


BALANS PER 31 DECEMBER 2008

| | <u>31-12-2008</u> | <u>31-12-2007</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| activa: | | |
| <u>IMMATERIËLE VASTE ACTIVA</u> | 41.456 | 11.422 |
| <u>MATERIËLE VASTE ACTIVA</u> | 58.180 | 60.103 |
| <u>VORDERINGEN</u> | 135.095 | 166.140 |
| <u>EFFECTEN</u> | 87.558 | 100.000 |
| <u>LIQUIDE MIDDELEN</u> | 445.095 | 539.621 |
| T O T A A L | 767.384 | 877.286 |

| | |
|-------------------------|--|
| KvK Zuidwest-Nederland | |
| Dossiernr. 20095512 | |
| Datum ontv: 09 JUL 2009 | |
| Datum AVA: 03-07-09 | |
| BLZ. 5 | Paraaf  |

De Veste Vermogensbeheer BV
te Bergen op Zoom

Inschrijfnummer: 20095512

BALANS PER 31 DECEMBER 2008

| | 31-12-2008 | 31-12-2007 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | ----- | ----- |
| | € | € |
| passiva: | | |
| <u>EIGEN VERMOGEN</u> | | |
| Gestort en opgevraagd kapitaal | 46.286 | 46.286 |
| Overige reserves | 462.099 | 511.141 |
| | ----- | ----- |
| | 508.385 | 557.427 |
| <u>KORTLOPENDE SCHULDEN</u> | 258.999 | 319.859 |
| | ----- | ----- |
| T O T A A L | 767.384 | 877.286 |
| | ===== | ===== |

De Veste Vermogensbeheer BV
te Bergen op Zoom

Inschrijfnummer: 20095512

ALGEMENE TOELICHTING

=====

Personeel

Het gemiddeld aantal personeelsleden gedurende het boekjaar bedroeg 7.

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN VAN BEPALING VAN HET RESULTAAT

ALGEMEEN

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Koersverschillen

Bedragen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Koersverschillen worden direct in het resultaat verwerkt.

WAARDERINGSGRONDSLAGEN VOOR DE BALANS

Immateriële vaste activa

Maatwerk software wordt gewaardeerd tegen de aanschafwaarde onder aftrek van afschrijvingen, gebaseerd op de economische levensduur.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschafwaarde onder aftrek van afschrijvingen, gebaseerd op de economische levensduur.

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid voor zover benodigd.

Effecten

Effecten worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere marktwaarde.

Overige activa en passiva

Voor zover in het bovenstaande niet anders is aangegeven, worden de activa en passiva gewaardeerd op nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

Netto omzet

Onder netto omzet wordt verstaan de opbrengst van geleverde diensten na aftrek van hierop betrekking hebbende kortingen en exclusief hierover geheven belastingen.

(vervolg) ALGEMENE TOELICHTING

=====

(vervolg) GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

Kosten

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd, c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

Afschrijvingen

Op (im)materiële vaste activa wordt afgeschreven op basis van de aanschafwaarde. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur.

De afschrijvingspercentages van de materiële en immateriële vaste activa zijn als volgt:

- Software 20%
- Inventaris 20%
- Vervoermiddelen 20%

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend door toepassing van het geldende tarief op het resultaat van het boekjaar, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

De Veste Vermogensbeheer BV
te Bergen op Zoom

Inschrijfnummer: 20095512

TOELICHTING OP DE BALANS

VORDERINGEN

De looptijd van de vorderingen is korter dan 1 jaar.

| <u>EFFECTEN</u> | Kostprijs | Marktwaaarde | Balans- waardering |
|-----------------------------------|-----------|--------------|-----------------------|
| De Veste Global Exclusive Class B | 50.000 | 44.229 | 44.229 |
| De Veste Global Exclusive Class C | | | |
| - Da Vinci Diversified | 25.000 | 21.097 | 21.097 |
| - Da Vinci Retail | 25.000 | 22.232 | 22.232 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 100.000 | 87.558 | 87.558 |
| | ===== | ===== | ===== |

GESTORT EN OPGEVRAAGD KAPITAAL

| | |
|----------------------------------|---------|
| Maatschappelijk aandelenkapitaal | 226.900 |
| af : Aandelen in portefeuille | 180.614 |

| | |
|--------------------------------|--------|
| Gestort en opgevraagd kapitaal | 46.286 |
|--------------------------------|--------|

Het maatschappelijk aandelenkapitaal bestaat uit 5000 gewone aandelen van elk nominaal 45,38.

Gestort en opgevraagd zijn 1020 gewone aandelen.

KORTLOPENDE SCHULDEN

De looptijd van de kortlopende schulden is korter dan 1 jaar.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN REGELINGEN

De vennootschap huurt een gedeelte van het pand aan de Jacob Obrechtlaan 7e te Bergen op Zoom. De huurprijs bedraagt vanaf 1 april 2008 € 2.372 per maand.

Vastgesteld en goedgekeurd A.v.A.,
Bergen op Zoom, 3 juli 2009

Voor akkoord

**De handtekening
is door de KvK
onleesbaar gemaakt.**