

IBUS FONDSEN BEHEER B.V.

HALFJAARVERSLAG 2010

Krijgsman 6 - Postbus 8010 - 1180 LA AMSTELVEEN
Telefoon 020-7559000 - Fax 020-7559090

INHOUDSOPGAVE

Pagina

JAARREKENING

Balans per 30 juni 2010 3

Winst- en verliesrekening over 2010 4

Kasstroomoverzicht 5

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling 6

Toelichting op de balans 8

Toelichting op de winst- en verliesrekening 9

OVERIGE GEGEVENS 10

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming 10

Voorstel resultaatbestemming 10

BALANS PER 30 JUNI 2010

(voor winstbestemming)

(Bedragen in duizenden EURO's)

Activa		30 juni 2010	31 december 2009
Vlottende activa			
Vorderingen en overlopende activa	1		
Vorderingen op groepsmaatschappijen	2	323	316
Liquide middelen	3	1	1
Totaal vlottende activa		324	317
		<hr/>	<hr/>
Totaal activa		<u>324</u>	<u>317</u>
Passiva			
Eigen vermogen			
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	4	18	18
Agioreserve		254	254
Algemene reserve		41	35
Resultaat boekjaar		3	6
		<hr/>	<hr/>
		316	313
Kortlopende schulden			
Overige schulden en overlopende passiva		8	4
Totaal passiva		<u>324</u>	<u>317</u>

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 1^e HALFJAAR 2010

(Bedragen in duizenden EURO's)

		2010	2009
Algemene beheerkosten	5	<u>4</u>	<u>8</u>
Som der bedrijfslasten		<u>4</u>	<u>8</u>
Bedrijfsresultaat		(4)	(8)
Interestbaten	6	<u>8</u>	<u>16</u>
Financiële baten en lasten		<u>8</u>	<u>16</u>
Resultaat vóór belastingen		8	8
Belastingen uit gewone bedrijfsuitoefening	7	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>
Resultaat na belastingen		<u><u>3</u></u>	<u><u>6</u></u>

KASSTROOMOVERZICHT

	2010	2009
<i>(Bedragen in duizenden EURO's)</i>		
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	(4)	(8)
Verandering in werkkapitaal:		
Vorderingen en overlopende activa	(7)	(4)
Kortlopende schulden (exclusief banken)	3	(1)
	(4)	(5)
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	(8)	(13)
Ontvangen interest	8	16
Betaalde belastingen	-	(2)
	8	14
Kasstroom uit operationele activiteiten	-	1
Afname geldmiddelen	-	1
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Stand per 1 januari	1	-
Mutatie boekjaar	-	1
Stand per 30 juni	1	1

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

TOELICHTING ALGEMEEN

IBUS Fondsen Beheer B.V., statutair gevestigd te Haarlemmermeer, is opgericht op 28 augustus 1997 en is een 100% dochteronderneming van IBUS Asset Management B.V., gevestigd te Haarlemmermeer. De vennootschap heeft als voornaamste activiteit het deelnemen in andere ondernemingen en vennootschappen.

Op 18 december 2007 heeft de AFM op grond van artikel 2:67 Wft aan IBUS Fondsen Beheer B.V. een vergunning om op te treden als beheerder van een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1, onder b, Wft verleend.

FISCALE POSITIE

IBUS Fondsen Beheer B.V. is opgenomen in de fiscale eenheid van IBUS Investment Pool B.V. De enkelvoudige vennootschapsbelastinglast wordt verantwoord in de winst- en verliesrekening van IBUS Fondsen Beheer B.V. Schulden of vorderingen inzake vennootschapsbelasting worden verantwoord in de balans van IBUS Investment Pool B.V.

ALGEMEEN

De jaarrekening is opgesteld volgens Boek 2, Titel 9 van het Burgerlijk Wetboek en overeenkomstig de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

VERBONDEN PARTIJEN

Naast de dochtermaatschappijen die onder de financiële vaste activa zijn vermeld, is de volgende maatschappij verbonden met de rechtspersoon:

- IBUS Asset Management B.V., statutair gevestigd te Amstelveen.

GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Algemeen

De algemene grondslag voor de waardering van activa en passiva, alsmede voor de bepaling van het resultaat, is de historische kostprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen de nominale waarde. Alle bedragen zijn in duizenden EURO's tenzij anders vermeld.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen en overlopende activa worden opgenomen tegen nominale waarde, voor zover noodzakelijk onder aftrek van een voorziening voor het risico van oninbaarheid.

Liquide middelen

De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de vennootschap.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden en overlopende passiva worden opgenomen tegen de nominale waarde en hebben een verwachte looptijd van maximaal een jaar.

GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Algemene beheerkosten

De bedrijfslasten zijn opgenomen tegen historische kostprijs.

Algemene beheerkosten

De bedrijfslasten zijn opgenomen tegen historische kostprijs.

Financiële baten en lasten

Hieronder wordt verstaan de aan de verslagperiode toe te rekenen interest op leningen en liquide middelen.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening.

GRONDSLAGEN VAN HET KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen en schulden aan kredietinstellingen.

TOELICHTING OP DE BALANS**1 VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA**

30-06-2010 31-12-2009

(Bedragen in duizenden EURO's)

2 Vorderingen op groepsmaatschappijen

Rekening courant IBUS Asset Management B.V. 323 316

De rekening courant verhoudingen hebben een rentevoet van 5% (2009: 5%)

3 LIQUIDE MIDDELEN

De liquide middelen staan volledig ter vrije beschikking van IBUS Fondsen Beheer B.V.

4 EIGEN VERMOGEN

<i>(Bedragen in duizenden EURO's)</i>	Geplaatst kapitaal	Agioreserve	Algemene reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2010	18	254	41	-	313
Resultaat boekjaar	-	-	-	3	3
Resultaatverdeling dit boekjaar Met betrekking tot overige reserves	-	-	8	(8)	-
Stand per 30 juni 2010	<u>18</u>	<u>254</u>	<u>49</u>	<u>(5)</u>	<u>316</u>

Het maatschappelijk kapitaal van IBUS Fondsen Beheer B.V. bedraagt EUR 200.000, en is verdeeld in 200 gewone aandelen van elk EUR 1.000 nominaal. Per 30 juni 2010 zijn 182 gewone aandelen geplaatst en volgestort voor een totaalbedrag van EUR 272.317.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

De vennootschap vormt met IBUS Investment Pool B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. Op grond van de invorderingswet zijn de vennootschap en de met haar gevoegde dochteronderneming ieder hoofdelijk aansprakelijk voor ter zake door de combinatie verschuldigde belasting.

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<i>(Bedragen in duizenden EURO's)</i>		
5 ALGEMENE BEHEERKOSTEN		
Adviseurskosten	-	(1)
Overige algemene kosten	<u>4</u>	<u>9</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>8</u></u>
Het gemiddeld aantal werknemers op full-time basis in 2010 was 0 (2009: 0)		
6 INTEREST		
Interest rekening-courant IBUS Asset Management B.V.	<u><u>8</u></u>	<u><u>16</u></u>
7 BELASTINGEN		
Vennootschapsbelasting boekjaar	<u><u>1</u></u>	<u><u>2</u></u>

Amstelveen, 30 juli 2010
 IBUS Fondsen Beheer B.V.

De Directie

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming

1. De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders.
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders uit 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.
3. De vennootschap mag tussentijdse uitkeringen doen, mits aan het vereiste van het tweede lid is voldaan.

Voorstel winstbestemming

Het resultaat na belasting over het eerste halfjaar van 2010 ad EUR 3 zal ten gunste van de algemene reserve worden gebracht.

Gebeurtenissen na balansdatum

Geen