



IBUS Fondsen Beheer BV  
Halfjaarverslag 2011

IBUS Fondsen Beheer B.V.  
Halfjaarverslag 2011

**INHOUDSOPGAVE**

**HALFJAARVERSLAG**

BALANS PER 30-06-2011 .....	3
WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2011 .....	4
KASTROOMOVERZICHT OVER 2011 .....	5
GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING .....	6
TOELICHTING OP DE BALANS .....	7
TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING .....	8
STATUTAIRE REGELING INZAKE DE RESULTAATBESTEMMING .....	9
VOORSTEL RESULTAATBESTEMMING .....	9
GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM .....	9

**ADRES**

Krijgsman 6 - 1186 DM Amstelveen  
Postbus 8010 - 1180 LA Amstelveen  
Telefoon +31 (0)20-7559000 - Fax +31 (0)20-7559090

**BALANS PER 30-06-2011**

Voor resultaatsbestemming (bedragen in duizenden EUR)

		<u>30 juni 2011</u>	<u>31 december 2010</u>
<b>Activa</b>			
<b>Vlottende activa</b>			
Vorderingen en overlopende activa	1		
Vorderingen op groepsmaatschappijen	2	<b>324</b>	316
Liquide middelen	3	<b>2</b>	5
		<hr/>	<hr/>
<b>Totaal vlottende activa</b>		<b>326</b>	321
		<hr/>	<hr/>
<b>Totaal activa</b>		<u><b>326</b></u>	<u>321</u>
<b>Passiva</b>			
<b>Eigen vermogen</b>			
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	4	<b>18</b>	18
Agioreserve		<b>254</b>	254
Algemene reserve		<b>46</b>	41
Resultaat boekjaar		<u><b>(1)</b></u>	<u>5</u>
		<b>317</b>	318
<b>Kortlopende schulden</b>			
Overige schulden en overlopende passiva		<b>9</b>	3
		<hr/>	<hr/>
<b>Totaal passiva</b>		<u><b>326</b></u>	<u>321</u>

**WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2011**

(bedragen in duizenden EUR)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Algemene beheerkosten	5	<u>9</u>	<u>16</u>
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<u>9</u>	<u>16</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>(9)</b>	<b>(16)</b>
Interestbaten	6	<u>8</u>	<u>16</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		<u>8</u>	<u>16</u>
<b>Resultaat vóór belastingen</b>		<b>8</b>	<b>-</b>
Belastingen	7	<u>-</u>	<u>5</u>
<b>Resultaat na belastingen</b>		<u><b>(1)</b></u>	<u><b>5</b></u>

**KASSTROOMOVERZICHT OVER 2011**

(bedragen in duizenden EUR)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Bedrijfsresultaat	<b>(9)</b>	(16)
<i>Verandering in werkkapitaal:</i>		
Vorderingen en overlopende activa	<b>8</b>	-
Kortlopende schulden (exclusief banken)	<u>6</u>	<u>(1)</u>
	<b>(2)</b>	(1)
<b>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</b>	<b>(7)</b>	(17)
Ontvangen interest	<b>8</b>	16
Betaalde belastingen	<u>-</u>	<u>5</u>
	<b>8</b>	21
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<u>-</u>	<u>4</u>
<b>(Toe)afname geldmiddelen</b>	<u><b>1</b></u>	<u>4</u>
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Stand per 1 januari	<b>1</b>	1
Mutatie boekjaar	<u>1</u>	<u>4</u>
Stand per 30 juni (2010: 31-12)	<u><b>2</b></u>	<u>5</u>

## **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.

### **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**

### **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**

	<u>30-06-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
(Bedragen in duizenden EURO's)		
<b>2 Vorderingen op groepsmaatschappijen</b>		
Rekening courant IBUS Asset Management B.V.	<u><b>324</b></u>	<u>316</u>

De rekening courant verhoudingen hebben een rentevoet van 5% (2010: 5%)

**3 LIQUIDE MIDDELEN**

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

**4 EIGEN VERMOGEN**

	Geplaatst kapitaal	Agioreserve	Algemene reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
<i>(Bedragen in duizenden EURO's)</i>					
Stand per 1 januari 2011	<b>18</b>	<b>254</b>	<b>35</b>	<b>6</b>	<b>318</b>
Resultaat boekjaar	-	-	-	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<i>Resultaatverdeling dit boekjaar</i>					
Met betrekking tot overige reserves	-	-	<b>6</b>	<b>(6)</b>	-
Stand per 30 juni 2011	<u><b>18</b></u>	<u><b>254</b></u>	<u><b>41</b></u>	<u><b>(1)</b></u>	<u><b>317</b></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 2011 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>2011</u>	<u>2010</u>
<b>5 ALGEMENE BEHEERKOSTEN</b>		
Heffing AFM	<b>6</b>	11
Overige beheerkosten	<u>3</u>	<u>5</u>
	<u><b>9</b></u>	<u>16</u>
Het gemiddeld aantal werknemers op full-time basis in 2011 was 0 (2010: 0)		
<b>6 INTEREST</b>		
Interest rekening-courant IBUS Asset Management B.V.	<u><b>8</b></u>	<u>16</u>
<b>7 BELASTINGEN</b>		
Vennootschapsbelasting boekjaar	<u>-</u>	<u>(5)</u>
	<u>-</u>	<u>(5)</u>

Amstelveen, 31 juli 2011

IBUS Investment Pool 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 RESULTAATBESTEMMING**

Het resultaat na belasting over het eerste halfjaar van 2011 ad (EUR 1) zal ten laste van de algemene reserve worden gebracht.

##### **GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM**

Geen