



**Wijs & Van Oostveen Fund
Management B.V.**

te Amsterdam

Rapport inzake de jaarrekening 2019

Inhoudsopgave

	Pagina
Accountantsrapport	
Fiscale positie	3
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2019	4
Winst-en-verliesrekening over 2019	6
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
Toelichting op de balans per 31 december 2019	9
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2019	13
Overige gegevens	15



Aan de Algemene Vergadering en directie van
Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V.
Ter attentie van de directie
Herengracht 493
1017 BT AMSTERDAM

Dossiernr: 1028700/MW/PK/ZW

Alkmaar, 31 januari 2020

Geachte directie,

Ingevolge uw opdracht hebben wij de bij dit rapport opgenomen jaarrekening over het boekjaar 2019 van uw onderneming gecontroleerd. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van het bestuur van de entiteit. Het is onze verantwoordelijkheid een controleverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken. De jaarrekening is met de overige gegevens opgenomen in de bij deze rapportage opgenomen jaarstukken.

Fiscale positie

Fiscale eenheid

Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. is onderdeel van de fiscale eenheid tussen de volgende vennootschappen:

- Wijs & van Oostveen Beheer B.V.
- Wijs & van Oostveen Advies B.V.
- Wijs & van Oostveen Vastgoed Beleggingen B.V.
- Herengracht 493 Vastgoed B.V.
- Handelsweg Vastgoed B.V.
- Koningsstraat Vastgoed B.V.
- Sarphatistraat Vastgoed B.V.
- Herengracht 495 Vastgoed B.V.
- Avondsterweg Vastgoed B.V.
- Nederlandse Participatie Groep B.V.
- Asset Management Services B.V.
- Asset Management Participaties B.V.
- Oranjeveste B.V.
- Wijs & van Oostveen B.V.
- Heren 14 Vastgoed B.V.

2019

€

Berekening belastbaar bedrag

Hierover is aan vennootschapsbelasting verschuldigd:

Belastbaar bedrag = Totaal van resultaat voor belastingen

752.413

3

Belastbaar bedrag = Totaal van resultaat voor belastingen

752.410

Berekening vennootschapsbelasting

Hierover is aan vennootschapsbelasting verschuldigd:

2019

€

25,0% van € 752.410

188.102

Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g. drs. R.H. van Leersum RA CIA

Balans per 31 december 2019

(na voorstel resultaatbestemming)

		31-12-2019		31-12-2018	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	1				
Overige immateriële vaste activa			888.635		941.497
Vlottende activa					
Vorderingen					
Vorderingen op handelsdebiteuren	2	35.030		-	
Overige vorderingen en overlopende activa	3	51.154		151.812	
			86.184		151.812
Liquide middelen	4		749.831		417.512
			<u>1.724.650</u>		<u>1.510.821</u>

		31-12-2019		31-12-2018	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen					
Geplaatst aandelenkapitaal	5	28.000		28.000	
Agioreserve	6	817.000		1.302.000	
Overige reserve	7	606.847		42.536	
			1.451.847		1.372.536
Kortlopende schulden					
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	8	56.527		-	
Schulden aan groepsmaatschappijen	9	206.017		133.722	
Overige schulden en overlopende passiva	10	10.259		4.563	
			272.803		138.285
			1.724.650		1.510.821

Winst-en-verliesrekening over 2019

		2019		2018	
		€	€	€	€
Netto-omzet	11	1.731.731		836.372	
Kostprijs van de omzet	12	-662.499		-747.653	
Brutowinst			1.069.232		88.719
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	13	97.259		8.174	
Overige bedrijfskosten	14	218.836		25.792	
Totaal van som der kosten			316.095		33.966
Totaal van bedrijfsresultaat			753.137		54.753
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	15	30		90	
Rentelasten en soortgelijke kosten	16	-754		-43	
Financiële baten en lasten			-724		47
Totaal van resultaat voor belastingen			752.413		54.800
Belastingen	17		-188.102		-13.700
Totaal van resultaat na belastingen			564.311		41.100

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Herengracht 493, 1017 BT te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 61133078.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

In het kader van de verkregen vergunning op grond van artikel 2:65 Wet op het financieel toezicht waren de activiteiten, tot en met 21 juli 2014, inzake het beheren van beleggingsinstellingen ondergebracht bij Wijs & Van Oostveen B.V.

Door de invoering van de AIFMD die per 22 juli 2013 van kracht is, is het niet meer toegestaan om in het bezit te zijn van zowel een MiFID-vergunning (voor het verlenen van beleggingsdiensten, vermogensbeheer, beleggingsadvies en execution only), als een AIFMD-vergunning (voor het beheren van beleggingsinstellingen). Voor de invoering van de AIFMD gold een overgangsregeling van één jaar.

Derhalve heeft per 22 juli 2014 een juridische afsplitsing plaatsgevonden, waarbij de nieuw opgerichte vennootschap, Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V., de activiteiten met betrekking tot het beheren van beleggingsinstellingen, inclusief de AIFMD-vergunning, heeft verkregen.

Vanaf 1 november 2014 ontvangt Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. de vergoedingen met betrekking tot het beheren van beleggingsinstellingen.

Informatieverschaffing over schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening dient de ondernemingsleiding, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen te doen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Grondslagen

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Omzetverantwoording

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Kostprijs van de omzet

De kostprijs van de omzet, waaronder begrepen de direct met de inkoop daarvan verband houdende kosten, wordt gewaardeerd tegen de uitgaafprijs.

Afschrijvingen op immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill wordt vanaf het moment van ingebruikname afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Belastingen over de winst of het verlies

De vennootschapsbelasting is berekend over het resultaat volgens de winst-en-verliesrekening tegen het geldend tarief, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

Toelichting op de balans per 31 december 2019

Activa

1 Immateriële vaste activa

	<i>Overige im- materiële vaste activa</i>
	€
<u>Stand per 1 januari 2019</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	949.671
Cumulatieve afschrijvingen	-8.174
Boekwaarde per 1 januari 2019	<u>941.497</u>
<u>Mutaties</u>	
Investerings	44.397
Afschrijvingen	-97.259
Saldo mutaties	<u>-52.862</u>
<u>Stand per 31 december 2019</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	994.068
Cumulatieve afschrijvingen	-105.433
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>888.635</u>
Afschrijvingspercentages	<u>10%</u>

De overige immateriële vaste activa betreft een betaald bedrag voor een in 2018 overgenomen beleggingsportefeuille.

Vlottende activa

Vorderingen

Informatieverschaffing over vorderingen met een looptijd langer dan een jaar

Van het totaal bedrag van de vorderingen en overlopende activa heeft een bedrag van € 0 een looptijd langer dan 1 jaar.

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>2</i> <i>Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	35.030	-
	<u> </u>	<u> </u>
<i>3</i> <i>Overige vorderingen en overlopende activa</i>		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	4.973	-
Overige vorderingen en overlopende activa	46.181	151.812
	<u>51.154</u>	<u>151.812</u>
	<u> </u>	<u> </u>
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Omzetbelasting	4.973	-
	<u> </u>	<u> </u>
<i>Overige vorderingen en overlopende activa</i>		
Overige vorderingen	46.181	151.812
	<u> </u>	<u> </u>
<i>4</i> <i>Liquide middelen</i>		
ABN AMRO Bank N.V.	199.831	291.638
Moneyou spaarrekening	-	125.874
Depositorrekeningen ABN AMRO Bank N.V.	550.000	-
	<u>749.831</u>	<u>417.512</u>
	<u> </u>	<u> </u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

Passiva

Eigen vermogen

5 Geplaatst aandelenkapitaal

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Geplaatst aandelenkapitaal</u>		
<u>Stand per 1 januari</u>	28.000	28.000
Mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>

Het gestort en opgevraagd kapitaal van Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. bedraagt € 28.000. Dit betreft 560 gewone aandelen van nominaal € 50.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>6 Agioreserve</i>		
Stand per 1 januari	1.302.000	102.000
Agio in boekjaar	-	1.200.000
	<u>1.302.000</u>	<u>1.302.000</u>
Uitdeling in het boekjaar	-485.000	-
Stand per 31 december	<u>817.000</u>	<u>1.302.000</u>
<i>7 Overige reserve</i>		
Stand per 1 januari	42.536	1.436
Uit resultaatverdeling	564.311	41.100
Stand per 31 december	<u>606.847</u>	<u>42.536</u>

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>8 Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Crediteuren	56.527	-
	<u>56.527</u>	<u>-</u>
<i>9 Schulden aan groepsmaatschappijen</i>		
Rekening-courant Wijs & van Oostveen Beheer B.V.	188.102	13.700
Rekening-courant Wijs & van Oostveen B.V.	17.915	120.022
	<u>206.017</u>	<u>133.722</u>
<i>10 Overige schulden en overlopende passiva</i>		
Nog te betalen kosten	10.259	4.563
	<u>10.259</u>	<u>4.563</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

De niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake de fiscale eenheid

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting is zij hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelastingsschulden van de gehele fiscale eenheid.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>11 Netto-omzet</u>		
Beheervergoeding beleggingsfondsen	1.342.154	529.608
Vergoeding transactiekosten	370.827	242.989
Toe- en uitredingskosten	18.750	63.775
	<u>1.731.731</u>	<u>836.372</u>
<u>12 Kostprijs van de omzet</u>		
Vergoeding delegatie portefeuillebeheer	662.499	747.653
	<u>662.499</u>	<u>747.653</u>
<u>13 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</u>		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	97.259	8.174
	<u>97.259</u>	<u>8.174</u>
<u>14 Overige bedrijfskosten</u>		
Overige bedrijfskosten	218.836	25.792
	<u>218.836</u>	<u>25.792</u>
<i>Overige bedrijfskosten</i>		
Onder de overige bedrijfskosten is een bedrag ad € 176.154 opgenomen voor medewerkers die in dienst zijn bij zusteronderneming Wijs & van Oostveen B.V. Deze medewerkers zijn voor een gedeelte voor hun dienstverband werkzaam voor Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. Op basis van een cost sharing agreement worden deze kosten doorbelast aan de vennootschap.		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>15 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u>		
Depositorente	30	90
	<u>30</u>	<u>90</u>
<u>16 Rentelasten en soortgelijke kosten</u>		
Overige rentelasten	754	43
	<u>754</u>	<u>43</u>
<u>17 Belastingen</u>		
Acute vennootschapsbelasting	188.102	13.700
Totaal	<u>188.102</u>	<u>13.700</u>

Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. te
Amsterdam

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het boekjaar waren er geen werknemers in dienst.

2019

Aantal _____

Gemiddeld aantal werknemers
2018

-

Aantal _____

Gemiddeld aantal werknemers

-

Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt aan de Algemene Vergadering voor het resultaat over het boekjaar 2019 ten bedrage van € 564.311 ten gunste van de overige reserves te brengen.

Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

Amsterdam, 31 januari 2020

Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V.

S. Sarphatie
Algemeen Directeur

R. Gribbroek
Commercieel Directeur

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouder van Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. op 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2019;
2. de winst-en-verliesrekening over 2019; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- ▶ het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- ▶ het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- ▶ het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Alkmaar, 31 januari 2020

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g. drs. R.H. van Leersum RA CIA
