	2009		2008	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		1.154.334		818.719
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	378.153		379.123	
Mutatie voorzieningen	<u>352.626</u>		<u>23.960</u>	
		730.779		403.083
Verandering in werkkapitaal:				
Vorderingen	-116.298		1.068.521	
Effecten	-395		37.559	
Kortlopende schulden (exclusief banken)	<u>186.425</u>		<u>-1.395.734</u>	
		<u>69.732</u>		<u>-289.654</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		1.954.845		932.148
Saldo ontvangen en betaalde interest	31.075		90.839	
Betaalde belastingen gewoon resultaat	-299.625		-228.694	
Opbrengsten van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	<u>-10.410</u>		<u>-12.717</u>	
		<u>-278.960</u>		<u>-150.572</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten		1.675.885		781.576
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investeringsmateriële vaste activa	<u>-249.937</u>		<u>-633.591</u>	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-249.937		-633.591
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Mutatie overige reserves	<u>-800.000</u>		<u>-2.150.000</u>	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		<u>-800.000</u>		<u>-2.150.000</u>
Toename geldmiddelen		<u><u>625.948</u></u>		<u><u>-2.002.015</u></u>
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:				
Stand per 1 januari		1.805.606		3.807.621
Mutatie boekjaar		<u>625.948</u>		<u>-2.002.015</u>
Stand per 31 december		<u><u>2.431.554</u></u>		<u><u>1.805.606</u></u>

GRONDSLAGEN VOOR DE JAARREKENING

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 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

De in het rapport opgenomen vergelijkende cijfers betreffen de cijfers over het gehele boekjaar. Deze 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
- vervoermiddelen	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.

Vorzieningen

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.

De directie zal in 2010 de methodiek voor het bepalen van de voorziening voor claims evalueren en wanneer noodzakelijk, herzien.

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

Netto-omzet

De in de winst- en verliesrekening begrepen netto-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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
2 <u>Geplaatst kapitaal</u>		
<p>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.</p>		
Stand per 1 januari	27.907	27.907
Mutatie	<u>-</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>27.907</u>	<u>27.907</u>

3 Overige reserves

Stand per 1 januari	2.469.498	3.951.351
Uit winstverdeling	<u>875.374</u>	<u>668.147</u>
	3.344.872	4.619.498
Dividenduitkering	<u>-800.000</u>	<u>-2.150.000</u>
Stand per 31 december	<u>2.544.872</u>	<u>2.469.498</u>

4 VOORZIENINGEN

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 € 632.476. De voorziening is overwegend kortlopend.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

De verplichtingen per 31 december 2009, die de vennootschap is aangegaan en die niet blijken uit de balans of de toelichting zijn:

- leaseverplichtingen ter grootte van € 309.000 per jaar;
- huurverplichtingen ter grootte van € 721.000 per jaar;
- bankgarantieplichtingen ter grootte van € 815.000;
- 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).

De directie zal in 2010 de methodiek voor het bepalen van de voorziening voor claims evalueren en wanneer noodzakelijk, herzien.

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 31 december 2009 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 afname van de netto-omzet 18,2 %.

Overige informatie

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 2009 waren gemiddeld 60 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2008: 79).

Bestuurders

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
Bestuurders en voormalige bestuurders	<u>878.000</u>	<u>882.000</u>

ONDERTEKENING VAN DE JAARREKENING

Amsterdam, 7 april 2010
Wijs & van Oostveen B.V.

P.J. Schäfer
Directeur

S. 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.

Voorstel winstbestemming

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft besloten het resultaat de volgende bestemming te geven:

Met toepassing van artikel 16 van de statuten wordt van het resultaat over het boekjaar 2009 € 875.374 aan de reserves toegevoegd. Er is reeds een interim-dividend uitgekeerd van € 800.000.

Het vorenstaande is reeds verwerkt in de jaarrekening 2009 van de vennootschap.

Aan: De aandeelhouders van Wijs & van Oostveen B.V.

Accountantsverklaring

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport op pagina 3 tot en met 11 opgenomen jaarrekening 2009 van Wijs & van Oostveen B.V. te Amsterdam bestaande uit de balans per 31 december 2009 en de winst- en verliesrekening over 2009 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 de jaarrekening 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 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 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 de jaarrekening 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 de jaarrekening.

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, gedeponneerd 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.

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 31 december 2009 en van het resultaat over 2009 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende andere wettelijke voorschriften en/of voorschriften van regelgevende instanties

Op grond van de wettelijke verplichting ingevolge de Wet of het financieel toezicht en artikel 2:393 lid 5 onder f BW melden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Amsterdam, 7 april 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@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 Beheer B.V. is a member of  International. A world-wide organization of accounting firms and business advisers

www.hnb-schippers.nl