

**Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III
Rotterdam**

Jaarrapport
voor het jaar 2009

<u>Inhoudsopgave</u>	<u>pagina</u>
Bestuursverslag	
Verslag van het bestuur	3
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2009	4
Staat van baten en lasten over 2009	5
Toelichting behorende tot de jaarrekening	6
Overige gegevens	
Accountantsverklaring	8

Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III

Verslag van het bestuur

Het bestuur presenteert hierbij de jaarrekening van Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III (hierna: "de Stichting") voor het jaar 2009.

Algemeen

De Stichting is een rechtspersoon opgericht naar Nederlands recht en heeft als doel het behartigen van de belangen van Rotterdams Vastgoedfonds III C.V.

Gang van zaken

De Stichting treedt op als bewaarder van de activa van Rotterdams Vastgoedfonds III C.V.

Resultaten

Het eigen vermogen van de Stichting bedraagt per 31 december 2009 EUR 112,500 (2008: EUR 112.500). Over het jaar 2009 is geen resultaat behaald (2008: 0.00).

Toekomstverwachting

Het bestuur is van mening dat de huidige activiteiten geen wijziging zullen ondergaan in het komend jaar.

Rotterdam, 4 augustus 2010

O.J.A. van der Nap

G.F. Nicolai

Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III

Balans per 31 december 2009

(Uitgedrukt in euro's, opgesteld voor verwerking van resultaat)

	toelichting	2009	2008
Viottende activa			
Debiteuren	1	117,389	115,000
Liquide middelen	2	304,444	353,046
<i>Som der activa</i>		<u>421,833</u>	<u>468,046</u>
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Overlopende passiva	3	309,333	355,546
<i>Som der kortlopende schulden</i>		<u>309,333</u>	<u>355,546</u>
Netto vermogenswaarde		<u>112,500</u>	<u>112,500</u>
Eigen vermogen			
Vermogen	4	112,500	112,500
<i>Som van het eigen vermogen</i>		<u>112,500</u>	<u>112,500</u>

De toelichting vormt een integraal onderdeel van de jaarrekening.

Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III

Staat van baten en lasten over 2009

		2009	2008
(Uitgedrukt in euro's)			
Baten			
<i>Som totaal baten</i>	5	<u>7,500</u>	<u>7,500</u>
Lasten			
<i>Som totaal besteed</i>	6	<u>7,500</u>	<u>7,500</u>
Saldo van baten en lasten		<u>-</u>	<u>-</u>

De toelichting vormt een integraal onderdeel van de jaarrekening.

Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III

Toelichting op de jaarrekening over het jaar 2009

Algemeen

De Stichting is opgericht op 14 februari 2006 en heeft haar statutaire zetel in Rotterdam.

Doelstelling

De Stichting heeft niet het oogmerk winst te behalen.

De Stichting heeft ten doel:

het optreden als bewaarder in de zin van de Wet toezicht beleggingsinstellingen ten behoeve van de in Rotterdam gevestigde commanditaire vennootschap:
Rotterdams Vastgoedfonds III C.V. (beleggingsfonds) en in dat kader:

- a. het innen van de inbreng van de commanditaire vennoten van het beleggingsfonds;
- b. het bewaren van de activa van het beleggingsfonds in het belang van de commanditaire vennoten en participanten van het beleggingsfonds, zulks met inachtneming van het in de Wet toezicht beleggingsinstellingen en het in de daartoe met de beheerder gesloten overeenkomst van beheer en bewaring van het fonds bepaalde;
- c. het ten behoeve van het beleggingsfonds verkrijgen, al dan niet in economische zin, van de door de beheerder voorgedragen registergoederen;
- d. het aangaan van door de beheerder voorgedragen leningen ter financiering en het in dat kader bezwaren van de sub c bedoelde registergoederen;
- e. het op aanwijzing van de beheerder vevreemden en/of verhuren van registergoederen;
- f. het verdelen van het positieve resultaat van het beleggingsfonds en het liquidatiesaldo over de participanten, een en ander met inachtneming van de bepalingen van het beleggingsfonds en de daartoe met de beheerder gesloten overeenkomst van beheer en bewaring.

In dit kader heeft de Stichting het juridisch eigendom van de door Rotterdams Vastgoedfonds III C.V. geëxploiteerde panden.

Presentatie

De jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de waarderingsgrondslagen zoals deze gelden in Nederland.

Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III

	2009 EUR	2008 EUR
Balans		
1 Debiteuren		
Intertrust (Netherlands) B.V. *	112,500	112,500
Overige vorderingen	4,889	2,500
	<u>117,389</u>	<u>115,000</u>
* Het betreft een vordering opgenomen in verband met het wettelijke vereiste vermogen ad EUR 112.500,-.		
2 Liquide middelen		
Bankrekening 24.74.56.071 / Exploitatierkening	304,434	150,789
Bankrekening 24.74.54.559 / Inkomstenrekening	10	7,257
Bankrekening 24.19.91.951 / Depositorrekening	-	195,000
	<u>304,444</u>	<u>353,046</u>
3 Overlopende passiva		
Banksaldi t.b.v. Rotterdams Vastgoedfonds III C.V.	304,444	353,046
Overige schulden	4,889	2,500
	<u>309,333</u>	<u>355,546</u>
4 Vrij besteedbaar vermogen		
Het verloop gedurende het boekjaar is als volgt:		
Saldo per 1 januari	112,500	112,500
Mutaties gedurende het boekjaar	-	-
Saldo per 31 december	<u>112,500</u>	<u>112,500</u>

Staat van baten en lasten gedurende 2009 en 2008

5 Baten		
Bewaarvergoeding	7,500	7,500
	<u>7,500</u>	<u>7,500</u>
6 Lasten		
Management- en administratiekosten	7,500	7,500
	<u>7,500</u>	<u>7,500</u>

Personeel

De Stichting heeft gedurende 2008 en 2009 geen personeel in dienst gehad.

Bestuur

De bezoldiging van de bestuurders maakt deel uit van de management- en administratiekosten.

Rotterdam, 4 augustus 2010

O.J.A. van der Nap

G.F. Nicolai

Aan: het bestuur van Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III te Rotterdam

ACCOUNTANTSVERKLARING

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de jaarrekening 2009 van Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III te Rotterdam bestaande uit de balans per 31 december 2009 en de staat van baten en lasten over 2009 met de toelichting gecontroleerd.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de stichting is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het saldo van baten en lasten getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het financieel toezicht. 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 stichting. 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 stichting 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 Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III per 31 december 2009 en van het saldo van baten en lasten over 2009 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende andere wettelijke voorschriften en/of voorschriften van regelgevende instanties

Op grond van de wettelijke verplichting ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder f BW melden wij dat het verslag van de bewaarder, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Rotterdam, 4 augustus 2010
Schipper Accountants B.V.

w.g. drs. P.H. van den Berg RA

