

**VAN BOOM & SLETTENHAAR VASTGOEDFONDSEN B.V.
TE LAREN**

Tussentijds verslag per 30 juni 2009

INHOUDSOPGAVE

Pagina

RAPPORT

1	Opdracht	3
2	Algemeen	3
3	Resultaat	4

FINANCIEEL VERSLAG

JAARREKENING

1	Geconsolideerde balans per 30 juni 2009	5
2	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2009	6
3	Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	7
4	Toelichting op de geconsolideerde balans per 30 juni 2009	9
5	Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2009	11
6	Enkelvoudige balans per 30 juni 2009	13
7	Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2009	15
8	Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	16
9	Toelichting op de enkelvoudige balans per 30 juni 2009	17
10	Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2009	20

Aan de aandeelhouders van
Van Boom & Slettenhaar Vastgoedfondsen B.V.
Postbus 575
1250 AN Laren

Geachte aandeelhouders,

Hierbij brengen wij verslag uit over de periode van 1 januari tot en met 30 juni 2009 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Onder verantwoordelijkheid van de directie is het tussentijds verslag per 30 juni 2009 van uw vennootschap, waarin begrepen de enkelvoudige balans met tellingen van € 1.934.036, de geconsolideerde balans met tellingen van € 1.860.885 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 1.101.698, samengesteld.

Op de in dit verslag vermelde cijfers is geen accountantscontrole toegepast.

2 ALGEMEEN

2.1 Statutaire doelstellingen

Volgens artikel 2 van de statuten is het doel van de vennootschap:

1. het bemiddelen in beleggingen, het verstrekken van financiële adviezen en alles wat daarmee verband houdt;
2. het oprichten en verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het voeren van de directie over, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen, in welke rechtsvorm ook;
3. het verstrekken en aangaan van geldleningen, het beheer van- en het beschikken over registergoederen en het stellen van zekerheden, ook voor schulden van anderen;
4. het verrichten van al hetgeen dat met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin.

2.2 Bestuur

Gedurende het boekjaar voerde Van Boom & Slettenhaar Groep B.V. het bestuur over de vennootschap.

2.3 Verantwoordingsperiode

Alle in dit verslag opgenomen cijfers 2009 hebben, voor zover niet vermeld, betrekking op de balansdatum per 30 juni 2009 of de periode van 1 januari 2009 tot en met 30 juni 2009.

De ter vergelijking opgenomen cijfers hebben betrekking op het gehele boekjaar 2008.

3 RESULTAAT

	2009		2008	
	x € 1.000	%	x € 1.000	%
Netto-omzet	2.080	100,0	3.780	100,0
Kostprijs van de omzet	514	24,7	298	7,9
Bruto-omzetresultaat	1.566	75,3	3.482	92,1
Kosten				
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	-	-	448	11,9
Personeelskosten	-	-	2	0,1
Overige bedrijfskosten	99	4,7	109	2,8
	99	4,7	559	14,8
Bedrijfsresultaat	1.467	70,6	2.923	77,3
Financiële baten en lasten	2	0,1	3	0,1
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	1.469	70,7	2.926	77,4
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-367	-17,7	-746	-19,7
Resultaat na belastingen	1.102	53,0	2.180	57,7

Laren, 29 juli 2009

1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 30 JUNI 2009

		30 juni 2009		31 december 2008	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vlottende activa					
Vorderingen	(1)				
Handelsdebiteuren		425.000		300.000	
Vorderingen op groepsmaatschappijen		581.788		514.021	
Overige vorderingen en overlopende activa		-		33.258	
			1.006.788		847.279
Liquide middelen	(2)		854.097		212.262
			<u>1.860.885</u>		<u>1.059.541</u>
PASSIVA					
Groepsvermogen	(3)		1.706.320		604.622
Vorzieningen	(4)		-		448.000
Kortlopende schulden	(5)				
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		133.020		6.919	
Overige schulden en overlopende passiva		21.545		-	
			154.565		6.919
			<u>1.860.885</u>		<u>1.059.541</u>

2 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2009

		2009		2008	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(6)	2.080.452		3.780.374	
Kostprijs van de omzet	(7)	514.169		297.979	
Bruto-omzetresultaat			1.566.283		3.482.395
Kosten					
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	(8)	-		448.000	
Overige personeelskosten	(9)	355		2.313	
Overige bedrijfskosten	(10)	98.613		109.651	
			98.968		559.964
Bedrijfsresultaat			1.467.315		2.922.431
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	(11)		1.616		3.237
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen			1.468.931		2.925.668
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	(12)		-367.233		-746.046
Resultaat na belastingen			1.101.698		2.179.622

3 GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

De geconsolideerde jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover 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.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarop invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde. Deelnemingen waarin deze invloed ontbreekt, worden opgenomen tegen verkrijgingsprijs, rekeninghoudend met een voorziening voor waardeverminderingen.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van voorzieningen wegens oninbaarheid.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders is bepaald.

GRONDSLAGEN VOOR 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.

Netto-omzet

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

Kostprijs van de omzet

Onder de kostprijs van de omzet wordt verstaan de directe aan de geleverde goederen en diensten toe te rekenen kosten. Hieronder is voorts begrepen een mutatie in de afwaardering wegens incurantheid van de voorraden.

Financieel resultaat

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen en banksaldi.

Belastingen

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

4 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 30 JUNI 2009

Activa

Vlottende activa

1. Vorderingen

	30-6-2009	31-12-2008
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	425.000	300.000
Vorderingen op groepsmaatschappijen		
Van Boom & Slettenhaar Groep B.V.	581.788	514.021
Over de vorderingen wordt geen rente berekend.		
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	-	95
Overlopende activa	-	33.163
	-	33.258
Overige vorderingen		
Overige vorderingen	-	95
Over de vorderingen wordt geen rente berekend.		
Overlopende activa		
Nog te factureren omzet	-	31.778
Overig	-	1.385
	-	33.163
2. Liquide middelen		
ING Bank N.V., rekeningen-courant	854.097	212.262

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. De per 30 juni 2009 aanwezige liquide middelen staan de onderneming ter vrije beschikking.

3. Groepsvermogen

Voor een toelichting op het eigen vermogen verwijzen wij u naar de toelichting op de enkelvoudige balans op bladzijde 18 van dit rapport.

4. Voorzieningen

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
<i>Afnameverplichtingen vastgoedbeleggingen</i>		
Stand per 1 januari	448.000	-
Dotatie	-	448.000
Onttrekking	<u>-448.000</u>	<u>-</u>
Stand per 30 juni	<u>-</u>	<u>448.000</u>

Betreft een voorziening voor de afname van een vastgoedbelegging aan de Laan van Kopenhagen te Dordrecht die niet door de vennootschap kan worden nagekomen. Door verkoper van de vastgoedbelegging is een procedure aangespannen om afname door de vennootschap af te dwingen. De procedure is in 2009 geschikt.

5. Kortlopende schulden

Schulden aan leveranciers en handelskredieten

	<u>30-6-2009</u>	<u>31-12-2008</u>
	€	€
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	<u>133.020</u>	<u>6.919</u>

Overige schulden en overlopende passiva

Overlopende passiva	<u>21.545</u>	<u>-</u>
Advieskosten	13.871	-
Overige overlopende passiva	<u>7.674</u>	<u>-</u>
	<u>21.545</u>	<u>-</u>

5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2009

	2009	2008
	€	€
6. Netto-omzet		
Structurering	1.256.331	2.814.822
Marketing en emissie	502.587	477.028
Beheer- en administratievergoedingen	191.717	337.955
Overige opbrengsten	129.817	150.569
	<u>2.080.452</u>	<u>3.780.374</u>
7. Kostprijs van de omzet		
Provisies bemiddelaars	44.169	297.979
Kortingsregeling 2e emissie B&S Vastgoed Nederland N.V.	470.000	-
	<u>514.169</u>	<u>297.979</u>
8. Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten		
Kosten geannuleerde ontwikkelingsprojecten	-	448.000
Personeelskosten		
<i>9. Overige personeelskosten</i>		
Overige personeelskosten	<u>355</u>	<u>2.313</u>
Personeelsleden		
Bij de vennootschap waren in 2009 geen werknemers werkzaam.		
10. Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	1.168	838
Kantoorkosten	5.027	10.769
Autokosten	13.590	2.821
Verkoopkosten	42.727	70.207
Algemene kosten	36.101	25.016
	<u>98.613</u>	<u>109.651</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Advieskosten	12.890	5.000
Juridische kosten	23.056	16.424
Notariskosten	-	2.752
Overige algemene kosten	155	840
	<u>36.101</u>	<u>25.016</u>

Financiële baten en lasten

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
11. <i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Bankrente	<u>1.616</u>	<u>3.237</u>
12. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		
Vennootschapsbelasting	<u>367.233</u>	<u>746.046</u>

6 ENKELVOUDIGE BALANS PER 30 JUNI 2009

(na winstbestemming)

	30 juni 2009		31 december 2008	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Financiële vaste activa (13)				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		76.262		71.019
Vlottende activa				
Vorderingen (14)				
Handelsdebiteuren	425.000		300.000	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	581.788		514.021	
Overige vorderingen en overlopende activa		-	6.750	
		1.006.788		820.771
Liquide middelen (15)				
		850.986		202.809
		<u>1.934.036</u>		<u>1.094.599</u>

		30 juni 2009		31 december 2008	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen	(16)				
Geplaatst kapitaal		225.000		225.000	
Overige reserves		1.481.320		379.622	
			1.706.320		604.622
Vorzieningen	(17)		-		448.000
Kortlopende schulden	(18)				
Schulden aan groepsmaatschappijen		85.295		36.043	
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		131.050		5.934	
Overige schulden en overlopende passiva		11.371		-	
			227.716		41.977
			1.934.036		1.094.599

7 ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2009

		2009		2008	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(19)	2.063.037		3.745.668	
Kostprijs van de omzet	(20)	514.169		297.979	
Bruto-omzetresultaat			1.548.868		3.447.689
Kosten					
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	(21)	-		448.000	
Personeelskosten	(22)	355		2.313	
Overige bedrijfskosten	(23)	88.044		101.509	
			88.399		551.822
Bedrijfsresultaat			1.460.469		2.895.867
Financiële baten en lasten	(24)		1.471		2.584
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen			1.461.940		2.898.451
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	(25)		-365.485		-739.105
			1.096.455		2.159.346
Aandeel in het resultaat van deelnemingen			5.243		20.276
Resultaat na belastingen			1.101.698		2.179.622

8 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede de toelichting op de onderscheidende activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niets anders wordt vermeld.

9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 30 JUNI 2009

Activa

13. Financiële vaste activa

	<u>30-6-2009</u>	<u>31-12-2008</u>
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
Dochterondernemingen	<u>76.262</u>	<u>71.019</u>

Vlottende activa

14. Vorderingen

	<u>30-6-2009</u>	<u>31-12-2008</u>
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	<u>425.000</u>	<u>300.000</u>

Vorderingen op groepsmaatschappijen

Van Boom & Slettenhaar Groep B.V.	<u>581.788</u>	<u>514.021</u>
-----------------------------------	----------------	----------------

Over de vorderingen wordt geen rente berekend.

Overige vorderingen en overlopende activa

Overige vorderingen	-	95
Overlopende activa	<u>-</u>	<u>6.655</u>
	<u>-</u>	<u>6.750</u>

Overige vorderingen

Overige vorderingen	<u>-</u>	<u>95</u>
---------------------	----------	-----------

Over de vorderingen wordt geen rente berekend.

Overlopende activa

Nog te factureren omzet	-	5.270
Overig	<u>-</u>	<u>1.385</u>
	<u>-</u>	<u>6.655</u>

	30-6-2009	31-12-2008
	€	€
15. Liquide middelen		
ING Bank N.V., rekeningen-courant	850.986	202.809
	850.986	202.809

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. De per 30 juni 2009 aanwezige liquide middelen staan de onderneming ter vrije beschikking.

Passiva

16. Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal

22.500 Gewone aandelen nominaal € 10,00	225.000	225.000
	225.000	225.000

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 1.125.000,00. Het geplaatst kapitaal wijkt niet af van het opgevraagd en gestort kapitaal.

	2009	2008
	€	€
Overige reserves		
Stand per 1 januari	379.622	2.685.578
Resultaatbestemming boekjaar	1.101.698	2.179.622
Dividend	-	-2.685.578
Interim dividend	-	-1.800.000
Stand per 30 juni	1.481.320	379.622

17. Voorzieningen

Afnameverplichtingen vastgoedbeleggingen

Stand per 1 januari	448.000	-
Dotatie	-	448.000
Onttrekking	-448.000	-
Stand per 30 juni	-	448.000

Betreft een voorziening voor de afname van een vastgoedbelegging aan de Laan van Kopenhagen te Dordrecht die niet door de vennootschap kan worden nagekomen. Door verkoper van de vastgoedbelegging is een procedure aangespannen om afname door de vennootschap af te dwingen. De procedure is in 2009 geschikt.

18. Kortlopende schulden

	<u>30-6-2009</u>	<u>31-12-2008</u>
	€	€
Schulden aan groepsmaatschappijen		
Dochterondernemingen	<u>85.295</u>	<u>36.043</u>
Over de schulden wordt geen rente berekend.		
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	<u>131.050</u>	<u>5.934</u>
Overige schulden en overlopende passiva		
Overlopende passiva	<u>11.371</u>	<u>-</u>
Overlopende passiva		
Advieskosten	<u>11.371</u>	<u>-</u>

10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2009

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
19. Netto-omzet		
Aankoopvergoedingen	1.256.331	2.814.822
Marketingvergoeding	502.587	477.028
Beheervergoeding	174.302	303.249
Overige omzet	129.817	150.569
	<u>2.063.037</u>	<u>3.745.668</u>
20. Kostprijs van de omzet		
Provisies bemiddelaars	44.169	297.979
Kortingsregeling 2e emissie B&S Vastgoed Nederland N.V.	470.000	-
	<u>514.169</u>	<u>297.979</u>
21. Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten		
Kosten geannuleerde ontwikkelingsprojecten	-	448.000
	<u>-</u>	<u>448.000</u>
22. Personeelskosten		
Overige personeelskosten	355	2.313
	<u>355</u>	<u>2.313</u>
Personeelsleden		
Bij de vennootschap waren in 2009 geen werknemers werkzaam.		
23. Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	1.168	838
Kantoorkosten	4.632	10.379
Autokosten	13.590	2.821
Verkoopkosten	35.053	70.207
Algemene kosten	33.601	17.264
	<u>88.044</u>	<u>101.509</u>
24. Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	1.471	2.584
	<u>1.471</u>	<u>2.584</u>
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Bankrente	1.471	2.584
	<u>1.471</u>	<u>2.584</u>
25. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		
Vennootschapsbelasting	365.485	739.105
	<u>365.485</u>	<u>739.105</u>