

20	16/07/2013	BE 0456.589.985	17	EUR		
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.	13302.00432	VKT 1.1

JAARREKENING IN EURO

Naam: **RES**

Rechtsvorm: Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid

Adres: **VISMARKT**

Nr: 10

Bus: B

Postnummer: 3000

Gemeente: Leuven

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van: Leuven

Internetadres:

Ondernemingsnummer

BE 0456.589.985

Datum van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

13-12-1995

Jaarrekening goedgekeurd door de algemene vergadering van

28-06-2013

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

01-01-2012

tot

31-12-2012

Vorig boekjaar van

01-01-2011

tot

31-12-2011

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening:

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn:

VKT 5.1.2, VKT 5.2.2, VKT 5.4, VKT 5.6, VKT 5.9, VKT 6, VKT 8, VKT 9

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming, van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

GEYS BERENICE

Bierbeekstraat 91
3360 Korbeek-Lo
BELGIË

Gedelegeerd bestuurder

SMETS WALTER JUNIOR

Bierbeekstraat 91
3360 Korbeek-Lo
BELGIË

Bestuurder

SMETS WALTHER

Bierbeekstraat 91
3360 Korbeek-Lo

BELGIË

Gedelegeerd bestuurder

Nr.	BE 0456.589.985	VKT 1.2
-----	-----------------	---------

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

* Facultatieve vermelding.

Nr.	BE 0456.589.985	VKT 2.1
-----	-----------------	---------

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
VASTE ACTIVA		20/28	<u>1.050.403</u>	<u>1.007.440</u>
Oprichtingskosten		20		
Immateriële vaste activa	5.1.1	21	42.963	
Materiële vaste activa	5.1.2	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	5.1.3/5.2.1	28	1.007.440	1.007.440
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>4.357.832</u>	<u>3.907.407</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29	3.355.819	2.523.613
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	3.355.819	2.523.613
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Vorraden		30/36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	920.188	1.131.957
Handelsvorderingen		40	251.193	308.556
Overige vorderingen		41	668.995	823.400
Geldbeleggingen	5.2.1	50/53		
Liquide middelen		54/58	53.543	207.693
Overlopende rekeningen		490/1	28.282	44.144
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	5.408.235	4.914.847

Nr.	BE 0456.589.985	VKT 2.2
-----	-----------------	---------

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>443.974</u>	<u>424.796</u>
Kapitaal	5.3	10	723.279	705.532
Geplaatst kapitaal		100	723.279	705.532
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Uitgiftepremies		11		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13		
Wettelijke reserve		130		
Onbeschikbare reserves		131		
Voor eigen aandelen		1310		
Andere		1311		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133		
Overgedragen winst (verlies)		14	-279.305	-280.735
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16		
Voorzieningen voor risico's en kosten	5.4	160/5		
Uitgestelde belastingen		168		
SCHULDEN		17/49	<u>4.964.261</u>	<u>4.490.051</u>
Schulden op meer dan één jaar	5.5	17	661.390	618.543
Financiële schulden		170/4	661.390	618.543
Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden		172/3	11.390	18.543
Overige leningen		174/0	650.000	600.000
Handelsschulden		175		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	5.5	42/48	4.158.913	3.661.685
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	7.153	19.480
Financiële schulden		43	4.018.242	3.391.600
Kredietinstellingen		430/8	14.592	79.586
Overige leningen		439	4.003.650	3.312.014
Handelsschulden		44	55.840	47.276
Leveranciers		440/4	55.840	47.276
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	3.000	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	69.188	79.137
Belastingen		450/3	69.188	78.631
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9		507
Overige schulden		47/48	5.490	124.192
Overlopende rekeningen		492/3	143.957	209.823
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	5.408.235	4.914.847

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten				
Brutomarge	(+)/(-)	9900	33.969	48.925
Omzet		70		
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen		60/61		
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	(+)/(-)	62		
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	10.741	17.702
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-)	635/7		
Andere bedrijfskosten		640/8	10.601	8.536
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten	(-)	649		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	(+)/(-)	9901	12.627	22.688
Financiële opbrengsten	5.6	75	289	
Financiële kosten	5.6	65	9.050	12.750
Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting	(+)/(-)	9902	3.867	9.938
Uitzonderlijke opbrengsten		76		
Uitzonderlijke kosten		66		
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+)/(-)	9903	3.867	9.938
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	(+)/(-)	67/77	2.437	3.348
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9904	1.430	6.589
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	1.430	6.589

Nr.	BE 0456.589.985	VKT 4
-----	-----------------	-------

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-)	9906	-279.305	-280.735
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	1.430	6.589
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P	-280.735	-287.325
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		691		
aan de wettelijke reserve		6920		
aan de overige reserves		6921		
Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	-279.305	-280.735
Tussenkost van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/6		
Vergoeding van het kapitaal		694		
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Andere rechthebbenden		696		

TOELICHTING

STAAT VAN DE VASTE ACTIVA

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8059P	XXXXXXXXXX	250.000
8029	53.703	
8039		
8049		
8059	303.703	
8129P	XXXXXXXXXX	250.000
8079	10.741	
8089		
8099		
8109		
8119		
8129	260.741	
21	42.963	

FINANCIËLE VASTE ACTIVA
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar
Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

Andere mutaties

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar
Meerwaarden per einde van het boekjaar
Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar
Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar
Mutaties tijdens het boekjaar
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8395P	XXXXXXXXXX	1.007.440
8365		
8375		
(+)/(-) 8385		
(+)/(-) 8386		
8395	1.007.440	
8455P	XXXXXXXXXX	
8415		
8425		
8435		
(+)/(-) 8445		
8455		
8525P	XXXXXXXXXX	
8475		
8485		
8495		
8505		
(+)/(-) 8515		
8525		
8555P	XXXXXXXXXX	
(+)/(-) 8545		
8555		
28	1.007.440	

Nr.	BE 0456.589.985	VKT 5.2.1
-----	-----------------	-----------

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de post 28 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 28 en 50/53 van de activa) ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks		dochter	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
RES CREDIT BE 0899.337.082 Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Vismarkt 10 B 3000 Leuven BELGIË Aandelen zonder nominale waarde	40	40		31-12-2012	EUR	-39.890	-11.731
ADMIN LEUVEN BE 0877.665.797 Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Vismarkt 10 B 3000 Leuven BELGIË aandelen op naam zonder nominale waarde	4.649	99,98		31-12-2012	EUR	728.466	8.298

Nr.	BE 0456.589.985	VKT 5.3
-----	-----------------	---------

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Maatschappelijk kapitaal

Gepaatst kapitaal per einde van het boekjaar
Gepaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P 100	XXXXXXXXXX 723.279	705.532

Wijzigingen tijdens het boekjaar
uitgifte B- en C-aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	17.748	205
	303.296	244.701
	9.983	7.986
	410.000	164

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

Kapitaalaandelen Type A

Kapitaalaandelen Type B

Kapitaalaandelen Type C

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal
Opgevraagd, niet-gestort kapitaal
Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
101 8712	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721 8722	
8731 8732	
8740 8741 8742	
8745 8746 8747	
8751	

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761 8762	
8771 8781	

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING, ZOALS DIE BLIJKT UIT DE KENNISGEVINGEN DIE DE ONDERNEMING HEEFT ONTVANGEN

STAAT VAN DE SCHULDEN

UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN EEN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD

Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

42 7.153

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

8912 661.390

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

8913

GEWAARBORGDE SCHULDEN

Door Belgische overheidsinstellingen gewaARBORGDE schulden

Financiële schulden

8921

Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden

891

Overige leningen

901

Handelsschulden

8981

Leveranciers

8991

Te betalen wissels

9001

Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen

9011

Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

9021

Overige schulden

9051

Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaARBORGDE schulden

9061

Schulden gewaARBORGd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

Financiële schulden

8922

Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden

892

Overige leningen

902

Handelsschulden

8982

Leveranciers

8992

Te betalen wissels

9002

Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen

9012

Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten

9022

Belastingen

9032

Bezoldigingen en sociale lasten

9042

Overige schulden

9052

Totaal der schulden gewaARBORGd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

9062 18.543

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN

Vervallen belastingschulden

9072 14.957

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid

9076

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN

Waarvan

Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop

ZAKELIJKE ZEKERHEDEN

Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Bedrag van de inschrijving

Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving

Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa

Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa

Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Bedrag van de inschrijving

Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving

Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa

Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa

Codes	Boekjaar
9149	
9150	
9161	
9171	
9181	50.000
9191	
9201	
9162	
9172	
9182	
9192	
9202	

BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

AARD EN ZAKELIJK DOEL VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Nr.	BE 0456.589.985	VKT 5.8
-----	-----------------	---------

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARIS(SEN)

VERBONDEN ONDERNEMINGEN

Vorderingen op verbonden ondernemingen

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN

Uitstaande vorderingen op deze personen

Rentevoet en duur van de vorderingen

Wettelijke rentevoet

Onbepaalde duurtijd

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

Codes	Boekjaar
9291	
9294	
9295	
9500	1.457.688
9501	
9502	

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

Ereloon commissaris in 2012 : 12.400 Euro

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Naamloze vennootschappen vermelden de transacties die direct of indirect zijn aangegaan tussen de vennootschap en haar voornaamste aandeelhouders en de vennootschap en de leden van de leidinggevende, de toezichthoudende of de bestuursorganen

Boekjaar

Nr.	BE 0456.589.985	VKT 7
-----	-----------------	-------

WAARDERINGSREGELS

In de vennootschap RES cvba zijn er zowel inkomsten als uitgaven enerzijds in euro en anderzijds in RES euro. Bij wijze van voorbeeld; de commissies ontvangen op transacties in het RES ruilsysteem zijn grotendeels in euro, daarentegen de inkomsten van advertentieverkoop zijn in RES euro. Erelonen deskundigen worden in euro betaald, huur en publiciteit worden RES euro betaald. Investerings gebeuren eveneens in bepaalde gevallen in euro en in andere gevallen in RES, of gedeeltelijk. Dit wil zeggen dat het werkkapitaal gedeeltelijk beweegt in euro en gedeeltelijk in RES euro. Bij wijze van voorbeeld : btw wordt ontvangen en doorgestort in euro, commissies worden grotendeels ontvangen in euro en verkopen van advertenties worden in RES euros ontvangen. Boekhoudkundig wordt er echter geen onderscheid gemaakt tussen euros en RES euros, uitgaande van het basisprincipe van RES dat de waarde van de RES euro gelijk is aan de euro. Dit wordt zo door alle RES coöperanten contractueel overeengekomen. Overeenkomstig het Huishoudelijk Reglement van RES. Voor wat het actief betreft zijn alle vorderingen, die niet zouden kunnen geïnd worden in RES euro, vorderbaar, volgens het Huishoudelijk Reglement, in euro. Uit de praktijk blijkt dat deze stelling gerealiseerd wordt. Alle tot op heden afgesloten dossiers zijn in die zin met een positief resultaat gerealiseerd en de facto wordt de inbaarheid in euro hierdoor bevestigd. Wat betreft de andere actiefposten : een aantal van deze activa werden verworven gedeeltelijk in euro, gedeeltelijk in RES euro. Het is evenwel evident dat de waarde van deze activa wel degelijk in euro kunnen gewaardeerd en gerealiseerd worden. Aangezien er maar beperkt in RES euro gehandeld wordt, zorgt er voor dat het liquiditeitsrisico eveneens beperkt blijft.

Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde. Deze kosten omvatten zowel de kosten van oprichting als van de kapitaalverhogingen. Deze worden, indien niet volledig ten laste van het boekjaar genomen, lineair afgeschreven tegen minimaal 20% per jaar.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde. De andere dan van derden verworven immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen vervaardigingsprijs volgens het systeem van full costing en rekening houdend met het toekomstige rendement voor de onderneming. Een lineair afschrijvingspercentage van 10-20% wordt toegepast voor toepassingssoftware en 20% voor de overige immateriële vaste activa.

Het jaar na volledige afschrijving, doch steeds ten vroegste in het 6de jaar na aanschaffing, worden de immateriële vaste activa uitgeboekt.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde. De andere dan van derden verworven materiële vaste activa worden opgenomen tegen vervaardigingsprijs volgens het systeem van full costing inclusief, indien belangrijk, intercalaire intresten tot op het moment van ingebruikname.

Waardeverminderingen op terreinen worden geboekt in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding.

Het jaar na volledige afschrijving, doch steeds ten vroegste in het 6de jaar na de aanschaffing, worden de materiële vaste activa uitgeboekt.

Financiële vaste activa - Vorderingen en borgtochten in contanten

Vorderingen en borgtochten in contanten worden gewaardeerd aan hun nominale waarde. Hierop worden waardeverminderingen toegepast indien de betaling op vervaldatum geheel of gedeeltelijk onzeker is.

Vorderingen

In de jaarrekening worden de vorderingen geboekt tegen hun nominale waarde op datum van afsluiting van het boekjaar. De in vreemde valuta uitgedrukte vorderingen worden omgezet in EUR aan slotkoers.

De positieve omrekeningsverschillen vastgesteld op balansdatum, gecompenseerd per munt en desgevallend rekening houdend met indekkingsoperaties, worden verwerkt op de overlopende rekeningen van het passief. De negatieve omrekeningsverschillen vastgesteld op balansdatum, gecompenseerd per munt en desgevallend rekening houdend met indekkingsoperaties, worden verwerkt in de resultatenrekening.

De vorderingen geven aanleiding tot waardeverminderingen indien er voor een gedeelte of voor het geheel van de vordering onzekerheid bestaat omtrent de betaling op de vervaldag en wanneer hun realisatiewaarde lager ligt dan hun boekwaarde.

Voorraden

De grond- en hulpstoffen, het gereed product, de handelsgoederen worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde.

De bestellingen in uitvoering worden gewaardeerd tegen vervaardigingsprijs vermeerderd, naarmate de productie of de werkzaamheden vorderen.

Waardeverminderingen worden geboekt om rekening te houden met hetzij de evolutie van de verkoops- of markt waarde, hetzij met de risico's inherent aan de producten.

Geldbeleggingen - overige beleggingen

De geldbeleggingen worden gewaardeerd aan nominale waarde als tegeoden betreft bij financiële instellingen en aan hun aanschaffingswaarde, zonder bijkomende kosten, in alle andere gevallen.

Op de nominale waarde of aanschaffingswaarde worden waardeverminderingen geboekt indien de realisatiewaarde op balansdatum lager is dan het voordien geboekte bedrag.

Geldbeleggingen in vreemde valuta worden op het einde van het jaar omgerekend aan slotkoers. De omrekeningsverschillen vastgesteld op balansdatum worden verwerkt zoals opgegeven bij de vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen worden geboekt tegen nominale waarde. De liquide middelen in vreemde valuta worden omgezet in EUR aan slotkoers.

De omrekeningsverschillen vastgesteld op balansdatum worden verwerkt zoals opgenomen bij de vorderingen.

Overlopende rekeningen - actief

Via deze rekeningen wordt er rekening gehouden met kosten en opbrengsten van materieel belang die aan de betrokken periode moeten toegerekend worden en die naar andere perioden moeten worden overgedragen.

Voorzieningen voor risico's en kosten

Om te voldoen aan de normen van voorzichtigheid, wordt rekening gehouden met alle voorzienbare risico's en kosten, met mogelijke verliezen en ontwaarding, ontstaan tijdens het boekjaar zelfs indien deze slechts gekend zijn tussen het tijdstip van balansdatum en het ogenblik waarop de jaarrekening door het bestuursorgaan wordt opgesteld.

Schulden

De schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde. De in vreemde valuta uitgedrukte schulden worden omgezet in EUR aan slotkoers.

De omrekeningsverschillen vastgesteld op balansdatum worden verwerkt zoals opgenomen bij de vorderingen.

Kredieten

De toegestane kredieten langs actiefzijde werden, zoals overeengekomen met de autoriteiten, opgesplitst naar korte en lange termijn. De kredieten langs passiefzijde werden, eveneens zoals overeengekomen met de autoriteiten, geboekt als schulden op lange termijn. Dit heeft geen impact op balansniveau.

Overlopende rekeningen - passief

Via deze rekeningen wordt er rekening gehouden met kosten en opbrengsten van materieel belang die aan de betrokken periode moeten worden toegerekend en die naar andere perioden moeten worden overgedragen.

De positieve omrekeningsverschillen, zoals omschreven bij de waarderingsregels opgenomen onder de vorderingen, worden hier tevens opgenomen.

Statement of condition per 31.12.2012

I. Money Supply

Positief saldo	Aantal	Saldo
----------------	--------	-------

Nr.	BE 0456.589.985	VKT 7
-----	-----------------	-------

A - Hoofdrekening	1.735	14.007.374,16	
U - Sub Rekening	231	885.832,57	
D - Debit Rekening	84	37.260,84	
R - Reciprocal Account	6		80.433,83
S - Agentuurrekening	12		354.797,10
B - Bijkomende Rekening	4		355.471,09
L - Light Account	1.077		91.088,62
P - Loyalty Account	36.505	965.048,44	
K - Kredietrekening leden	2		46.226,60
X - Prepaid Account	680		81.930,86
W - Waarborg	4		28.315,00
Totaal:			16.933.779,11

Zero Balance	Aantal	Saldo	
A - Hoofdrekening	4.970	0	
C- Centrale Kredietrekening	1	0	0
U - Sub Rekening	911	0	
D - Debit Rekening	211	0	
R - Reciprocal Account 14		0	
S - Agentuurrekening 21		0	
B - Bijkomende Rekening	1.144	0	
L - Light Account	1.775	0	
P - Loyalty Account	233.474	0	0
K - Kredietrekening leden 115		0	
X - Prepaid Account	40	0	
W - Waarborg	2	0	0
Totaal:			0

II. Uitbreiding krediet

Negatief saldo	Aantal	Saldo	
A - Hoofdrekening	1.950	-7.987.415,93	
C- Centrale Kredietrekening	2	-4.003.650,35	
U - Sub Rekening	21	-364.866,71	
D - Debit Rekening	13		-86.852,93
R - Reciprocal Account	29	-1.194.435,68	
S - Agentuurrekening	14	-1.355.729,15	
B - Bijkomende Rekening	19		-8.195,77
L - Light Account	388		-2.213,36
P - Loyalty Account	50.032	-396.155,06	
X - Prepaid Account	26		-311,67
Totaal:			-15.399.826,61

Negatief saldo Aantal Saldo

IV. Inventaris

Rekeningen	Naam	Saldo
32-13-72254	WAARDEBONS/BONS DE VALEUR	-35.408,79
Totaal:		-35.408,79

V. Interne Rekeningen

Positief saldo	Naam	Saldo
32-13-133424	RES CVBA	42.936,00
32-13-7003125	RES CVBA WACHTREKENING C-AANDELEN	10.000,00
Totaal:		52.936,00

Negatief saldo	Naam	Saldo
32-13-7002928	RES CVBA 2	-600.000,00
Totaal:		-600.000,00

Zero Balance	Naam	Saldo
32-13-7000924	VERZEKERINGSBIJDRAGEN FIT	0
32-13-7002148	DERDEN REKENING RES cvba	0
Totaal:		0

VI. Garantiefonds

Garantiefonds	Naam	Saldo
32-13-224583	AF TE SCHRIJVEN SCHADEGEVALLEN VOOR 2007	-1.286.887,38
32-13-307529	GENERAL SUPPORT AF TE SCHRIJVEN	
32-13-7002515	RES CVBA - GARANTIEFONDS BIJDRAGEN	340.359,73
32-13-7002518	RES PLUS PROMO AF TE SCHRIJVEN	
32-13-7003273	AF TE SCHRIJVEN SCHADEGEVALLEN NA 2007	0
32-13-7003713	RES SCHADEGEVALLEN FRAUDE	-4.952,07
Totaal:		335.407,66

VII. Exchange Deficit

Exchange Deficit		
I. Money Supply		16.933.779,11
II. Uitbreiding krediet		-15.399.826,61
IV. Inventaris		-35.408,79
V. Geschatte inning van afgeschreven rekeningen (100%)	-1.286.887,38	
VI. Geschatte inning van dubieuze rekeningen (100%)	0	
Totaal:	211.656,33	

Aktief

Huidig		
Uitbreiding krediet		-15.399.826,61
Geschatte inning van afgeschreven rekeningen (100%)	-1.286.887,38	
Geschatte inning van dubieuze rekeningen (100%)		0
Interne Rekeningen (Negatief saldo)		-600.000,00
Inventaris		-35.408,79
Totaal:	-17.322.122,78	

Verplichtingen

Verplichtingen		
Money Supply		16.933.779,11
Interne Rekeningen (Positief saldo)		52.936,00
Totaal:	16.986.715,11	

System Deficit

System Deficit		
Aktief		-17.322.122,78
Verplichtingen		16.986.715,11
Totaal:	-335.407,67	

Bijkomende informatie

Toepassing van artikel 96, 1°, Wetboek van Vennootschappen

De raad van bestuur verklaart dat de onderhavige jaarrekening en de cijfers die erin vermeld zijn een voldoende getrouw overzicht geven van de ontwikkeling, de resultaten en de positie van de vennootschap.

De raad van bestuur verklaart dat er geen voorname risico's of onzekerheden zijn waarmee de vennootschap geconfronteerd wordt.

Toepassing van artikel 96, 6°, Wetboek van Vennootschappen

Nr.	BE 0456.589.985	VKT 7
-----	-----------------	-------

Gezien het boekjaar afsluit met een overgedragen verlies dienen wij, ingevolge artikel 96 6° van het Wetboek van vennootschappen te verantwoorden waarom de waarderingsregels werden toegepast in het kader van de continuïteit van de vennootschap. Anderzijds werd er een positief resultaat vastgesteld dat zich waarschijnlijk in 2013 verder zal manifesteren.