



Jaarrekening 2007

WESA EFFECTEN BV, AMSTERDAM

Inhoudsopgave

	Pagina
Jaarverslag	2
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	13
Overige gegevens	18

Jaarverslag

Jaarverslag

Het directieverslag ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap.

Jaarrekening

Balans per 31 december 2007
(vóór resultaatbestemming)

Activa	31 december 2007		31 december 2006	
	€	€	€	€
Vaste activa				
Materiële vaste activa	1			
Andere vaste bedrijfsmiddelen		62.607		41.719
Financiële vaste activa	2			
Overige effecten	3	-	1.829	
Overige vorderingen	4	-	1.300	
				3.129
Vlottende activa				
Vorderingen				
Overige vorderingen en overlopende activa	5	216.729		209.759
Liquide middelen	6	515.334		642.068
		<u>794.670</u>		<u>896.675</u>

Passiva		31 december 2007		31 december 2006	
		€	€	€	€
Eigen vermogen	7				
Geplaatst kapitaal		24.114		24.114	
Agioreserve	8	216.980		216.980	
Herwaarderingsreserve	9	-		838	
Overige reserves	10	242.243		241.405	
Onverdeeld resultaat	11	35.301		-	
Resultaat over het boekjaar		<u>-22.360</u>		<u>35.301</u>	
			496.278		518.638
Voorzieningen	12				
Overige voorzieningen			67.823		80.000
Kortlopende schulden	14				
Belastingen en premies sociale verzekeringen	15	24.252		17.810	
Overige schulden	16	142.209		193.808	
Overlopende passiva	17	<u>64.108</u>		<u>86.419</u>	
			230.569		298.037
			<u>794.670</u>		<u>896.675</u>

Winst- en verliesrekening over 2007

		2007		2006	
		€	€	€	€
Netto-omzet	18	1.030.115		953.413	
Kostprijs van de omzet	19	<u>218.572</u>		<u>226.216</u>	
Brutowinst			811.543		727.197
Personeelskosten	20	509.348		422.424	
Afschrijvingen		27.332		24.789	
Overige bedrijfskosten	21	<u>310.208</u>		<u>274.268</u>	
Som der bedrijfskosten			<u>846.888</u>		<u>721.481</u>
Bedrijfsresultaat			-35.345		5.716
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	22	13.207		7.174	
Rentelasten en soortgelijke kosten	23	<u>-361</u>		<u>-480</u>	
Som der financiële baten en lasten			<u>12.846</u>		<u>6.694</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening			-22.499		12.410
Buitengewone baten		139		47.329	
Buitengewone lasten		<u>-</u>		<u>-24.438</u>	
Buitengewone baten en lasten			<u>139</u>		<u>22.891</u>
Resultaat			<u><u>-22.360</u></u>		<u><u>35.301</u></u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Materiële vaste activa

De andere vaste bedrijfsmiddelen worden gewaardeerd tegen aanschafprijs (verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs). De afschrijvingen zijn berekend volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur.

Financiële vaste activa

De overige financiële vaste activa (waaronder effecten) die bestemd zijn om de uitoefening van de werkzaamheid van de onderneming duurzaam te dienen, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op de nominale waarde onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor oninbaarheid.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd tegen concrete of specifieke risico's en verplichtingen die op de balansdatum bestaan en waarvan de omvang onzeker is doch redelijkerwijs in te schatten.

De overige voorzieningen worden opgenomen tegen nominale waarde.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd; verliezen reeds zodra zij voorzienbaar zijn.

Netto-omzet

Onder netto-omzet worden verstaan de aan derden in rekening gebrachte c.q. te brengen bedragen voor de in het verslagjaar geleverde diensten.

Afschrijvingen

De afschrijving op overige vaste activa wordt berekend op basis van de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur.

Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen. Boekwinsten en -verliezen bij realisatie van niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbare activa worden onder de buitengewone baten en lasten verantwoord.

Overige bedrijfskosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat vóór belastingen in de winst-en-verliesrekening, na aftrek van het gebruik van fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Hierbij worden de thans geldende belastingtarieven gehanteerd.

Buitengewone baten en lasten

Als buitengewone baten en lasten worden aangemerkt de baten en lasten die niet uit de gewone bedrijfsuitoefening voortvloeien.

Toelichting op de balans

Vaste activa

1 Materiële vaste activa

De mutaties in de materiële vaste activa worden als volgt weergegeven:

	<u>Andere vas- te bedrijfs- middelen</u>
	€
Stand per 1 januari 2007	
Aanschaffingswaarde	119.246
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-77.527</u>
Boekwaarden	<u>41.719</u>
Mutaties	
Investeringsen	55.160
Afschrijvingen materiële vaste activa	-26.565
Afschrijvingen desinvesteringen	<u>-7.707</u>
Saldo	<u>20.888</u>
Stand per 31 december 2007	
Aanschaffingswaarde	145.283
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-82.676</u>
Boekwaarden	<u>62.607</u>

2 Financiële vaste activa

Het verloop van de financiële vaste activa kan als volgt worden gespecificeerd:

	<u>Overige ef- fecten en overige vor- deringen</u>	<u>Totaal</u>
	€	€
Stand per 1 januari 2007	3.129	3.129
Desinvesteringen	<u>-3.129</u>	<u>-3.129</u>
Stand per 31 december 2007	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>31-12-2007</u>	<u>31-12-2006</u>
	€	€
3 <u>Overige effecten</u>		
Handelsrecht en effecten	-	<u>1.829</u>
4 <u>Overige vorderingen</u>		
Achtergestelde lening	-	<u>1.300</u>
5 <u>Overige vorderingen en overlopende activa</u>		
Effectenclearing	-	58.152
Effectenhuizen nog af te rekenen transacties	132.445	124.494
Overige vorderingen	6.488	6.488
Overlopende activa	23.230	-
Vooruitbetaalde kosten	52.392	20.625
Netto lonen	<u>2.174</u>	-
	<u>216.729</u>	<u>209.759</u>
6 <u>Liquide middelen</u>		
Kas	709	61
Kas Bank N.V.	408.701	538.393
Postbank N.V.	243	243
ABN AMRO Bank N.V.	<u>105.681</u>	<u>103.371</u>
	<u>515.334</u>	<u>642.068</u>
7 <u>Eigen vermogen</u>		
8 <u>Agioreserve</u>		
Stand per 1 januari	216.980	216.980
Mutatie	-	-
Stand per 31 december	<u>216.980</u>	<u>216.980</u>

	<u>31-12-2007</u>	<u>31-12-2006</u>
	€	€
9 Herwaarderingsreserve		
In onderstaande tabel is het verloop van de herwaarderingsreserve weergegeven:		
Stand per 1 januari	838	1.655
Af: vrijval gedurende het boekjaar	<u>-838</u>	<u>-817</u>
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>838</u>
 10 Overige reserves		
Stand per 1 januari	241.405	373.098
Overige mutaties	<u>838</u>	<u>-131.693</u>
Stand per 31 december	<u>242.243</u>	<u>241.405</u>
 11 Onverdeeld resultaat (inclusief resultaat over het boekjaar)		
Stand per 1 januari	35.301	-
Resultaat boekjaar	<u>-22.360</u>	<u>35.301</u>
Stand per 31 december	<u>12.941</u>	<u>35.301</u>
 12 Voorzieningen		
13 Overige voorzieningen		
Hieronder volgt een specificatie van de onder de voorzieningen opgenomen post overige voorzieningen:		
Voorziening juridische procedures	<u>67.823</u>	<u>80.000</u>
Voorziening juridische procedures		
Stand per 1 januari	80.000	-
Onttrekking	<u>-12.177</u>	<u>80.000</u>
Stand per 31 december	<u>67.823</u>	<u>80.000</u>
 14 Kortlopende schulden		
15 Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	2.572	2.162
Loonheffing	<u>21.680</u>	<u>15.648</u>
	<u>24.252</u>	<u>17.810</u>

	<u>31-12-2007</u>	<u>31-12-2006</u>
	€	€
16 Overige schulden		
Crediteuren	52.944	19.203
Cliënten inzake af te rekenen effectentransacties	30.966	171.386
Effectenclearing	57.827	-
Remisierversgoeding	372	3.219
Overige kortlopende schulden	<u>100</u>	<u>-</u>
	<u>142.209</u>	<u>193.808</u>
17 Overlopende passiva		
Vakantiegeld en -dagen	28.384	9.804
Nog te betalen bonussen	13.625	37.433
Nog te betalen kosten	-	5.018
Overige overlopende passiva	<u>22.099</u>	<u>34.164</u>
	<u>64.108</u>	<u>86.419</u>

Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Bankgarantie en huurovereenkomst

WESA Effecten heeft een bankgarantie uitstaan voor een bedrag van € 14.430. De bankgarantie heeft betrekking op de huur van het pand. WESA Effecten heeft een langlopend huurcontract met een looptijd tot 28 februari 2009. De jaarlijkse huursom bedraagt € 61.200.

Toelichting op de winst- en verliesrekening

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	€	€
18 <u>Netto-omzet</u>		
Provisie effecten, opties en futures	606.615	616.855
Vergoeding beleggingsfonds	346.491	310.774
Beheervergoeding	39.917	25.784
Emissievergoeding	<u>37.092</u>	<u>-</u>
	<u>1.030.115</u>	<u>953.413</u>
19 <u>Kostprijs van de omzet</u>		
Kosten effecten- en optietransacties	98.116	97.950
Remisiers- en acquisitievergoeding	30.852	35.814
Kosten beleggingsfonds	89.371	91.955
Aan- en verkoopkosten	<u>233</u>	<u>497</u>
	<u>218.572</u>	<u>226.216</u>
20 <u>Personeelskosten</u>		
Lonen en salarissen	472.177	395.143
Sociale lasten	<u>37.171</u>	<u>27.281</u>
	<u>509.348</u>	<u>422.424</u>
<u>Lonen en salarissen</u>		
Brutolonen en -salarissen	197.147	201.581
Bonussen personeel	242.635	194.897
Mutatie vakantiegeld en vakantiedagen	<u>32.395</u>	<u>-1.335</u>
	<u>472.177</u>	<u>395.143</u>

Gemiddeld aantal werknemers

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	€	€
<u>Sociale lasten</u>		
Sociale lasten	27.371	16.061
Pensioenpremie personeel	<u>9.800</u>	<u>11.220</u>
	<u>37.171</u>	<u>27.281</u>
21 <u>Overige bedrijfskosten</u>		
Overige personeelskosten	8.788	26.882
Huisvestingskosten	62.240	61.287
Verkoopkosten	26.151	17.958
Autokosten	4.169	6.659
Kantoorkosten	86.540	74.098
Algemene kosten	<u>122.320</u>	<u>87.384</u>
	<u>310.208</u>	<u>274.268</u>
<u>Overige personeelskosten</u>		
Kantinekosten	1.897	1.817
Reiskosten	3.181	6.438
Overige personeelskosten	<u>3.710</u>	<u>18.627</u>
	<u>8.788</u>	<u>26.882</u>
<u>Huisvestingskosten</u>		
Huur onroerend goed	61.560	60.461
Overige huisvestingskosten	<u>680</u>	<u>826</u>
	<u>62.240</u>	<u>61.287</u>

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	€	€
<u>Verkoopkosten</u>		
Marketing / sponsoring	19.750	13.113
Relatiegeschenken	828	815
Representatiekosten	2.768	4.030
Reis- en verblijfkosten	3.376	-
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	-571	-
	<u>26.151</u>	<u>17.958</u>
 <u>Autokosten</u>		
Brandstoffen auto's	<u>4.169</u>	<u>6.659</u>
 <u>Kantoorkosten</u>		
Kantoorbenodigdheden	9.530	8.092
Porti	9.971	7.257
Telefoonkosten	8.979	14.068
Contributies en abonnementen	35.187	30.077
Verzekeringen	11.971	6.951
Drukwerk	2.478	276
Reparatie en onderhoud kantoorinventaris	8.424	7.377
	<u>86.540</u>	<u>74.098</u>
 <u>Algemene kosten</u>		
Accountantskosten	22.004	9.500
Contributies en abonnementen	329	-
Advieskosten	24.686	3.981
Administratiekosten	-	8.044
Automatiseringskosten	65.859	65.859
Overige algemene kosten	9.442	-
	<u>122.320</u>	<u>87.384</u>

Som der financiële baten en lasten

22 Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rentebaten	<u>13.207</u>	<u>7.174</u>
------------	---------------	--------------

23 Rentelasten en soortgelijke kosten

Rentelasten	<u>361</u>	<u>480</u>
-------------	------------	------------

Amsterdam, 16 april 2008
WESA Effecten

W. Sevink

Overige gegevens

Overige gegevens

Statutaire regeling inzake de winstbestemming

In de statuten is bepaald dat uit de winst ter beschikking staat van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, die bepaalt welk gedeelte van de winst wordt gereserveerd.

Voorstel resultaatbestemming

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft besloten het resultaat de volgende bestemming te geven. Onttrekking van de algemene reserve.

Accountantsverklaring

Wij hebben de in dit rapport op pagina 4 tot en met 18 opgenomen jaarrekening 2007 van WESA Effecten 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.

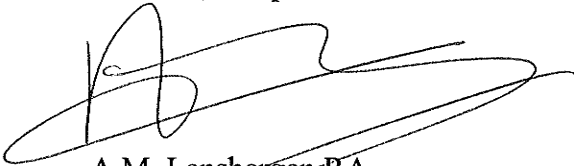
Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De keuze van de uit te voeren werkzaamheden is afhankelijk van de professionele oordeelsvorming van de accountant, waaronder begrepen zijn beoordeling van 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 WESA Effecten per 31 december 2007 en van het resultaat over 2007 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Haarlem, 16 april 2008



A.M. Lansbergen RA
Phidra Registeraccountants B.V.