

JAARREKENING 2011

De Veste Vermogensbeheer B.V.
te Bergen op Zoom

Inschrijfnummer 20095512

BALANS PER 31 DECEMBER 2011

(na resultaatbestemming)

=====

	31-12-2011	31-12-2010
	-----	-----
activa:		
<u>IMMATERIËLE VASTE ACTIVA</u>	27.196	37.741
<u>MATERIËLE VASTE ACTIVA</u>	62.018	26.274
<u>FINANCIËLE VASTE ACTIVA</u>	112.750	112.750
<u>VORDERINGEN</u>	25.229	32.574
<u>EFFECTEN</u>	33.205	37.595
<u>LIQUIDE MIDDELEN</u>	263.255	259.943
TOTAAL	523.653	506.877

De Veste Vermogensbeheer B.V.
te Bergen op Zoom

Inschrijfnummer 20095512

BALANS PER 31 DECEMBER 2011

(na resultaatbestemming)

=====

	31-12-2011	31-12-2010
	-----	-----
passiva:		
<u>EIGEN VERMOGEN</u>		
Gestort en opgevraagd kapitaal	46.286	46.286
Overige reserves	255.849	207.135
	<u>302.135</u>	<u>253.421</u>
 <u>KORTLOPENDE SCHULDEN</u>	 221.518	 253.456
 TOTAAL	 <u><u>523.653</u></u>	 <u><u>506.877</u></u>

De Veste Vermogensbeheer B.V.
te Bergen op Zoom

Inschrijfnummer 20095512

ALGEMENE TOELICHTING

=====

Personeel

Het gemiddeld aantal personeelsleden gedurende het boekjaar bedroeg 7.

Benadrukking van een onzekerheid in de jaarrekening vanwege een rechtszaak

De Veste heeft van een viertal beleggers een dagvaarding ontvangen gedateerd 15 maart 2012, die hun verlies in het Diana Trading Fund vergoed willen krijgen. Zij willen een vergoeding voor de geleden schade die zij becijferen op € 452.487,-- . Met de advocaat van De Veste is de directie van mening dat de dagvaarding op gegronde redenen kan worden weerlegd en dat de vorderingen derhalve dienen te worden afgewezen.

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.

Financiële vaste activa

De leningen u/g worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid voor zover benodigd.

De Veste Vermogensbeheer B.V.
te Bergen op Zoom

Inschrijfnummer 20095512

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.

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.

TOELICHTING OP DE BALANS

=====

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Dit betreft een deelneming in Stichting Bewaarder De Veste WFT Beleggingsfondsen ter versterking van het garantievermogen ex. Artikel 48 Bpr. Het verloop van de deelneming kan als volgt worden weergegeven:

	2011	2010
	-----	-----
Boekwaarde per 1 januari	112.750	112.750
bij: verstrekking	0	0
	-----	-----
Boekwaarde per 31 december	<u>112.750</u>	<u>112.750</u>

VORDERINGEN

De looptijd van de vorderingen is korter dan 1 jaar.

EFFECTEN

	Kostprijs	Marktwaaarde	Balanswaardering
	-----	-----	-----
De Veste Global Exclusive Class C	25.000	16.079	16.079
Da Vinci Retail	25.000	17.126	17.126
	-----	-----	-----
	<u>50.000</u>	<u>33.205</u>	<u>33.205</u>

De Veste Vermogensbeheer B.V.
te Bergen op Zoom

Inschrijfnummer 20095512

GESTORT EN OPGEVRAAGD KAPITAAL

Maatschappelijk aandelenkapitaal	226.900
af : Aandelen in portefeuille	180.614
	<hr/>
Gestort en opgevraagd kapitaal	<u>46.286</u>

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 €2.418 per maand. Het huurcontract eindigt op 31 maart 2013.