



Wijs & Van Oostveen 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	10
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2019	19
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	24



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

Kenmerk: MW/RL/ZW
Dosiernr: 1028700

Alkmaar, 27 maart 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 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 Fund Management B.V.
- Heren 14 Vastgoed B.V.

2019

€

Berekening belastbaar bedrag

Totaal van resultaat voor belastingen 337.010

Gedeeltelijk aftrekbare bedragen

	Basisbedrag	%	
Toepassing forfaitair bedrag op basis van gezamenlijk belastbaar loon	1.666.921	0,40	6.667
Belastbaar bedrag			<u>343.677</u>
Afronding			2
Afgerond belastbaar bedrag			<u><u>343.675</u></u>

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					
Materiële vaste activa	1				
Kantoorapparatuur		9.021		8.676	
Inventarissen		38.322		36.955	
Vervoersmiddelen		60.712		41.981	
Computerapparatuur		196.372		109.519	
			304.427		197.131
Financiële vaste activa	2				
Vorderingen op groepsmaatschappijen		-		12.752	
Overige deelnemingen	3	10.000		-	
Vorderingen op participanten	4	227.342		227.342	
			237.342		240.094
Vlottende activa					
Vorderingen en overlopende activa					
Vorderingen op handelsdebiteuren	5	1.000		1.000	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	6	76.590		182.119	
Overige vorderingen en overlopende activa	7	559.768		574.797	
			637.358		757.916
Effecten			193.734		190.953
Liquide middelen	8		713.032		730.741
			<u>2.085.893</u>		<u>2.116.835</u>

Winst-en-verliesrekening over 2019

		2019		2018	
		€	€	€	€
Netto-omzet	16	3.654.049		3.710.886	
Kostprijs van de omzet		-196.240		-255.780	
Brutowinst			3.457.809		3.455.106
Lonen	17	1.278.677		1.233.860	
Sociale lasten en pensioenlasten	18	319.087		292.414	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		70.123		97.128	
Overige bedrijfskosten	19	1.475.831		1.568.688	
Totaal van som der kosten			3.143.718		3.192.090
Totaal van bedrijfsresultaat			314.091		263.016
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	20	10.558		4.809	
Opbrengsten van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	21	12.970		-12.522	
Rentelasten en soortgelijke kosten	22	-609		-426	
Financiële baten en lasten			22.919		-8.139
Totaal van resultaat voor belastingen			337.010		254.877
Belastingen			-85.919		-64.174
Totaal van resultaat na belastingen			251.091		190.703

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Wijs & Van Oostveen B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Herengracht 493, 1017 BT te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 33235337.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

Wijs & Van Oostveen B.V. is een beleggingsonderneming en is in het kader van haar beleggingsdiensten en -activiteiten in het bezit van een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten als bedoeld in artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht. Wijs & Van Oostveen B.V. is als beleggingsonderneming geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam. Wijs & Van Oostveen B.V. verleent beleggingsdiensten als vermogensbeheerder, beleggingsadviseur, orderuitvoerder en het overnemen of plaatsen van financiële instrumenten. Wijs & Van Oostveen B.V. verricht tevens financiële analyses, doet onderzoek op beleggingsgebied en brengt beleggingsinstellingen en zij beschikt in dat kader over een vergunning op grond van artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht. Wijs & Van Oostveen B.V. is voorts onderdeel van een groep van financiële instellingen.

Informatieverschaffing over continuïteit

De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

In januari 2020 is het bestaan en de impact van het Coronavirus bekend geworden. Dit betreft een gebeurtenis na balansdatum voor de jaarrekening 2019. Tot op het moment van het opstellen van de jaarrekening is het financiële gevolg van de Coronacrisis voor de vennootschap alleen een beperkte daling van het beheerd vermogen. Hierdoor houdt de vennootschap rekening met een lichte daling van de beheeropbrengsten. Dit is uiteraard afhankelijk van de verdere ontwikkelingen op de beurs gedurende 2020. De huidige situatie is echter vooralsnog niet vergelijkbaar met de ervaringen die zijn opgedaan bij eerdere beurscrashes, zoals bijvoorbeeld in 2008/2009. De cliënten zijn erg rustig en begripvol. Sommige cliënten storten zelfs bij met de gedachte dat deze crisis geen financiële oorzaak heeft. Er is op basis van de huidige stand van zaken geen reden om in te grijpen en kosten dempende maatregelen te treffen.

Wel worden op dit moment diverse acties ondernomen om ervoor te zorgen dat er te allen tijde voldoende liquiditeiten zijn. Zo wordt onderzocht van welke maatregelen die beschikbaar worden gesteld door de overheid gebruik kan worden gemaakt, zoals bijvoorbeeld uitstel van betaling van belastingen. Ook is de Belastingdienst verzocht tot terugstorten van het bedrag aan Btw dat reeds door de vennootschap is voldaan in het kader van de lopende rechtszaak met de Belastingdienst.

Ondanks de relatief positieve outlook onderkent de directie de mogelijke grote potentiële impact van de uitbraak van het Coronavirus. Vooralsnog heeft de directie geen enkele indicaties verkregen dat de Coronacrisis zal leiden tot problemen met de continuïteit van de vennootschap. Dit wordt onder andere veroorzaakt door de gezonde financiële positie van de vennootschap.

Informatieverschaffing over groepsverhoudingen

Wijs & Van Oostveen B.V. is 95,05% dochteronderneming van Wijs & Van Oostveen Beheer B.V. te Amsterdam.

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

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva, alsmede voor de bepaling van het resultaat, is de verkrijgingsprijs- of de vervaardigingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de nominale waarde.

Informatieverschaffing over stelselwijzigingen

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar. Voor uitzonderingen wordt verwezen naar de desbetreffende paragraaf.

Grondslagen

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd op aanschafwaarde, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische gebruiksduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Over kunst wordt niet afgeschreven.

Financiële vaste activa

De vorderingen op groepsmaatschappijen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

De vorderingen op participanten en groepsmaatschappijen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen. De overige deelnemingen worden opgenomen tegen de verkrijgingsprijs.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Deze is gelijk aan de nominale waarde onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid, tenzij anders vermeld. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Kortlopende effecten

De effecten zijn gewaardeerd tegen beurswaarde.

Liquide middelen

De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de vennootschap. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Overige voorzieningen

De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen.

Bij het bepalen van de hoogte van de voorziening voor claims worden alle reguliere claims integraal beoordeeld. Op basis van deze beoordeling, de individuele omstandigheden van het geval en de status van de claim kan een percentage van de claim worden voorzien. Bij de bepaling van dit percentage, zijnde de uiteindelijke omvang van de voorziening, is aansluiting gezocht bij de kapitaaleisen die worden gesteld aan de vennootschap.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. deze is gelijk aan de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto omzet en alle hiermee verbonden, aan het verslagjaar toe te rekenen kosten. De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen.

Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de omzet is gerealiseerd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

Omzetverantwoording

De in de winst-en-verliesrekening begrepen omzet is de opbrengst van in het boekjaar aan derden geleverde diensten. De opbrengsten worden verantwoord na levering van de diensten. De diverse fees worden verantwoord nadat deze in rekening zijn gebracht op basis van de hieraan ten grondslag liggende contractuele afspraken.

Lonen

De beloningen van het personeel worden als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen.

Pensioenlasten

De vennootschap heeft een pensioenregeling die wordt gekwalificeerd als een toegezegde bijdrageregeling. De vennootschap betaalt vaste bijdragen aan een verzekeringsmaatschappij en er zijn geen verdere betalingsverplichtingen dan deze vaste bijdragen. Deze bijdragen worden verantwoord onder de pensioenlasten en worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Afschrijvingen op materiële vaste activa

De afschrijvingen op de materiële vaste activa geschieden tijdsevenredig op basis van de verwachte economische levensduur. Op aanschaffingen in het boekjaar wordt naar tijdsgelang afgeschreven.

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. Tevens wordt hieronder opgenomen de mutatie in de voorziening voor latente vennootschapsbelasting.

Toelichting op de balans per 31 december 2019

Activa

1 Materiële vaste activa

	<i>Verbouw- ingen</i>	<i>Kantoor- apparatuur</i>	<i>Inventarissen</i>	<i>Vervoers- middelen</i>	<i>Computer- apparatuur</i>
	€	€	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2019</u>					
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	740.055	435.497	1.223.570	64.100	2.391.357
Cumulatieve afschrijvingen	-740.055	-426.821	-1.186.615	-22.119	-2.281.838
Boekwaarde per 1 januari 2019	-	8.676	36.955	41.981	109.519
<u>Mutaties</u>					
Investerings	-	3.240	4.657	70.972	132.167
Afschrijvingen	-	-2.895	-3.290	-17.508	-45.314
Desinvesteringen	-740.055	-385.521	-821.020	-46.000	-1.211.928
Afschrijvingen op desinvestering- en	740.055	385.521	821.020	11.267	1.211.928
Saldo mutaties	-	345	1.367	18.731	86.853
<u>Stand per 31 december 2019</u>					
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	-	53.215	407.207	77.806	1.311.596
Cumulatieve afschrijvingen	-	-44.194	-368.885	-17.094	-1.115.224
Boekwaarde per 31 december 2019	-	9.021	38.322	60.712	196.372
Afschrijvingspercentage	20%	20%	0%-50%	20%	20%

	<i>Totaal</i>
	€
<u>Stand per 1 januari 2019</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	4.854.579
Cumulatieve afschrijvingen	-4.657.448
Boekwaarde per 1 januari 2019	<u>197.131</u>
<u>Mutaties</u>	
Investeringen	211.036
Afschrijvingen	-69.007
Desinvesteringen	-3.204.524
Afschrijvingen op desinvesteringen	3.169.791
Saldo mutaties	<u>107.296</u>
<u>Stand per 31 december 2019</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	1.849.824
Cumulatieve afschrijvingen	-1.545.397
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>304.427</u>
Afschrijvingspercentage	

2 Financiële vaste activa

	<i>Vorderingen op groeps- maat- schappijen</i>	<i>Andere deel- nemingen (waardering kostprijs)</i>	<i>Vorderingen op partici- panten</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2019	12.752	-	227.342	240.094
Investerings	-	10.000	-	10.000
Aflossingen	-12.752	-	-	-12.752
Boekwaarde per 31 december 2019	-	10.000	227.342	237.342
			<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
			€	€
<i>3 Overige deelnemingen</i>				
Knox Coöperatief U.A.			10.000	-
<i>4 Vorderingen op participanten</i>				
Lening u/g M. Meijer			227.342	227.342

Van het totaal bedrag van de vordering heeft € 227.342,- een looptijd langer dan 1 jaar. Over de lening is 3% rente per jaarbasis verschuldigd. Tussentijdse aflossing is niet verplicht. De totale lening dient per 30 juni 2022 geheel te zijn afgelost.

Vlottende activa

Vorderingen en overlopende activa

Informatieverschaffing over vorderingen met een looptijd langer dan een jaar

De vorderingen hebben voor € 0 een looptijd langer dan één jaar.

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>5 Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	1.000	1.000
	<u> </u>	<u> </u>
<i>6 Vorderingen op groepsmaatschappijen</i>		
Rekening-courant Wijs & van Oostveen Fund Management B.V.	29.059	125.452
Rekening-courant Velthuijse & Mulder Vermogensbeheer B.V.	22.623	21.475
Rekening-courant groepsmaatschappijen	24.908	35.192
	<u>76.590</u>	<u>182.119</u>
	<u> </u>	<u> </u>

Over de rekening-courant posities met groepsmaatschappijen wordt geen rente berekend.

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>7 Overige vorderingen en overlopende activa</i>		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	4.466	2.194
Overige vorderingen en overlopende activa	555.302	572.603
	<u>559.768</u>	<u>574.797</u>
	<u> </u>	<u> </u>
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Omzetbelasting	3.931	-
Vennootschapsbelasting	-	2.142
Pensioenen	535	52
	<u>4.466</u>	<u>2.194</u>
	<u> </u>	<u> </u>
<i>Overige vorderingen en overlopende activa</i>		
Vooruitbetaalde kosten	195.545	418.040
Nog te ontvangen performance fee	167.571	-
Nog te ontvangen transactieprovisie	158.086	129.318
Waarborgsommen	20.454	20.454
Overige	13.646	4.791
	<u>555.302</u>	<u>572.603</u>
	<u> </u>	<u> </u>

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<u>8 Liquide middelen</u>		
BinckBank N.V.	269.494	76.897
Depositorerekeningen ABN AMRO Bank N.V.	175.821	125.821
Trend Invest	150.910	157.234
ABN AMRO Bank N.V.	68.494	148.433
InsingerGilissen Bankiers N.V.	44.821	10.169
Kas	2.192	10.515
Kasbank N.V.	1.300	1.617
Moneyou spaarrekening	-	200.055
	<u>713.032</u>	<u>730.741</u>

Onder de depositorerekeningen staat een bedrag € 125.821 niet ter vrije beschikking van de onderneming.

Passiva

9 Eigen vermogen

9 Eigen vermogen

Informatieverschaffing over gestort en opgevraagd aandelenkapitaal

Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 29.347,48. Dit betreft 647 gewone aandelen van nominaal f 100 = € 45,38. Hierbij wordt gebruik gemaakt van de mogelijkheid van artikel 2:178c BW om de tegenwaarde in euro te gebruiken tot ten hoogste twee cijfers achter de komma. Dit gebruik van de tegenwaarde in euro heeft geen rechtsgevolg.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>10 Agioreserve</i>		
Stand per 1 januari	300.000	300.000
Mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>11 Overige reserve</i>		
Stand per 1 januari	949.128	1.459.280
Uit resultaatverdeling	251.091	190.703
Dividenduitkering ten laste van overige reserve	-	-700.855
Stand per 31 december	<u>1.200.219</u>	<u>949.128</u>

12 Voorzieningen

12 Voorzieningen

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>Overige voorzieningen</i>		
Voorziening voor claims en geschillen	<u>2.260</u>	<u>-</u>

Kortlopende schulden en overlopende passiva

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>13 Schulden aan groepsmaatschappijen</i>		
Rekening-courant Wijs & van Oostveen Beheer B.V.	85.919	64.174
	<u> </u>	<u> </u>
<i>14 Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Omzetbelasting	-	22.795
Loonheffing	108.015	116.088
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>108.015</u>	<u>138.883</u>
	<u> </u>	<u> </u>
<i>15 Overige schulden en overlopende passiva</i>		
Nog te betalen kosten	83.198	106.959
Reservering vakantiegeld	75.145	72.795
Nog te betalen transactiekosten derden	21.873	46.093
Nog te betalen lonen en salarissen	55.705	39.621
Vooruitontvangen administratiekostenvergoedingen	23.314	26.020
Waarborgsommen	650	17.578
Vooruitontvangen huur	-	12.650
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>259.885</u>	<u>321.716</u>
	<u> </u>	<u> </u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

De verplichtingen per 31 december 2019 die de vennootschap is aangegaan en die niet blijken uit de balans of de toelichting zijn:

- leaseverplichtingen ter grootte van € 74.316 per jaar.
- huurverplichtingen ter grootte van € 198.810 per jaar, waarvan € 117.900 betrekking heeft op groepsmaatschappijen.
- bankgarantieplichtingen ter grootte van € 125.000;

Niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake aansprakelijkheidsstellingen

De vennootschap heeft in 2013 bezwaar aangetekend tegen een aanslag van de belastingdienst. De Belastingdienst heeft het bezwaar van de vennootschap afgewezen. De Belastingdienst heeft daarbij destijds aangegeven van mening te zijn dat sprake is van een pleitbaar standpunt. Mede op advies van haar fiscaal adviseur, heeft de directie vervolgens besloten om de casus voor de rechtbank te brengen. In 2017 heeft een uitspraak in eerste aanleg plaatsgevonden waarbij de Belastingdienst in het gelijk is gesteld. Vervolgens is met de Belastingdienst overeengekomen om het onderhavige Btw bedrag af te dragen, aangezien op deze manier toekomstige belastingrente kan worden gestopt en bij een eventueel gelijk door Wijs & Van Oostveen B.V. belastingrente wordt ontvangen. In de jaarrekening 2017 is de onderhavige Btw als last verantwoord en is de Btw tot en met het boekjaar 2016 afgedragen. Over het boekjaar 2017 is een voorziening op de balans getroffen voor de Btw component. Deze is gedurende 2018 afgedragen aan de Belastingdienst.

Mede op basis van advies van haar fiscaal en juridisch adviseurs is door de directie hoger beroep aangetekend. De inschatting eind 2017 was dat als gevolg van de uitspraak van de Rechtbank de kans op verlies in hoger beroep aanwezig was, daardoor is op basis van de algemeen aanvaarde verslaggevingsregels destijds een last verantwoord. De vennootschap is in het hoger beroep dat gedurende 2018 diende in het gelijk gesteld. De Belastingdienst is in cassatie gegaan bij de Hoge Raad. Deze zal naar verwachting gedurende 2020 de zaak behandelen. Omdat de fiscaal en juridische adviseurs van de vennootschap hebben aangegeven dat naar hun beste inschatting de win-kansen zijn toegenomen mede op basis van bestudering van het vonnis, is er conform algemeen aanvaardbare verslaggevingsregels geen voorziening meer in de balans opgenomen voor het jaar 2018 en 2019 in de jaarrekening. Dit houdt in dat de onderhavige Btw voor 2018 en 2019 is verantwoord als bate. Het gaat hier om een bedrag van afgerond € 494.000. Mocht de vennootschap alsnog in het ongelijk worden gesteld nadat zij is uitgeprocedeerd, dan zal dit bedrag alsnog tot een last in de jaarrekening leiden.

De directie voelt zich in deze zaak gesteund na raadpleging van diverse terzake deskundigen en de door deze deskundigen ingenomen standpunten. Conform algemeen aanvaardbare verslaggevingsregels is er geen vordering opgenomen voor de eventueel te veel afgedragen Btw. Bij uiteindelijk gelijk door de Hoge Raad zal dit leiden tot een vordering en bate van afgerond € 1.544.000 (exclusief rentecomponent).

De niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake de fiscale eenheid

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en de omzetbelasting, is zij hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelasting- en omzetbelastingsschulden van de gehele fiscale eenheid.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake garanties

De nakoming van de verplichtingen van de Stichting Nederlandse Beleggingsgiro worden gegarandeerd door Wijs & Van Oostveen B.V. (conform artikel 6:17 sub 1 Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft).

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>16 Netto-omzet</u>		
Management fee	1.145.380	1.314.073
Bruto transactieprovisie	892.262	1.386.027
Performance fee	524.190	66.645
Beheerfee beleggingsfondsen	468.344	445.701
Administratiekostenvergoedingen	73.018	82.803
Overige	550.855	415.637
	<u>3.654.049</u>	<u>3.710.886</u>
<u>17 Lonen</u>		
Lonen en salarissen	1.506.614	1.397.035
Dotatie reservering vakantiegeld	111.276	98.681
Ontvangen ziekengeld	-4.203	-54.705
Mutatie reservering vakantiedagen	-638	2.600
	<u>1.613.049</u>	<u>1.443.611</u>
Doorberekende loonkosten	-334.372	-209.751
	<u>1.278.677</u>	<u>1.233.860</u>
<u>Gemiddeld aantal werknemers</u>		
Gedurende het jaar 2019 waren gemiddeld 24 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2018: 21).		
<u>18 Sociale lasten en pensioenlasten</u>		
Sociale lasten	217.473	191.772
Ziektewetverzekering	27.202	26.768
Pensioenpremie personeel	63.811	59.111
Premie WIA	10.601	14.763
	<u>319.087</u>	<u>292.414</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Afschrijvingen materiële vaste activa</u>		
Kantoorapparatuur	2.895	4.468
Inventarissen	3.290	4.976
Vervoermiddelen	17.508	12.930
Computerapparatuur	45.314	74.754
	<u>69.007</u>	<u>97.128</u>
Boekwinst vervoermiddelen	1.116	-
	<u>70.123</u>	<u>97.128</u>
<u>19 Overige bedrijfskosten</u>		
Overige personeelskosten	231.804	221.951
Huisvestingskosten	244.995	260.063
Verkoopkosten	253.469	368.383
Officemanagement-, ICT- en Informatiekosten	480.103	287.493
Algemene kosten	265.460	430.798
	<u>1.475.831</u>	<u>1.568.688</u>
<i>Overige personeelskosten</i>		
Autokosten	97.796	92.744
Reis- en verblijfkosten	38.080	41.558
Uitzendkrachten en werk door derden	30.343	30.328
Kosten woon- werkverkeer	24.594	18.850
Representatiekosten	22.877	16.947
Studie- en opleidingskosten	8.481	15.774
Eindheffing werkkostenregeling	4.250	155
Overige	5.383	5.595
	<u>231.804</u>	<u>221.951</u>
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur	277.816	305.889
Onderhoudskosten	51.623	46.586
Energie en water	21.446	24.065
Overige	15.164	5.562
	<u>366.049</u>	<u>382.102</u>
Doorberekende huisvestingskosten	-121.054	-122.039
	<u>244.995</u>	<u>260.063</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>Verkoopkosten</i>		
Representatiekosten en relatiegeschenken	180.467	169.027
Reclame-, advertentie- en overige promotiekosten	49.329	172.079
Portiekosten	18.901	11.503
Ontwerp- en opmaakkosten	3.814	14.494
Drukwerk	683	180
Mailingen	275	1.100
	<u>253.469</u>	<u>368.383</u>
	<u><u>253.469</u></u>	<u><u>368.383</u></u>
 <i>Officemanagement-, ICT- en Informatiekosten</i>		
ICT kosten	347.965	192.366
Officemanagementkosten	75.228	59.979
Informatiekosten	56.910	35.148
	<u>480.103</u>	<u>287.493</u>
	<u><u>480.103</u></u>	<u><u>287.493</u></u>
 <i>Algemene kosten</i>		
Accountantskosten	29.902	37.436
Kosten toezichthouder en branche	-1.512	-1.658
Advies- en advocaatkosten	48.356	104.402
Bankkosten	37.427	35.527
BTW niet verrekenbaar	121.763	204.976
Kosten salarisadministratie	3.630	3.960
Trade Errors	12.198	-
Overige	13.696	46.155
	<u>265.460</u>	<u>430.798</u>
	<u><u>265.460</u></u>	<u><u>430.798</u></u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>20 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u>		
Rente vorderingen groepsmaatschappijen	126	757
Rente vorderingen participanten	10.365	3.600
Ontvangen depositorente	67	452
	<u>10.558</u>	<u>4.809</u>
<i>Rente vorderingen groepsmaatschappijen</i>		
Rente vordering op Asset Management Services B.V.	126	757
	<u>126</u>	<u>757</u>
<i>Rente vorderingen participanten</i>		
Rente vordering op M. Meijer	10.365	3.600
	<u>10.365</u>	<u>3.600</u>
<u>21 Opbrengsten van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</u>		
Waardeveranderingen overige effecten	12.970	-12.522
	<u>12.970</u>	<u>-12.522</u>
<u>22 Rentelasten en soortgelijke kosten</u>		
Overige rentelasten	609	426
	<u>609</u>	<u>426</u>

Gebeurtenissen na Balansdatum

In januari 2020 is het bestaan en de impact van het Coronavirus bekend geworden. Dit betreft een gebeurtenis na balansdatum voor de jaarrekening 2019. Tot op het moment van het opstellen van de jaarrekening is het financiële gevolg van de Coronacrisis voor de vennootschap alleen een beperkte daling van het beheerd vermogen. Hierdoor houdt de vennootschap rekening met een lichte daling van de beheeropbrengsten. Dit is uiteraard afhankelijk van de verdere ontwikkelingen op de beurs gedurende 2020. De huidige situatie is echter vooralsnog niet vergelijkbaar met de ervaringen die zijn opgedaan bij eerdere beurscrashes, zoals bijvoorbeeld in 2008/2009. De cliënten zijn erg rustig en begripvol. Sommige cliënten storten zelfs bij met de gedachte dat deze crisis geen financiële oorzaak heeft. Er is op basis van de huidige stand van zaken geen reden om in te grijpen en kosten dempende maatregelen te treffen.

Wel worden op dit moment diverse acties ondernomen om ervoor te zorgen dat er te allen tijde voldoende liquiditeiten zijn. Zo wordt onderzocht van welke maatregelen die beschikbaar worden gesteld door de overheid gebruik kan worden gemaakt, zoals bijvoorbeeld uitstel van betaling van belastingen. Ook is de Belastingdienst verzocht tot terugstorten van het bedrag aan Btw dat reeds door de vennootschap is voldaan in het kader van de lopende rechtszaak met de Belastingdienst.

Ondanks de relatief positieve outlook onderkent de directie de mogelijke grote potentiële impact van de uitbraak van het Coronavirus. Vooralsnog heeft de directie geen enkele indicaties verkregen dat de Coronacrisis zal leiden tot problemen met de continuïteit van de vennootschap. Dit wordt onder andere veroorzaakt door de gezonde financiële positie van de vennootschap.

Wijs & Van Oostveen B.V. te Amsterdam

Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt aan de Algemene Vergadering voor het resultaat over het boekjaar 2019 ten bedrage van € 251.091 toe te voegen aan de overige reserves.

Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

Amsterdam, 27 maart 2020

Wijs & Van Oostveen B.V.

S. Sarphatie
Directeur

R. Gribbroek
Directeur

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders van Wijs & Van Oostveen B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Wijs & Van Oostveen 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 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 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.

Benadrukking van toelichting op een lopende rechtszaak

Wij vestigen de aandacht op het onderdeel 'Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen' in de toelichting op pagina 18 van de jaarrekening, waarin de status wordt beschreven van een lopende rechtszaak met de Belastingdienst. Ons oordeel is niet aangepast met betrekking tot deze aangelegenheid.

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 gerede 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, 27 maart 2020

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

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