

IVM Vermogensbeheer B.V.
te Amsterdam
Jaarrekening 2009

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

ruimte voor paraaf

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
RAPPORT	
1 Algemeen	3
2 Resultaat	4
3 Financiële positie	5
4 Fiscale positie	6
JAARREKENING	
1 Balans per 31 december 2009	8
2 Winst- en verliesrekening over 2009	9
3 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	10
4 Toelichting op de balans per 31 december 2009	13
5 Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2009	24
OVERIGE GEGEVENS	
1 Accountantsverklaring	30
2 Voorstel resultaatbestemming	32

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

ruimte voor paraaf

RAPPORT

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010



.....

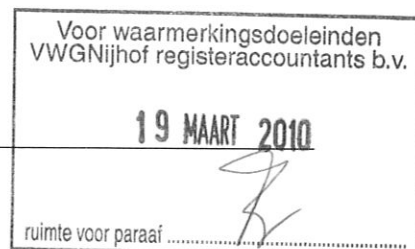
1 ALGEMEEN

1.1 Bedrijfsgegevens

De activiteiten van IVM Vermogensbeheer B.V. bestaan voornamelijk uit het beheren van vermogens en vermogenswaarden, alsmede het geven van adviezen ter zake van het beleggen van vermogens.

1.2 Bestuur

Per balansdatum wordt de directie gevoerd door de heer C.W.W. Onderdelinden en de heer J.J. Rozemeijer.



2 RESULTAAT

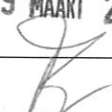
2.1 Vergelijkend overzicht

Het resultaat voor belastingen over 2009 bedraagt € 378.552 tegenover € 563.938 over 2008. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2009		2008		Vershil
	€	%	€	%	€
Netto-omzet	1.369.846	100,0	1.895.011	100,0	-525.165
Kostprijs van de omzet	76.361	5,6	192.365	10,1	-116.004
Bruto-omzetresultaat	1.293.485	94,4	1.702.646	89,9	-409.161
	1.293.485	94,4	1.702.646	89,9	-409.161
Overige bedrijfsopbrengsten	4.279	0,3	8.179	0,4	-3.900
Brutomarge	1.297.764	94,7	1.710.825	90,3	-413.061
Kosten					
Personeelskosten	554.537	40,5	585.518	30,9	-30.981
Afschrijvingen	36.912	2,7	49.496	2,6	-12.584
Overige bedrijfskosten	303.282	22,1	344.250	18,2	-40.968
	894.731	65,3	979.264	51,7	-84.533
Bedrijfsresultaat	403.033	29,4	731.561	38,6	-328.528
Financiële baten en lasten	-24.481	-1,8	-167.623	-8,8	143.142
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	378.552	27,6	563.938	29,8	-185.386

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010



3 FINANCIËLE POSITIE

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2009		31-12-2008	
	€	€	€	€
Beschikbaar op lange termijn:				
Eigen vermogen		1.276.353		1.430.629
Waarvan vastgelegd op lange termijn:				
Materiële vaste activa	63.002		98.228	
Financiële vaste activa	308.266		357.110	
		371.268		455.338
Werkkapitaal		905.085		975.291
Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorderingen	228.978		158.775	
Liquide middelen	822.437		1.030.324	
		1.051.415		1.189.099
Af: kortlopende schulden		146.330		213.808
Werkkapitaal		905.085		975.291

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

4 FISCALE POSITIE

4.1 Berekening belastbaar bedrag 2009

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2009 is als volgt berekend:

	2009
	€
Resultaat voor belastingen	378.552
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	-22.595
	<u>355.957</u>
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Niet aftrekbare kosten	1.369
Belastbaar bedrag 2009	<u><u>357.326</u></u>

Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2009
	€
20,0% over € 200.000	40.000
25,5% over € 157.325	40.118
Verschuldigde vennootschapsbelasting 2009	<u><u>80.118</u></u>

Per rapportdatum bedraagt de te ontvangen vennootschapsbelasting € 119.738. De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

	2009
	€
Stand per 1 januari	-38.321
Vennootschapsbelasting 2009	80.118
	<u>41.797</u>
Op voorlopige aanslag 2009 is betaald	-199.856
Ontvangen op aanslag 2008	38.321
	<u><u>-119.738</u></u>

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

ruimte voor paraaf

JAARREKENING 2009

IVM Vermogensbeheer B.V.
Amsterdam

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010



ruimte voor paraaf

IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2009
(na voorstel resultaatbestemming)

	31-12-2009		31-12-2008	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Materiële vaste activa	63.002		98.228	
Financiële vaste activa	<u>308.266</u>		<u>357.110</u>	
		371.268		455.338
Vlottende activa				
Vorderingen	228.978		158.775	
Liquide middelen	<u>822.437</u>		<u>1.030.324</u>	
		1.051.415		1.189.099

1.422.683

1.644.437

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.


19 MAART 2010

ruimte voor paraaf

	31-12-2009		31-12-2008	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	225.000		225.000	
Agio	108.638		108.638	
Overige reserves	942.715		1.096.991	
		1.276.353		1.430.629
Kortlopende schulden				
Crediteuren	15.836		21.021	
Schulden aan groepsmaatschappijen	4.248		8.624	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	32.675		60.895	
Overige schulden en overlopende passiva	93.571		123.268	
		146.330		213.808
		<u>1.422.683</u>		<u>1.644.437</u>

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

ruimte voor paraaf 

2 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2009

	2009		2008	
	€	€	€	€
Netto-omzet	1.369.846		1.895.011	
Kostprijs van de omzet	76.361		192.365	
Bruto-omzetresultaat		1.293.485		1.702.646
Overige bedrijfsopbrengsten		4.279		8.179
Brutomarge		1.297.764		1.710.825
Kosten				
Lonen en salarissen	484.502		521.981	
Sociale lasten	50.932		42.101	
Pensioenlasten	19.103		21.436	
Afschrijvingen	36.912		49.496	
Overige bedrijfskosten	303.282		344.250	
		894.731		979.264
Bedrijfsresultaat		403.033		731.561
Resultaat uit deelnemingen niet gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode	1		-201.625	
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	38.890		35.531	
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren	-61.280		-	
Rentelasten en soortgelijke kosten	-2.092		-1.529	
Financiële baten en lasten		-24.481		-167.623
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		378.552		563.938
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		-80.118		-178.335
Aandeel in het resultaat van deelnemingen		-72.710		-3.122
Resultaat na belastingen		225.724		382.481

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

ruimte voor paraaf

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

De jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voorzover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde. Winsten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Verliezen worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

WAARDERINGSGRONDSLAGEN VOOR DE BALANS

Algemeen

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde of vervaardigingskosten verminderd met afschrijvingen bepaald op basis van de geschatte levensduur rekening houdend met een eventuele restwaarde. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de aanschaffingswaarde of vervaardigingskosten.

Financiële vaste activa

Deelnemingen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Voorzover in deelnemingen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden deze gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde. Deze is berekend door de activa, voorzieningen en schulden te waarderen en het resultaat te berekenen op basis van de voor de moedermaatschappij geldende waarderingsgrondslagen.

Andere deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs en indien van toepassing onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen.

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

De overige financiële vaste activa (waaronder effecten), die bestemd zijn om de uitoefening van de werkzaamheid van de vennootschap duurzaam te dienen, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Indien er bij verwerving van obligaties sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd van de obligaties ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht.

Bij de waardering van de financiële vaste activa wordt rekening gehouden met op de balansdatum verwachte waardeverminderingen.

Vorderingen

Voor zover nodig is op de vorderingen een voorziening wegens oninbaarheid in mindering gebracht.

GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en verrichte diensten enerzijds, en anderzijds de kosten en andere lasten van het jaar, gewaardeerd tegen historische kostprijzen.

Resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en de kosten en andere lasten van het verslagjaar met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Winsten zijn verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

Netto-omzet

De netto-omzet betreft de opbrengst van de in het verslagjaar aan derden geleverde diensten na aftrek van kortingen en omzetbelasting.

Kostprijs van de omzet

Onder de kostprijs van de omzet wordt verstaan de directe aan de geleverde diensten toe te rekenen kosten.

Pensioenpremie

De onderneming heeft voor haar personeelsleden een pensioenregeling op basis van een beschikbaar premiestelsel. Verplichtingen ten aanzien van bijdragen aan pensioenregelingen en daaraan gerelateerde regelingen op basis van beschikbare premies worden als last in de winst- en verliesrekening verwerkt in de periode waarop deze betrekking hebben.

Afschrijvingen

De afschrijvingen op de materiële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen, boekwinsten echter alleen voor zover de boekwinsten niet in mindering zijn gebracht op vervangende investeringen.

Belastingen

De belastingen worden berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekeninghoudend met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet aftrekbare kosten.

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010



ruimte voor paraaf

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2009

ACTIVA

VASTE ACTIVA

Materiële vaste activa

	Ver- bouwingen	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari</i>				
Aanschaffingswaarde	7.452	282.606	24.235	314.293
Cumulatieve afschrijvingen	-2.337	-210.599	-3.129	-216.065
	<u>5.115</u>	<u>72.007</u>	<u>21.106</u>	<u>98.228</u>
<i>Mutaties</i>				
Investerings	-	1.686	-	1.686
Afschrijvingen	-1.491	-29.968	-5.453	-36.912
	<u>-1.491</u>	<u>-28.282</u>	<u>-5.453</u>	<u>-35.226</u>
<i>Boekwaarde per 31 december</i>				
Aanschaffingswaarde	7.452	284.292	24.235	315.979
Cumulatieve afschrijvingen	-3.828	-240.567	-8.582	-252.977
	<u>3.624</u>	<u>43.725</u>	<u>15.653</u>	<u>63.002</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>				%
Verbouwingen				20
Inventaris				20-33,3
Vervoermiddelen				25



IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

	31-12-2009	31-12-2008
	€	€
Financiële vaste activa		
Deelnemingen	31.275	71.940
Vorderingen op deelnemingen en participanten	100.000	159.397
Overige effecten	88.423	73.978
Overige vorderingen	88.568	51.795
	<u>308.266</u>	<u>357.110</u>

Deelnemingen

Nederlandsche Planners Associatie B.V.	23.694	21.804
NLPA Financiële Diensten B.V.	-	22.595
Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.	1	-
ISO Intermediaire Sales & Ondersteuning B.V.	7.579	27.541
IBN Intermediair Belang Nederland B.V.	1	-
	<u>31.275</u>	<u>71.940</u>

De belangen van de vennootschap zijn respectievelijk:

Nederlandsche Planners Associatie B.V. te Amsterdam	33,30 %
NLPA Financiële Diensten B.V. te Amsterdam (tot 17 maart 2009)	42,00 %
Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V. te Amsterdam	90,00 %
IBN Intermediair Belang Nederland B.V. te Veenendaal	12,56 %
ISO Intermediaire Sales & Ondersteuning B.V. te Veenendaal	12,56 %

DEELNEMINGEN TEGEN NETTOVERMOGENSWAARDE

Nederlandsche Planners Associatie B.V.

	2009	2008
	€	€
Stand per 1 januari	21.804	16.021
Resultaat deelneming	1.890	5.783
Stand per 31 december	<u>23.694</u>	<u>21.804</u>



IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

NLPA Financiële Diensten B.V.

	2009	2008
	€	€
Stand per 1 januari	22.595	31.500
Afboeking	-22.595	-
Resultaat deelneming	-	-8.905
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>22.595</u>

Op 17 maart 2009 is het faillissement uit gesproken over NLPA Financiële Diensten B.V.
De waarde per 31 december 2009 is daarom op nihil gesteld.

Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.

Stand per 1 januari	-	-
Investing	16.200	-
Verrekening negatieve nettovermogenswaarde	15.844	-
Resultaat deelneming	-32.043	-
Stand per 31 december	<u>1</u>	<u>-</u>

IVM Vermogensbeheer B.V. heeft een belang van 90% in deze deelneming.
Het eigen vermogen van de deelneming is per 31 december 2009 negatief. De negatieve nettovermogenswaarde is verrekend met de rekening-courantvordering op de Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V. Een voorziening voor negatieve deelnemingen is derhalve niet nodig.

DEELNEMINGEN TEGEN VERKRIJGINGSPRIJS

ISO Intermediaire Sales & Ondersteuning B.V.

Stand per 1 januari	27.541	83.333
Investing	-	83.333
Afwaardering deelneming	-19.962	-139.125
Stand per 31 december	<u>7.579</u>	<u>27.541</u>

Het eigen vermogen van de deelneming is per 31 december 2008 € 60.344. IVM Vermogensbeheer B.V. heeft een belang van 12,56%, ofwel € 7.579.

IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

IBN Intermediair Belang Nederland B.V.

	2009	2008
	€	€
Stand per 1 januari	-	31.250
Storting	-	31.250
Correctie waardering	1	-
Afwaardering deelneming	-	-62.500
Stand per 31 december	<u>1</u>	<u>-</u>

Het eigen vermogen van de onderneming is per 31 december 2008 negatief. Aangezien IVM Vermogensbeheer B.V. zich niet aansprakelijk heeft gesteld, noch voornemens is de verliezen van deze deelnemingen aan te zuiveren, is de deelneming op € 1 gewaardeerd.

	31-12-2009	31-12-2008
	€	€
Vorderingen op deelnemingen en participanten		
Lening NLPA Financiële Diensten B.V.	-	59.397
Lening ISO Intermediaire Sales en Ondersteuning B.V.	100.000	100.000
	<u>100.000</u>	<u>159.397</u>

Lening NLPA Financiële Diensten B.V.

	2009	2008
	€	€
Stand per 1 januari	59.397	57.113
Rente	-	2.284
Extra lening	1.883	-
Afboeking wegens faillissement	-61.280	-
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>59.397</u>

De lening is afgewaardeerd naar nihil aangezien NLPA Financiële Diensten B.V. per 17 maart 2009 failliet is gegaan.



IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

Lening ISO Intermediaire Sales & Ondersteuning B.V.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
Stand per 1 januari	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Stand per 31 december	<u><u>100.000</u></u>	<u><u>100.000</u></u>

Als zekerheid is verstrekt verpanding van alle toekomstige vorderingen op dochter- en kleindochtervennootschappen waarin de schuldenaar direct of indirect een aandelenparticipatie heeft van tenminste 25%.

Over de lening is 5,5 % rente op jaarbasis verschuldigd. In 2010 zal de lening volgens gemaakte afspraken worden afgelost. De aflossing is variabel.

	<u>31-12-2009</u>	<u>31-12-2008</u>
	€	€
Overige effecten		
Effectenportefeuille Theodoor Gilissen	<u><u>88.423</u></u>	<u><u>73.978</u></u>

IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

	31-12-2009	31-12-2008
	€	€
Overige vorderingen		
Participatie the Dutch	59.400	33.000
Waarborgsom frankeermachine	795	795
Rekening-courant Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.	8.573	-
Lening u/g	19.800	18.000
	<u>88.568</u>	<u>51.795</u>

	2009	2008
	€	€
<i>Participatie the Dutch</i>		
Stand per 1 januari	33.000	-
Inschrijfgeld en termijn betalingen	26.400	33.000
Stand per 31 december	<u>59.400</u>	<u>33.000</u>

Rekening-courant Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.

Stand per 1 januari	-	-
Diverse opnames	24.417	-
Verrekening negatieve nettovermogenswaarde	-15.844	-
Stand per 31 december	<u>8.573</u>	<u>-</u>

Over de vordering wordt geen rente berekend. Voorsnog zijn er geen zekerheden gesteld en zijn geen aflossingsafspraken gemaakt.

Lening u/g

Stand per 1 januari	18.000	-
Uitgeleend bedrag	1.800	18.000
	<u>19.800</u>	<u>18.000</u>

De lening is verstrekt aan de directeur, tevens aandeelhouder, van Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.

Over de lening wordt 5,556% rente berekend. Er zijn geen zekerheden gesteld. De gehele lening dient uiterlijk 1 oktober 2011 te zijn terugbetaald.



VLOTTENDE ACTIVA

	31-12-2009	31-12-2008
	€	€
Vorderingen		
Debiteuren	-	1.663
Vennootschapsbelasting	119.738	38.321
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.831	3.551
Overige vorderingen en overlopende activa	107.409	115.240
	<u>228.978</u>	<u>158.775</u>
Vennootschapsbelasting		
Vennootschapsbelasting 2008	-	38.321
Vennootschapsbelasting 2009	119.738	-
	<u>119.738</u>	<u>38.321</u>
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	<u>1.831</u>	<u>3.551</u>
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	98.469	100.319
Overlopende activa	8.940	14.921
	<u>107.409</u>	<u>115.240</u>
Overige vorderingen		
Rekening-courant Nederlandsche Planners Associatie B.V.	2.812	2.812
Nog te ontvangen retourprovisie	32.737	49.066
Nog te ontvangen beheervergoeding	44.944	40.734
Nog te ontvangen rente en opgelopen couponrente	17.976	7.707
	<u>98.469</u>	<u>100.319</u>
Overlopende activa		
Huur	5.499	5.960
Diversen	3.441	8.961
	<u>8.940</u>	<u>14.921</u>



IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

	<u>31-12-2009</u>	<u>31-12-2008</u>
	€	€
Liquide middelen		
Rabobank 3938.86.603	20.510	15.411
Rabobank Rendementsrekening	4.305	41
Rabobank Bedrijfsplusrekening	10	951.696
BinckBank	3.872	42.737
Rabo bedrijfstelerekening	790.000	-
Theodoor Gilissen 70000	1.691	18.111
Theodoor Gilissen 70998	2.049	515
Kasbank 22.35.06.036	-	1.813
	<u>822.437</u>	<u>1.030.324</u>



PASSIVA

	31-12-2009	31-12-2008
	€	€
Eigen vermogen		
Geplaatst kapitaal	225.000	225.000
Agio	108.638	108.638
Overige reserves	942.715	1.096.991
	<u>1.276.353</u>	<u>1.430.629</u>

Geplaatst kapitaal

50.000 gewone aandelen nominaal € 4,50	<u>225.000</u>	<u>225.000</u>
--	----------------	----------------

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 1.125.000,00.

	2009	2008
	€	€
Agio		
Stand per 1 januari	108.638	108.638
Stand per 31 december	<u>108.638</u>	<u>108.638</u>

Overige reserves

Stand per 1 januari	1.096.991	1.001.179
Voorstel resultaatbestemming	225.724	382.481
Dividenduitkering	-380.000	-286.669
Stand per 31 december	<u>942.715</u>	<u>1.096.991</u>

Kortlopende schulden

	31-12-2009	31-12-2008
	€	€
Crediteuren		
Crediteuren	<u>15.836</u>	<u>21.021</u>

IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

	31-12-2009	31-12-2008
	€	€
Schulden aan groepsmaatschappijen		
Rekening-courant Treadstone Holding B.V.	4.248	8.624
Over de rekening-courant wordt 4% rente berekend over het gemiddelde saldo.		
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	29.525	60.895
Pensioen	3.150	-
	<u>32.675</u>	<u>60.895</u>
Overige schulden en overlopende passiva		
Overige schulden	62.585	91.765
Overlopende passiva	30.986	31.503
	<u>93.571</u>	<u>123.268</u>
Overige schulden		
Overlopende doorlooppromissie	30.031	45.281
Overige schulden	32.554	46.484
	<u>62.585</u>	<u>91.765</u>
Overlopende passiva		
Reservering vakantiegeld	17.554	20.098
Accountantskosten	10.647	11.405
Salarissen	85	-
Overige algemene kosten	2.700	-
	<u>30.986</u>	<u>31.503</u>



Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Groepshoofd

Het hoofd van de groep, waartoe de rechtspersoon behoort, is Treadstone Holding B.V. statutair gevestigd te Amstelveen.

Bankgaranties

Per 31 december 2009 zijn bankgaranties afgegeven voor een totaalbedrag van € 4.304 ten behoeve van de verhuurder van het pand Keizersgracht 472 te Amsterdam.



5 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2009

Netto-omzet

De netto-omzet is in 2009 ten opzichte van 2008 met 27,7 % gedaald.

	2009	2008
	€	€
Netto-omzet		
Beheervergoeding Persoonlijk Beheer Theodoor Gilissen	360.022	455.870
Beheervergoeding IVM Mix Fonds	43.799	55.515
Beheervergoeding IVM Wereld Fonds	-	24.551
Beheervergoeding IVM Nederland Fonds	-	15.955
Beheervergoeding IVM Europa Fonds	-	17.728
Beheervergoeding IVM Rente Fonds	53.242	57.675
Beheervergoeding Persoonlijk Beheer BinckBank	12.490	15.229
Beheervergoeding Persoonlijk Beheer SNS Securities	26.957	54.504
Beheervergoeding IVM Aandelen Fonds	71.673	40.185
	<u>568.183</u>	<u>737.212</u>
Bemiddelingsfee	6.096	-
Retourprovisie Theodoor Gillissen	510.254	782.697
Retourprovisie SNS Securities	267.124	341.025
Retourprovisie BinckBank	-	1.406
Retourprovisie Kas Bank	-	337
	<u>777.378</u>	<u>1.125.465</u>
Bestandsvergoeding	18.189	31.634
Ontvangen toetredingskosten	-	700
	<u>1.369.846</u>	<u>1.895.011</u>
Kostprijs van de omzet		
Doorlooppromissie intermediairs	74.861	191.665
Te betalen provisie derden	1.500	-
Uitbetaalde toetredingskosten	-	700
	<u>76.361</u>	<u>192.365</u>
Overige bedrijfsopbrengsten		
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>4.279</u>	<u>8.179</u>
<i>Lonen en salarissen</i>		
Bruto lonen	494.484	516.327
Mutatie vakantiegeldverplichting	-2.544	5.654
Transporteren	491.940	521.981

IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

	2009	2008
	€	€
Transport	491.940	521.981
Uitkering verzekering	-7.438	-
	<u>484.502</u>	<u>521.981</u>
<i>Sociale lasten</i>		
Sociale lasten	27.384	23.287
Premie ziekteverzuimverzekering	10.034	5.953
Vergoeding ZVW	13.207	12.555
Loonheffing spaarloon	307	306
	<u>50.932</u>	<u>42.101</u>
<i>Pensioenlasten</i>		
Pensioenlasten	<u>19.103</u>	<u>21.436</u>
Personeelsleden		
Bij de vennootschap waren in 2009 gemiddeld 8 personeelsleden werkzaam (2008: 7).		
Afschrijvingen		
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Verbouwingen	1.491	-
Inventaris	29.968	46.367
Vervoermiddelen	5.453	3.129
	<u>36.912</u>	<u>49.496</u>
Overige bedrijfskosten		
Overige personeelskosten	6.092	31.781
Huisvestingskosten	72.718	74.258
Autokosten	12.047	9.523
Verkoopkosten	66.965	105.628
Algemene kosten	145.460	123.060
	<u>303.282</u>	<u>344.250</u>
<i>Overige personeelskosten</i>		
Reiskosten vergoedingen	<u>3.970</u>	<u>3.146</u>
Transporteren	3.970	3.146

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

ruimte voor paraaf

IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

	2009	2008
	€	€
Transport	3.970	3.146
Kosten werving en selectie	4.690	21.350
Arbo-diensten	764	517
Kantinekosten	2.948	2.860
Opleidingskosten	-2.634	3.908
Overige personeelskosten	-3.646	-
	<u>6.092</u>	<u>31.781</u>
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur onroerend goed	66.453	71.524
Onderhoud onroerend goed	4.806	1.566
Onroerende zaakbelasting	1.459	1.168
	<u>72.718</u>	<u>74.258</u>
<i>Autokosten</i>		
Brandstoffen	1.482	888
Onderhoud	475	-
Verzekering	2.515	1.073
Motorrijtuigenbelasting	1.004	560
BTW prive gebruik auto	828	826
Boetes	-	97
Parkeergelden	3.305	3.985
Overige autokosten	2.438	2.094
	<u>12.047</u>	<u>9.523</u>
<i>Verkoopkosten</i>		
Reklame- en advertentiekosten	52.188	69.933
Representatiekosten	7.161	17.033
Reis- en verblijfkosten	7.616	18.662
	<u>66.965</u>	<u>105.628</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Administratiekosten	10.995	9.130
Contributies en abonnementen	45.308	35.017
Accountantskosten	11.680	11.475
Niet verrekenbare btw	17.938	24.796
Kosten automatisering	5.968	12.821
Transporteren	91.889	93.239



IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

	2009	2008
	€	€
Transport	91.889	93.239
Drukwerk	1.225	1.342
Porti	5.681	6.565
Telefoon/fax/mobiel	7.176	6.575
Kantoorbenodigdheden	7.098	8.168
Juridische adviezen	16.775	6.875
Kleine aanschaffingen	411	97
Bijdrage in kosten NPA 2004-2007	15.000	-
Algemene kosten	205	199
	<u>145.460</u>	<u>123.060</u>

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

ruimte voor paraaf

Financiële baten en lasten

	2009	2008
	€	€
<i>Resultaat uit deelnemingen niet gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode</i>		
Op/afwaardering IBN Intermediair Belang Nederland B.V.	1	-62.500
Afwaardering ISO Intermediaire Sales & Ondersteuning B.V.	-	-139.125
	<u>1</u>	<u>-201.625</u>
 <i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Ontvangen rente bank	18.422	20.132
Ontvangen rente leningen	5.583	12.935
Ontvangen dividend	316	-
Rente fiscus	421	933
Couponrente	2.989	470
Ongerealiseerde koersresultaten effecten	11.159	1.061
	<u>38.890</u>	<u>35.531</u>
 <i>Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren</i>		
Afboeking lening NLPA Financiële Diensten B.V.	<u>61.280</u>	<u>-</u>
 <i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Rente kosten bank	1.249	395
Rente rekening-courant	-	212
Kosten effecten	843	922
	<u>2.092</u>	<u>1.529</u>
 Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		
Vennootschapsbelasting	<u>80.118</u>	<u>178.335</u>

IVM Vermogensbeheer B.V. te Amsterdam

Aandeel in het resultaat van deelnemingen

	2009	2008
	€	€
Afwaardering deelneming Nederlandsche Planners Associatie B.V.	-	5.783
Aandeel resultaat NLPA Financiële Diensten B.V.	-22.595	-8.905
Aandeel resultaat Amsterdamsche Assurantie Associatie B.V.	-32.043	-
Aandeel resultaat ISO Intermediaire Sales & Ondersteuning B.V.	-19.962	-
Aandeel resultaat Nederlandsche Planners Associatie B.V.	1.890	-
	<u>-72.710</u>	<u>-3.122</u>

In het kader van de pilaar 3-verplichting onder Bazel II deelt de directie van IVM Vermogensbeheer B.V. mede dat het feitelijk aangehouden eigen vermogen toereikend was om aan de prudentiële kapitaalsvereisten van de Nederlandsche Bank N.V. te voldoen. Voorts deelt de directie mede dat de te onderscheiden risico's aangaande de financiële soliditeit worden beheerst door het aanhouden van additioneel vermogen bovenop de vereisten van de Nederlandsche Bank N.V. danwel door een hoge mate van controle. In dit kader zijn de navolgende risico's geanalyseerd en beheerst.

- Compliance risico
- Aansprakelijkheidsrisico
- Reputatierisico
- Uitbestedingsrisico
- Concentratierisico
- Omgevingsrisico
- Juridisch risico
- Operationeel risico
- Continuïteitsrisico
- Afhankelijkheidsrisico

Amsterdam, 19 maart 2010

C.W.W. Onderdelinden
Directie

J.J. Rozemeijer
Directie

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

ruimte voor paraaf

Aan: IVM Vermogensbeheer B.V.
T.a.v. de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

vwgnijhof

registeraccountants b.v.

ACCOUNTANTSVERKLARING

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de jaarrekening 2009 van IVM Vermogensbeheer 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 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 entiteit. 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 entiteit heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

ruimte voor paraaf

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

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van IVM Vermogensbeheer B.V. per 31 december 2009 en van het resultaat over 2009 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Arnhem, 19 maart 2010

VWGNijhof
registeraccountants b.v.

W. van der Rijt RA

Voor waarmerkingsdoeleinden
VWGNijhof registeraccountants b.v.

19 MAART 2010

ruimte voor paraaf

2 Voorstel resultaatbestemming

Op grond van de artikel 13 van de statuten staat de winst ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De directie stelt voor om de winst over 2009 als volgt te bestemmen:

	<u>2009</u>
	€
Winst na belastingen volgens winst- en verliesrekening	<u>225.724</u>
Toevoeging aan de overige reserves	<u>225.724</u>

Vooruitlopend op de vaststelling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

