

De pensioentoezeggingen zijn ondergebracht bij een externe pensioenuitvoerder. In de jaarrekening worden slechts de verschuldigde premies als last in de Staat van baten en lasten opgenomen. Voor zover verschuldigde premies nog niet zijn voldaan, worden zij als verplichting op de balans opgenomen.

De vereniging is uitsluitend verplicht tot betaling van de vastgestelde premies. Er is in geen geval een verplichting tot bijstorting.

Financiële instrumenten

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigenvermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige ‘*at arm's length*’-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

De winst of het verlies uit de herwaardering naar reële waarde per balansdatum wordt onmiddellijk in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt het bestuur van de Vereniging voor Effectenbezitters zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van

het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

Consolidatie

De B.V. Amaliastraat VII en holding zijn per eind 2017 ontbonden. Na overdracht van het pand Amaliastraat in 2011 vonden in deze vennootschappen geen activiteiten meer plaats. Ten behoeve van het inzicht in de jaarcijfers waren de cijfers van de B.V.'s samengevoegd met die van de vereniging. Dit gold zowel voor de staat van baten en lasten als voor de balans.

De financiële gevolgen van de liquidatie voor de cijfers van de vereniging over het boekjaar 2017 zijn verwaarloosbaar.

De cijfers van de Stichting Beheer Derdengelden Advocatuur VEB worden integraal meegeconsolideerd in de jaarrekening van de vereniging.

Beleggingsbeleid

De VEB hanteert geen marktvisie en doet niet aan markt-timen. De reserves worden conservatief belegd. De eerste € 5 miljoen moeten op spaarrekeningen of deposito's van minimaal drie banken met een hoge rating zijn geplaatst. Van het meerdere mag maximaal de helft in passief beheerde beleggingsfondsen zijn belegd. Om mogelijke belangenconflicten te vermijden, belegt de VEB niet in individuele aandelen van beursgenoteerde vennootschappen (de aandelen binnen het zogenoemde Effectendepot worden niet als beleggingen gezien, aangezien ze zijn verworven om toegang tot aandeelhoudersvergaderingen te krijgen). Het restant van de reserves wordt belegd in (Staats)obligaties met een hoge rating, of wordt gestald op spaarrekeningen en deposito's.

Grondslagen voor de balanswaardering

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen