

**Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III
Rotterdam**

Jaarrapport
voor het jaar 2010

Inhoudsopgave

pagina

Bestuursverslag

Verslag van het bestuur

3

Jaarrekening

Balans per 31 december 2010

4

Staat van baten en lasten over 2010

5

Toelichting behorende tot de jaarrekening

6

Overige gegevens

Controleverklaring

8

Verslag van het bestuur

Het bestuur presenteert hierbij de jaarrekening van Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III (hierna: "de Stichting") voor het jaar 2010.

Algemeen

De Stichting is een rechtspersoon opgericht naar Nederlands recht en heeft als doel het behartigen van de belangen van de participanten 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 2010 EUR 112,500 (2009: EUR 112.500). Over het jaar 2010 is geen resultaat behaald (2009: 0.00).

Toekomstverwachting

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

Rotterdam, 27 april 2011

O.J.A. van der Nap

G.F. Nicolai

Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III

Balans per 31 december 2010

(Uitgedrukt in euro's)

	toelichting	2010	2009
Vlottende activa			
Vorderingen	1	4,820	117,389
Liquide middelen	2	<u>355,497</u>	<u>304,444</u>
<i>Som der activa</i>		360,317	421,833
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Overlopende passiva	3	<u>247,817</u>	<u>309,333</u>
<i>Som der kortlopende schulden</i>		247,817	309,333
Netto vermogenswaarde		<u>112,500</u>	<u>112,500</u>
Eigen vermogen			
Vermogen	4	<u>112,500</u>	<u>112,500</u>
<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 2010

		2010	2009
(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.

Toelichting op de jaarrekening over het jaar 2010

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

	2010	2009
	EUR	EUR
Balans		
1 Vorderingen		
Intertrust (Netherlands) B.V.	-	112,500
Overige vorderingen	4,820	4,889
	<u>4,820</u>	<u>117,389</u>
2 Liquide middelen		
Bankrekening 24.74.56.071 / Exploitatierekening	235,154	304,434
Bankrekening 24.74.54.559 / Inkomstenrekening	7,893	10
Bankrekening 24.32.35.054 / Vermogensrekening	112,450	
Bankrekening 24.19.91.951 / Depositerekening	-	-
	<u>355,497</u>	<u>304,444</u>
3 Overlopende passiva		
Banksaldi t.b.v. Rotterdams Vastgoedfonds III C.V.	243,047	304,444
Overige schulden	4,770	4,889
	<u>247,817</u>	<u>309,333</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 2010 en 2009

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 2009 en 2010 geen personeel in dienst gehad.

Bestuur

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

Rotterdam, 27 april 2011

O.J.A. van der Nap

G.F. Nicolai

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de bestuursleden van Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III te Rotterdam

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de jaarrekening 2010 van Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III te Rotterdam gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2010 en de staat van baten en lasten over 2010 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

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 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en de Wet op het financieel toezicht. Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

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, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren 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 geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de stichting gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

3001 KL ROTTERDAM, Postbus 23469, T (010) 4800155, F (010) 4806677, E info@schipperoaz.nl, www.schipperoaz.nl

Schipper is de handelsnaam van Schipper Accountants B.V., gevestigd in Goes en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 22058060. Alle diensten en (andere) werkzaamheden worden verricht uit hoofde van een overeenkomst van opdracht met Schipper. Op de overeenkomst zijn, onder uitsluiting van enige andere algemene voorwaarden, de algemene voorwaarden van Schipper van toepassing die zijn gedeponeerd bij de griffie van de rechtbank in Middelburg onder nummer 9/2009. De algemene voorwaarden liggen ter inzage en worden op eerste verzoek kosteloos toegezonden. De algemene voorwaarden kunnen ook worden geraadpleegd op onze website www.schipperoaz.nl. In de algemene voorwaarden is onder meer een beperking van de aansprakelijkheid opgenomen. Iedere aansprakelijkheid is beperkt tot het bedrag dat in voorkomend geval door de aansprakelijkheidsverzekeraars van Schipper wordt uitgekeerd.

VESTIGINGEN TE: GOES, MIDDELHARNIS, OUD-BEIJERLAND, ROTTERDAM, TERNEUZEN, THOLEN, VLISSINGEN, ZIERIKZEE

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting Bewaarder Rotterdams Vastgoedfonds III per 31 december 2010 en van het saldo van baten en lasten over 2010 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Rotterdam, 27 april 2011
Schipper Accountants B.V.

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

