

PROJECT GROUP HERMIBOUW
Naamloze vennootschap
Louizalaan, 331-333
1050 BRUSSEL

Rechtspersonenregister: Brussel 0865.355.707

**JAARVERSLAG RAAD VAN BESTUUR AAN DE GEWONE ALGEMENE
VERGADERING VAN AEDIFICA NV PER 11 OKTOBER 2011**

Dames en heren,

In toepassing van artikel 96 van het Wetboek der Vennootschappen, hebben wij u de eer verslag uit te brengen over het beheer en de activiteiten van onze vennootschap gedurende het boekjaar afgesloten per 08 april 2011.

De jaarrekening is opgesteld overéénkomstig het Wetboek der Vennootschappen en volgens het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001 ter uitvoering van het Wetboek der Vennootschappen inzake boekhouding en jaarrekeningen van de handelsvennootschappen.

De jaarrekening is opgesteld overéénkomstig de statuten van onze vennootschap en volgens onze waarderingsregels.

1. BALANS NA RESULTAATVERWERKING PER 08 APRIL 2011

| | | |
|---------------------------|-------------------------|--------------------|
| Het balanstotaal bedraagt | | 7.241.079,28 EUR |
| Activa: | | |
| | Terreinen en gebouwen: | 7.235.780,00 EUR |
| | Liquide middelen: | 5.299,28 EUR |
| Passiva: | | |
| | Eigen vermogen: | (-) 162.155,85 EUR |
| | Schulden op < 1 jaar: | 7.397.336,81 EUR |
| | Overlopende rekeningen: | 5.898,32 EUR |

2. RESULTATENREKENING PER 08 APRIL 2011

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Omzet: | 182.480,00 EUR |
| Andere bedrijfsopbrengsten: | 3.350,00 EUR |
| | ----- |
| Totale Bedrijfsopbrengsten: | 185.830,00 EUR |
| | |
| Voorraadwijziging (afname): | 190.433,70 EUR |
| Diensten en diverse goederen: | 11.826,82 EUR |
| | ----- |
| Totale bedrijfskosten: | 202.260,52 EUR |

BEDRIJFSVERLIES: (-) 16.430,52 EUR

| | |
|-------------------------|-------------------|
| Financiële opbrengsten: | 0,00 EUR |
| Financiële kosten: | (-) 36.107,69 EUR |

VERLIES GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING (-) 52.538,21 EUR

BELASTING OP HET RESULTAAT: 0,00 EUR

VERLIES VAN HET BOEKJAAR: (-) 52.538,21 EUR

TE BESTEMMEN VERLIES VAN HET BOEKJAAR: (-) 224.155,85 EUR

3. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NAAR DE AFSLUITING VAN HET BOEKJAAR

Onze vennootschap PROJECT GROUP HERMIBOUW NV is door AEDIFICA NV opgeslorpt op datum van 29 juni 2011 bij wijze van een fusie door opslorping. Bij de opstelling van deze jaarrekening gaat de Raad van Bestuur ervan uit dat de verbonden ondernemingen AEDIFICA NV en haar filialen zijn.

4. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Gedurende het afgelopen boekjaar, is er niet aan onderzoek en ontwikkeling gedaan.

5. FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Gedurende afgelopen boekjaar is er geen gebruik gemaakt van om het even welke financiële instrument.

6. BIJHUIZEN OF SUCCURSALEN VAN DE VENNOOTSCHAP

De vennootschap heeft geen bijhuizen of succursalen.

7. VOORNAAMSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN

De Raad van bestuur haalt aan dat er steeds risico's en onzekerheden bestaan in de vastgoedsector ten gevolge van de conjunctuur en de algemene economische toestand.

8. RESULTAATVERWERKING

Wij verzoeken volgende verwerking te willen geven aan het resultaat:

Te bestemmen verliessaldo: (-) 224.155,85 EUR

Over te dragen verlies: (-) 224.155,85 EUR

Het kapitaal wordt dus niet vergoed.

9. CONTINUITEITSPRINCIPE

In toepassing van artikel 96, 6° van het Wetboek Vennootschappen wordt volgende verantwoording gegeven aan het feit dat de jaarrekening opgesteld is in een continuïteitsprincipe:

De vennootschap wordt financieel gesteund door haar aandeelhouder AEDIFICA NV en is tevens opgeslorpt door AEDIFICA NV op datum van 29 juni 2011 bij wijze van een fusie door opslorping.

Ten slotte vragen wij U:

- De voorgestelde resultaatverwerking goed te keuren,
- De jaarrekening per 08/04/2011 goed te keuren,
- Kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitvoering van hun mandaat gedurende de periode van 01 juli 2010 tot 08 april 2011 en voor de periode van 08 april 2011 tot 29 juni 2011, datum van opslorping van de vennootschap door de NV AEDIFICA.
- Kwijting te verlenen aan de commissaris voor zijn mandaat uitgeoefend gedurende de periode van 08 april 2011 tot 29 juli 2011, datum van opslorping van de vennootschap door de NV AEDIFICA.

Brussel, 01 augustus 2011

Jean KOTARAKOS
Bestuurder

AEDIFICA NV
Gedelegeerd bestuurder
Vertegenwoordigd door
Stefaan GIELENS