

**Wijs & van Oostveen B.V.**  
Amsterdam

Publicatierapport inzake de jaarrekening 2008

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
<b><u>JAARVERSLAG</u></b>	2
<b><u>JAARREKENING</u></b>	
Balans per 31 december 2008	3
Winst- en verliesrekening over 2008	4
Kasstroomoverzicht	5
Grondslagen voor de jaarrekening	6
Toelichting op de balans	8
Toelichting op de winst- en verliesrekening	9
<b><u>OVERIGE GEGEVENS</u></b>	11

**JAARVERSLAG**

Het directieverslag ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap.

**BALANS PER 31 DECEMBER 2008**

(na winstbestemming)

<b>ACTIVA</b>	31-12-2008		31-12-2007	
	€	€	€	€
<b>VASTE ACTIVA</b>				
<u>Materiële vaste activa</u>				
Verbouwingen	274.035		141.638	
Kantoorapparatuur	92.016		66.130	
Andere vaste bedrijfsmiddelen	1.069.285		973.100	
		1.435.336		1.180.868
 <u>VLOTTENDE ACTIVA</u>				
<u>Vorderingen</u>		1.171.784		2.240.305
<u>Effecten</u>		9.670		47.229
<u>Liquide middelen</u>		1.805.606		3.817.042
		4.422.396		7.285.444
 <b>PASSIVA</b>				
<u>EIGEN VERMOGEN</u>				
Gepaatst kapitaal	1	27.907		27.907
Overige reserves	3	2.469.498		3.951.351
		2.497.405		3.979.258
 <u>VOORZIENINGEN</u>				
Overige voorzieningen	4	279.850		255.890
 <u>KORTLOPENDE SCHULDEN</u>				
Schulden aan kredietinstellingen		-		9.421
Schuld aan groepsmaatschappijen		26.133		82.011
Overige schulden en overlopende passiva		1.619.008		2.958.864
		1.645.141		3.050.296
		4.422.396		7.285.444

**WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2008**

		<u>2008</u>		<u>2007</u>	
		€	€	€	€
<b>Bruto-omzetresultaat</b>	5		13.353.706		20.171.394
Lonen en salarissen		4.282.500		4.957.379	
Sociale lasten		547.716		462.385	
Pensioenlasten		87.807		57.810	
Afschrijvingen materiële vaste activa		379.123		218.044	
Overige bedrijfskosten		<u>7.237.841</u>		<u>9.631.347</u>	
<b>Som der bedrijfskosten</b>			<u>12.534.987</u>		<u>15.326.965</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>			818.719		4.844.429
Opbrengsten van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		-12.717		3.563	
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		91.021		126.476	
Rentelasten en soortgelijke kosten		<u>-182</u>		<u>-24.733</u>	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>			<u>78.122</u>		<u>105.306</u>
<b>Resultaat vóór belastingen</b>			896.841		4.949.735
Belastingen gewoon resultaat			<u>-228.694</u>		<u>-1.262.182</u>
<b>Resultaat na belastingen</b>			<u><u>668.147</u></u>		<u><u>3.687.553</u></u>

**KASSTROOMOVERZICHT**

	2008		2007	
	€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>				
Bedrijfsresultaat		818.719		4.844.429
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	379.123		218.044	
Mutatie voorzieningen	<u>23.960</u>		<u>78.313</u>	
		403.083		296.357
Verandering in werkkapitaal:				
Vorderingen	1.068.521		183.708	
Effecten	37.559		-26.882	
Kortlopende schulden (exclusief banken)	<u>-1.395.734</u>		<u>-3.688.598</u>	
		<u>-289.654</u>		<u>-3.531.772</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		932.148		1.609.014
Saldo ontvangen en betaalde interest	90.839		83.818	
Betaalde belastingen gewoon resultaat	-228.694		-1.262.182	
Opbrengsten van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	<u>-12.717</u>		<u>3.563</u>	
		<u>-150.572</u>		<u>-1.174.801</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten		781.576		434.213
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>				
Investerings materiële vaste activa	-548.580		-886.341	
Desinvesteringen materiële vaste activa	<u>-85.011</u>		<u>-</u>	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-633.591		-886.341
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>				
Mutatie overige reserves	<u>-2.150.000</u>		<u>-2.000.000</u>	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		<u>-2.150.000</u>		<u>-2.000.000</u>
Netto-kasstroom		-2.002.015		-2.452.128
Koers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen		<u>-</u>		<u>17.925</u>
Afname geldmiddelen		<u>-2.002.015</u>		<u>-2.434.203</u>
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:				
Stand per 1 januari		3.807.621		6.241.824
Mutatie boekjaar		<u>-2.002.015</u>		<u>-2.434.203</u>
Stand per 31 december		<u>1.805.606</u>		<u>3.807.621</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 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.

#### Schattingswijzigingen

Ten aanzien van de voorzieningen is op grond van wijzigingen in de voorschriften van De Nederlandsche Bank het percentage waartegen claims worden opgenomen gewijzigd. Voor boekjaren tot en met 2007 werden claims voor 30% opgenomen, tenzij er aanwijzingen waren om een hogere voorziening op te nemen. Vanaf het boekjaar 2008 worden ingediende claims opgenomen tegen 20%, tenzij er aanwijzingen zijn om een hogere voorziening op te nemen. Het effect van de schattingswijziging is verwerkt in de overige bedrijfskosten.

#### 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.

#### Voorzieningen

##### Overige voorzieningen

Onder de overige voorzieningen is een voorziening opgenomen inzake trade errors en/of ingediende claims. De ingediende claims worden voor 20% in de voorziening opgenomen, tenzij er overwegingen zijn om een hogere voorziening op te nemen.

### **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 onder aftrek van aan afnemers toegestane kortingen en exclusief de over de omzet geheven omzetbelasting. De opbrengsten worden verantwoord na verkoop en levering van de diensten.

#### 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>2008</u>	<u>2007</u>
	€	€
<b>2 <u>Geplaatst kapitaal</u></b>		
<p>Het maatschappelijk kapitaal van Wijs &amp; 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	-	-
Stand per 31 december	<u>27.907</u>	<u>27.907</u>

### 3 Overige reserves

Stand per 1 januari	3.951.351	2.263.798
Uit winstverdeling	<u>668.147</u>	<u>3.687.553</u>
	4.619.498	5.951.351
Dividenduitkering	<u>-2.150.000</u>	<u>-2.000.000</u>
Stand per 31 december	<u>2.469.498</u>	<u>3.951.351</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 € 279.850. De voorziening is overwegend kortlopend.

## NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

De verplichtingen per 31 december 2008, die de vennootschap is aangegaan en die niet blijken uit de balans of de toelichting zijn:

- leaseverplichtingen ter grootte van € 540.000 per jaar;
- huurverplichtingen ter grootte van € 695.000 per jaar;
- bankgarantieverplichtingen ter grootte van € 1.030.000;
- investeringsverplichting ter grootte van € 540.000.

### 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 werd gedurende het boekjaar 2008 gevoerd door:

- J. Boelee te Amsterdam;
- P.J. Schäfer te Alkmaar;
- S. Sarphatie te Amstelveen.

### 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 33,8 %.

### Overige informatie

#### Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 2008 waren gemiddeld 79 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2007: 72).

#### Bestuurders en commissarissen

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	€	€
Bestuurders en voormalige bestuurders	<u>882.000</u>	<u>1.025.000</u>

**ONDERTEKENING VAN DE JAARREKENING**

Amsterdam, 22 april 2009  
Wijs & van Oostveen B.V.

J. Boelee  
Directeur

P.J. Schäfer  
Directeur

S. Sarphatie  
Directeur

Vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d.

## 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 2008 € 668.147 aan de reserves toegevoegd. Er is reeds een interim dividend uitgekeerd van € 2.150.000.

Het vorenstaande is reeds verwerkt in de jaarrekening 2008 van de vennootschap.

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

### Accountantsverklaring

#### **Verklaring betreffende de jaarrekening**

Wij hebben de in dit rapport op pagina 3 tot en met 10 opgenomen jaarrekening 2008 van Wijs & van Oostveen B.V. te Amsterdam bestaande uit de balans per 31 december 2008 en de winst- en verliesrekening over 2008 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.

#### Werkzaamheden

Onze controle is verricht overeenkomstig in Nederland algemeen aanvaarde richtlijnen met betrekking tot controleopdrachten. Volgens deze richtlijnen dient onze controle zodanig te worden gepland en uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat. Een controle omvat onder meer een onderzoek door middel van deelwaarnemingen van informatie ter onderbouwing van de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. Tevens omvat een controle een beoordeling van de grondslagen voor financiële verslaggeving die bij het opmaken van de jaarrekening zijn toegepast en van belangrijke schattingen die het bestuur van de entiteit daarbij heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening. Wij zijn van mening dat onze controle een deugdelijke grondslag vormt voor ons oordeel. 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.

### **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](mailto: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.

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

#### Oordeel

Wij zijn van oordeel dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Wijs & van Oostveen B.V. per 31 december 2008 en van het resultaat over 2008 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 artikel 2:393 lid 5 onder e 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, 22 april 2009

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](mailto: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 Beheer B.V. is a member of  International. A world-wide organization of accounting firms and business advisers

[www.hlb-schippers.nl](http://www.hlb-schippers.nl)