



Accountants Fiscalisten Juristen


Heerenstede Vastgoed Beheer B.V.
Amsterdam

Rapport inzake de jaarrekening 2007

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@hls-schippers.nl

Op onze diensten zijn de algemene voorwaarden van HLB Nederland Accountants & Consultants bv van toepassing. Gereguleerd 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  HLB International. A world-wide organization of accounting firms and business advisers.

www.hls-schippers.nl



INHOUDSOPGAVE

ACCOUNTANTSRAPPORT

	Pagina
1 Opdracht	2
2 Fiscale positie	3

JAARREKENING

Balans per 31 december 2007	4
Winst- en verliesrekening over 2007	6
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
Toelichting op de balans	9
Toelichting op de winst- en verliesrekening	11

<u>OVERIGE GEGEVENS</u>	13
-------------------------	----



Schippers

Accountants Fiscalisten Juristen

Pagina 2
Heerenstede Vastgoed Beheer B.V.
Amsterdam

De directie van
Heerenstede Vastgoed Beheer B.V.
Herengracht 491
1017 BT AMSTERDAM

Kenmerk: P. Weijmvdh
Dossier: 1.9439.1

Amsterdam, 4 maart 2008

Geachte directie,

1 OPDRACHT

Ingevolge de ons verstrekte opdracht hebben wij de jaarrekening 2007 van Heerenstede Vastgoed Beheer B.V. te Amsterdam gecontroleerd. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van de leiding van de huishouding. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken. De jaarrekening is met de overige gegevens opgenomen in de aan deze rapportage toegevoegde jaarstukken 2007.

2 FISCALE POSITIEAlgemeen

Heerenstede Vastgoed Beheer B.V. vormt samen met Heerenstede Vastgoed B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.

Vennootschapsbelasting

Het belastbaar bedrag is als volgt berekend:

	<u>2007</u>
	€
Resultaat vóór belastingen	<u>69.712</u>
Belastbaar bedrag	<u><u>69.712</u></u>
Hierover is aan vennootschapsbelasting verschuldigd:	
25,5% over € 69.710 =	<u>17.776</u>
Te betalen vennootschapsbelasting	<u><u>17.776</u></u>

De belastinglast wordt verwerkt in de rekening-courant met Heerenstede Vastgoed B.V.

Wij vertrouwen erop hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij bereid.

Hoogachtend,
HLB Schippers Beheer B.V.

R. Dijkstra RA



BALANS PER 31 DECEMBER 2007*(na voorstel winstbestemming)*

ACTIVA		<u>31-12-2007</u>		<u>31-12-2006</u>	
		€	€	€	€
<u>VLOTTENDE ACTIVA</u>					
<u>Vorderingen</u>	1				
Handelsdebiteuren	2	25.721		9.835	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	3	127.754		-	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	4	4.734		-	
Overige vorderingen en overlopende activa	5	<u>28.022</u>		<u>16.346</u>	
			186.231		26.181
<u>Liquide middelen</u>	6		56.487		397.227
			<u>242.718</u>		<u>423.408</u>

PASSIVA		31-12-2007		31-12-2006	
		€	€	€	€
<u>EIGEN VERMOGEN</u>	7				
Geplaast kapitaal	8	230.000		230.000	
Overige reserves	9	-		22.431	
			230.000		252.431
<u>KORTLOPENDE SCHULDEN</u>	10				
Crediteuren	11	7.730		18.139	
Schulden aan groepsmaatschappijen	12	-		10.103	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	13	-		2.176	
Overige schulden en overlopende passiva	14	4.988		140.559	
			12.718		170.977
			<u>242.718</u>		<u>423.408</u>

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2007

		2007		2006	
		€	€	€	€
Netto-omzet	15		237.085		217.998
Overige bedrijfskosten	16	<u>181.553</u>		<u>184.454</u>	
Som der bedrijfskosten			<u>181.553</u>		<u>184.454</u>
Bedrijfsresultaat			55.532		33.544
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	17	<u>14.180</u>		<u>588</u>	
Som der financiële baten en lasten			<u>14.180</u>		<u>588</u>
Resultaat vóór belastingen			69.712		34.132
Belastingen	18		<u>-17.776</u>		<u>-10.103</u>
Resultaat na belastingen			<u>51.936</u>		<u>24.029</u>

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING**Algemeen****Bedrijfsactiviteiten**

De activiteiten van de vennootschap betreffen het optreden als beheerder van beleggingsfondsen als bedoeld in de Wet toezicht beleggingsinstellingen, het verstrekken van garanties en het verbinden van de vennootschap of de activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen, waarmee de vennootschap is verbonden, het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen en al hetgeen daarmee verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin des woords.

Wijzigingen in de grondslagen

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

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2006 zijn, waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2007 mogelijk te maken.

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 activa en passiva zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij een andere waarderingsgrondslag is vermeld.

Vorderingen

De debiteuren zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, zo nodig onder aftrek van een voorziening voor mogelijk oninbare posten.

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 levering van de diensten.

Overige bedrijfskosten

De bedrijfskosten zijn berekend op basis van historische kosten en worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben, tenzij anders vermeld.

Voor risico's en verplichtingen, die inherent zijn aan het bedrijfsgebeuren, worden voorzieningen getroffen.

Belastingen

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.

TOELICHTING OP DE BALANS

	<u>31-12-2007</u>	<u>31-12-2006</u>
	€	€
<u>VLOTTENDE ACTIVA</u>		
1 <u>Vorderingen</u>		
2 <u>Handelsdebiteuren</u>		
Handelsdebiteuren	<u>25.721</u>	<u>9.835</u>
Een voorziening voor dubieuze debiteuren werd niet noodzakelijk geacht.		
3 <u>Vorderingen op groepsmaatschappijen</u>		
Rekening-courant Heerenstede Vastgoed B.V.	<u>127.754</u>	<u>-</u>
4 <u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Omzetbelasting	<u>4.734</u>	<u>-</u>
5 <u>Overige vorderingen en overlopende activa</u>		
Vooruitbetaalde kosten	9.292	9.292
Nog te ontvangen posten	<u>18.730</u>	<u>7.054</u>
	<u>28.022</u>	<u>16.346</u>
6 <u>Liquide middelen</u>		
ABN AMRO Bank N.V.	<u>56.487</u>	<u>397.227</u>
7 <u>EIGEN VERMOGEN</u>		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	€	€
8 <u>Geplaatst kapitaal</u>		
Het maatschappelijk kapitaal van Heerenstede Vastgoed Beheer B.V. bedraagt € 500.000, verdeeld in 5.000 gewone aandelen. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 230.000. Dit betreft 2.300 gewone aandelen van nominaal € 100.		
Stand per 1 januari	230.000	230.000
Mutatie	<u>-</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>230.000</u>	<u>230.000</u>

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	€	€
9 <u>Overige reserves</u>		
Stand per 1 januari	22.431	28.402
Uit winstverdeling	<u>51.936</u>	<u>24.029</u>
	74.367	52.431
Dividend ten laste van overige reserves	<u>-74.367</u>	<u>-30.000</u>
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>22.431</u>
10 <u>KORTLOPENDE SCHULDEN</u>		
	<u>31-12-2007</u>	<u>31-12-2006</u>
	€	€
11 <u>Crediteuren</u>		
Crediteuren	<u>7.730</u>	<u>18.139</u>
12 <u>Schulden aan groepsmaatschappijen</u>		
Rekening-courant Heerenstede Vastgoed B.V.	<u>-</u>	<u>10.103</u>
13 <u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Omzetbelasting	<u>-</u>	<u>2.176</u>
14 <u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Nog te betalen kosten	4.988	5.559
Nog te ontvangen facturen	<u>-</u>	<u>135.000</u>
	<u>4.988</u>	<u>140.559</u>

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN**Belastingverplichting fiscale eenheid**

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting, is zij hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelastingsschulden van de gehele fiscale eenheid.

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	€	€
15 <u>Netto-omzet</u>		
Beheeropbrengsten	219.430	103.098
Emissieprovisie	-	114.900
Administratiekostenvergoedingen	<u>17.655</u>	<u>-</u>
	<u>237.085</u>	<u>217.998</u>

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende de jaren 2007 en 2006 waren geen werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband.

16 Overige bedrijfskosten

Overige personeelskosten	125.000	115.168
Verkoopkosten	1.057	15.228
Kantoorkosten	8.105	11.303
Algemene kosten	47.496	42.755
Bijzondere baten	<u>-105</u>	<u>-</u>
	<u>181.553</u>	<u>184.454</u>

Verkoopkosten

Reclame-, advertentie en overige promotiekosten	300	11
Representatiekosten	<u>757</u>	<u>217</u>
	1.057	228
Doorberekende verkoopkosten	<u>-</u>	<u>15.000</u>
	<u>1.057</u>	<u>15.228</u>

Kantoorkosten

Contributies en abonnementen	7.725	11.382
Kosten telefoon	<u>380</u>	<u>-79</u>
	<u>8.105</u>	<u>11.303</u>

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	€	€
<u>Algemene kosten</u>		
Beheerkosten	32.241	26.319
Accountantskosten	1.000	1.160
Advieskosten	4.255	867
Niet verrekenbare BTW	-	4.235
Bankkosten	-	174
	<u>37.496</u>	<u>32.755</u>
Doorbelaste kosten huisvesting	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
	<u>47.496</u>	<u>42.755</u>

Som der financiële baten en lasten17 Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

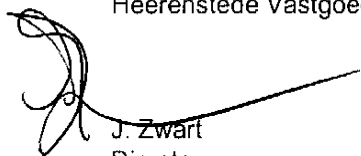
Rente rekening-courant Heerenstede Vastgoed B.V.	9.466	-
Overige	<u>4.714</u>	<u>588</u>
	<u>14.180</u>	<u>588</u>

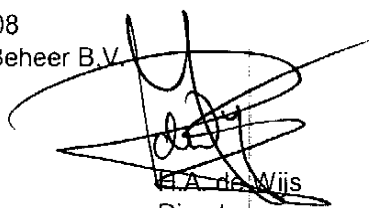
18 Belastingen

Vennootschapsbelasting boekjaar	<u>17.776</u>	<u>10.103</u>
---------------------------------	---------------	---------------

ONDERTEKENING VAN DE JAARREKENING

Amsterdam, 4 maart 2008
Heerenstede Vastgoed Beheer B.V.


J. Zwart
Directeur


H.A. de Wijs
Directeur

OVERIGE GEGEVENS**Statutaire regeling inzake de winstbestemming**

Ingevolge artikel 14 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 directie stelt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor het resultaat over het boekjaar 2007 ten bedrage van € 51.936 als dividend uit te keren. Daarnaast zal nog een aanvullend dividend worden uitgekeerd van € 22.431.

Dit voorstel is reeds in de jaarrekening 2007 verwerkt.

De directie van
Heerenstede Vastgoed Beheer B.V.
Herengracht 491
1017 BT AMSTERDAM

Accountantsverklaring

Wij hebben de in dit rapport op pagina 4 tot en met 12 opgenomen jaarrekening 2007 van Heerenstede Vastgoed Beheer B.V. te Amsterdam bestaande uit de balans per 31 december 2007 en de winst- en verliesrekening over 2007 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 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.

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Heerenstede Vastgoed Beheer B.V. per 31 december 2007 en van het resultaat over 2007 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Amsterdam, 4 maart 2008

HLB Schippers Beheer B.V.

R. Dijkstra RA

