



KEMPEN BEWAARDER N.V.

TE AMSTERDAM

JAARBERICHT 2010

Kempen Bewaarder N.V.
Beethovenstraat 300
Postbus 75666
1070 AR Amsterdam
www.kempen.nl

INHOUDSOPGAVE

Pagina

Jaarverslag van de directie	2
Jaarrekening	3-7
- Balans per 31 december 2010	4
- Winst- en verliesrekening over 2010	5
- Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening	6-7
Overige gegevens	8

JAARVERSLAG VAN DE DIRECTIE

Algemeen

In het boekjaar heeft de vennootschap een negatief resultaat behaald van € 76 404.

Gebeurtenissen gedurende het boekjaar

Medio het boekjaar is een nieuwe bewaarvennootschap opgericht.

Vooruitzichten

De activiteiten van de vennootschap zijn gerelateerd aan het bewaren van effecten voor o.a. fondsen voor gemene rekening. De inkomsten zijn in sterke mate afhankelijk van de ontwikkeling van het bewaard vermogen. Over de ontwikkelingen hiervan kan de directie geen uitspraken doen.

Amsterdam, 18 april 2011

De directie,

C. van Herwaarden

R.P. Schot

JAARREKENING 2010

BALANS PER 31 DECEMBER 2010

(na voorstel resultaatbestemming)

	<u>31-12-2010</u>		<u>31-12-2009</u>
	€		€
ACTIEF			
VASTE ACTIVA			
Financiële vaste activa			
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	1 683 804		1 656 986
VLOTTENDE ACTIVA			
Kortlopende vorderingen en overlopende activa			
Vordering op groepsmaatschappijen	668 277		630 534
	<u>2 352 081</u>		<u>2 287 520</u>
PASSIEF			
Eigen vermogen			
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	50 000		50 000
Agioreserve	63 445		63 445
Overige reserve	<u>2 069 843</u>		<u>2 146 247</u>
	2 183 288		2 259 692
Kortlopende schulden en overlopende passiva			
Schulden aan groepsmaatschappij	168 793		27 828
	<u>2 352 081</u>		<u>2 287 520</u>

Amsterdam, 18 april 2011

De directie,

C. van Herwaarden

R.P. Schot

Datum vaststelling door de algemene vergadering van aandeelhouders: 18 april 2011

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2010

	<u>2010</u> €	<u>2009</u> €
BATEN		
Interest	2 203	4 712
LASTEN		
Algemene kosten	<u>172 125</u>	<u>145 299</u>
Resultaat voor belastingen	(169 922)	(140 587)
Belastingen	<u>43 330</u>	<u>35 848</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	(126 592)	(104 739)
Resultaat deelnemingen	50 188	34 486
Resultaat na belastingen	<u>(76 404)</u>	<u>(70 253)</u>

TOELICHTING OP DE BALANS EN DE WINST- EN VERLIESREKENING

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld op basis van historische kosten. Activa en passiva zijn opgenomen tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld.

De jaarrekening is opgemaakt conform de richtlijnen van titel 9 boek 2 Burgerlijk Wetboek.

Verbonden partijen

In de jaarrekening van het groepshoofd, zijnde Kempens & Co N.V., worden de financiële gegevens van de vennootschap geconsolideerd opgenomen. De resultaten van de vennootschap worden mede beïnvloed door de wijze waarop toerekeningsmethodieken worden gehanteerd vanuit het groepshoofd.

Grondslagen voor de waardering van de activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat

Baten en lasten

Baten en lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben, ongeacht of zij tot ontvangsten en uitgaven in dat boekjaar hebben geleid.

Winsten worden slechts genomen voor zover deze op de balansdatum zijn verwezenlijkt. Verliezen en risico's die hun oorsprong hebben in het boekjaar, worden voor zover mogelijk aan het betreffende boekjaar toegerekend.

Belastingen

De belastingen worden berekend over het resultaat vóór belastingen, rekeninghoudend met mogelijke fiscale faciliteiten. De vennootschap maakt onderdeel uit van een fiscale eenheid met als hoofd Kempens Custody Services N.V.

Toelichting op de onderscheiden posten van de balans en de winst- en verliesrekening

BALANS

Financiële vaste activa

In het kader van de beperking van de risicoaansprakelijkheid, zijn de bewaaractiviteiten, welke thans door Kempens Bewaarder N.V. worden gevoerd, gesplitst en onderverdeeld in dertien afzonderlijke vennootschappen. Deze vennootschappen zijn 100% eigendom van Kempens Bewaarder N.V.

Financiële vaste activa

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	€	€
Stand begin boekjaar	1 656 986	1 617 931
Volstorting aandelenkapitaal (1 x € 127 500)	0	127 500
Dividend	(23 370)	(122 931)
Resultaat deelnemingen	<u>50 188</u>	<u>34 486</u>
Stand eind boekjaar	<u>1 683 804</u>	<u>1 656 986</u>

Eigen vermogen

Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal

Het maatschappelijk aandelenkapitaal bedraagt € 250 000 en is verdeeld in 500 gewone aandelen van elk € 500 nominaal. Hiervan zijn 100 gewone aandelen geplaatst en volgestort.

Overige reserve

Het verloop van de overige reserve is als volgt:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	€	€
Stand per begin	2 146 247	2 216 500
Resultaat boekjaar	<u>(76 404)</u>	<u>(70 253)</u>
Stand per eind	<u>2 069 843</u>	<u>2 146 247</u>

WINST- EN VERLIESREKENING

Gemiddeld aantal personeelsleden

Aan de vennootschap waren gedurende het boekjaar geen personeelsleden verbonden (2009: 0)

OVERIGE GEGEVENS

Resultaatbestemming

Conform artikel 22 lid 2 van de statuten van de vennootschap staat eventuele winst ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders, voor zover de overige reserve daarvoor toereikend zijn en geen verplichte dotatie aan de wettelijke reserve behoeft te worden verricht.

Vooruitlopend op het besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders stelt de directie voor het negatieve resultaat 2010 van € 76 404 ten laste te brengen van de overige reserve. Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

Mededeling omtrent het ontbreken van een accountantsverklaring

Op grond van artikel 2: 396 lid 6 BW is de vennootschap vrijgesteld van de verplichting tot controle van de jaarrekening door een accountant. Op grond daarvan is geen opdracht tot accountantscontrole verstrekt. Derhalve ontbreekt een accountantsverklaring.