



Wijs & Van Oostveen B.V.

te Amsterdam

Rapport inzake de jaarrekening 2018

Inhoudsopgave

| | Pagina |
|--|-----------|
| Accountantsrapport | |
| Fiscale positie | 3 |
| Jaarrekening | |
| Balans per 31 december 2018 | 4 |
| Winst-en-verliesrekening over 2018 | 6 |
| Grondslagen van waardering en resultaatbepaling | 7 |
| Toelichting op de balans per 31 december 2018 | 9 |
| Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2018 | 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 491
1017 BT Amsterdam

Kenmerk: MW/RL
Dossierrnr: 1028700

Alkmaar, 13 mei 2019

Geachte directie,

Ingevolge uw opdracht hebben wij de bij dit rapport opgenomen jaarrekening over het boekjaar 2018 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.

| | | | <u>2018</u> |
|--|-------------|------|-----------------------|
| | | | € |
| <i>Berekening belastbaar bedrag</i> | | | |
| Resultaat vóór belastingen | | | 254.877 |
| <i>Af</i> | | | |
| Fiscaal hogere afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa | | | -4.437 |
| | | | <u>250.440</u> |
| <i>Gedeeltelijk aftrekbare bedragen</i> | Basisbedrag | % | |
| Toepassing forfaitair bedrag op basis van gezamenlijk belastbaar loon | 1.526.965 | 0,40 | 6.107 |
| Belastbaar bedrag | | | <u>256.547</u> |
| Afronding | | | 2 |
| Afgerond belastbaar bedrag | | | <u><u>256.545</u></u> |

Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,



J. van Leersum RA CIA

Balans per 31 december 2018

(na voorstel resultaatbestemming)

| | | 31-12-2018 | | 31-12-2017 | |
|---|---|------------|------------------|------------|------------------|
| | | € | € | € | € |
| ACTIVA | | | | | |
| Vaste activa | | | | | |
| Materiële vaste activa | 1 | | | | |
| Kantoorapparatuur | | 8.676 | | 10.497 | |
| Inventarissen | | 36.955 | | 41.931 | |
| Vervoersmiddelen | | 41.981 | | 54.911 | |
| Computerapparatuur | | 109.519 | | 144.040 | |
| | | | 197.131 | | 251.379 |
| Financiële vaste activa | 2 | | | | |
| Vorderingen op groepsmaatschappijen | 3 | 12.752 | | 35.675 | |
| Vorderingen op participanten | 4 | 227.342 | | 240.000 | |
| | | | 240.094 | | 275.675 |
| Vlottende activa | | | | | |
| Vorderingen en overlopende activa | | | | | |
| Debiteuren | 5 | 1.000 | | 33.837 | |
| Vorderingen op groepsmaatschappijen | 6 | 182.119 | | 150.091 | |
| Overige vorderingen en overlopende activa | 7 | 574.797 | | 411.855 | |
| | | | 757.916 | | 595.783 |
| Effecten | | | 190.953 | | 127.241 |
| Liquide middelen | 8 | | 730.741 | | 1.526.061 |
| | | | <u>2.116.835</u> | | <u>2.776.139</u> |

| | | 31-12-2018 | | 31-12-2017 | |
|--|----|------------|------------------|------------|------------------|
| | | € | € | € | € |
| PASSIVA | | | | | |
| Eigen vermogen | | | | | |
| | 9 | | | | |
| Geplaatst kapitaal | 10 | 29.347 | | 29.347 | |
| Agioreserve | 11 | 300.000 | | 300.000 | |
| Overige reserve | 12 | 949.128 | | 1.459.280 | |
| | | | | | |
| | | | 1.278.475 | | 1.788.627 |
| Voorzieningen | | | | | |
| Overige voorzieningen | 13 | | - | | 386.000 |
| Kortlopende schulden en overlopende passiva | | | | | |
| Crediteuren | | 313.587 | | 120.870 | |
| Schulden aan groepsmaatschappijen | 14 | 64.174 | | - | |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | 15 | 138.883 | | 106.934 | |
| Overige schulden en overlopende passiva | 16 | 321.716 | | 373.708 | |
| | | | | | |
| | | | 838.360 | | 601.512 |
| | | | | | |
| | | | <u>2.116.835</u> | | <u>2.776.139</u> |

Winst-en-verliesrekening over 2018

| | | 2018 | | 2017 | |
|---|----|-----------|------------------|-----------|------------------|
| | | € | € | € | € |
| Netto-omzet | 17 | 3.710.886 | | 2.885.119 | |
| Kostprijs van de omzet | | -255.780 | | -303.038 | |
| Brutowinst | | | 3.455.106 | | 2.582.081 |
| Lonen en salarissen | 18 | 1.233.860 | | 1.256.496 | |
| Sociale lasten en pensioenlasten | 19 | 292.414 | | 285.071 | |
| Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa | | 97.128 | | 80.277 | |
| Overige bedrijfskosten | 20 | 1.568.688 | | 1.240.268 | |
| Som der bedrijfslasten | | | 3.192.090 | | 2.862.112 |
| Bedrijfsresultaat | | | 263.016 | | -280.031 |
| Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten | 21 | 4.809 | | 12.624 | |
| Opbrengsten van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten | 22 | -12.522 | | 4.192 | |
| Rentelasten en soortgelijke kosten | 23 | -426 | | -5.177 | |
| Financiële baten en lasten | | | -8.139 | | 11.639 |
| Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen | | | 254.877 | | -268.392 |
| Belastingen resultaat uit bedrijfsuitoefening | | | -64.174 | | 66.643 |
| Netto resultaat na belastingen | | | 190.703 | | -201.749 |

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 491, 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 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 en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

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.

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 2018

Activa

1 Materiële vaste activa

| | <i>Verbou- wingen</i> | <i>Kantoor- apparatuur</i> | <i>Inventarissen</i> | <i>Vervoers- middelen</i> | <i>Computer- apparatuur</i> |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | € | € | € | € | € |
| <u>Stand per 1 januari 2018</u> | | | | | |
| Aanschaffingswaarde | 740.055 | 432.850 | 1.223.570 | 64.100 | 2.351.124 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -740.055 | -422.353 | -1.181.639 | -9.189 | -2.207.084 |
| Boekwaarde per 1 januari 2018 | - | 10.497 | 41.931 | 54.911 | 144.040 |
| <u>Mutaties</u> | | | | | |
| Investerings | - | 2.647 | - | - | 40.233 |
| Afschrijvingen | - | -4.468 | -4.976 | -12.930 | -74.754 |
| Saldo mutaties | - | -1.821 | -4.976 | -12.930 | -34.521 |
| <u>Stand per 31 december 2018</u> | | | | | |
| Aanschaffingswaarde | 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 31 december 2018 | - | 8.676 | 36.955 | 41.981 | 109.519 |
| Afschrijvingspercentage | 20% | 20% | 0%-50% | 20% | 20% |

| | <i>Totaal</i> |
|------------------------------------|----------------|
| | € |
| <u>Stand per 1 januari 2018</u> | |
| Aanschaffingswaarde | 4.811.699 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -4.560.320 |
| Boekwaarde per 1 januari 2018 | <u>251.379</u> |
| | |
| <u>Mutaties</u> | |
| Investerings | 42.880 |
| Afschrijvingen | -97.128 |
| Saldo mutaties | <u>-54.248</u> |
| | |
| <u>Stand per 31 december 2018</u> | |
| Aanschaffingswaarde | 4.854.579 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -4.657.448 |
| Boekwaarde per 31 december 2018 | <u>197.131</u> |
| | |
| Afschrijvingspercentage | |

2 Financiële vaste activa

| | <i>Vorderingen op groeps- maat- schappijen</i> | <i>Vorderingen op partici- panten</i> | <i>Totaal</i> |
|------------------------------------|--|---|----------------|
| | € | € | € |
| Boekwaarde per 1 januari 2018 | 35.675 | 240.000 | 275.675 |
| Aflossingen | -22.923 | -12.658 | -35.581 |
| Boekwaarde per 31 december 2018 | <u>12.752</u> | <u>227.342</u> | <u>240.094</u> |

3 Vorderingen op groepsmaatschappijen

Asset Management Services B.V.

Van het totaal bedrag van de vordering heeft € 0,- een looptijd langer dan 1 jaar. Over de lening is 4% rente per jaarbasis verschuldigd. Aflossing geschied per kwartaal ingaande per 31-1-2015. De aflossing is op jaarbasis € 30.564,-. In het boekjaar 2018 is € 7.641 minder afgelost.

| | <u>31-12-2018</u> | <u>31-12-2017</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| 4 Vorderingen op participanten | | |
| Lening u/g M. Meijer | <u>227.342</u> | <u>240.000</u> |

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>31-12-2018</u> | <u>31-12-2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| 5 Debiteuren | | |
| Debiteuren | 1.000 | 33.837 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 6 Vorderingen op groepsmaatschappijen | | |
| Rekening-courant Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. | 125.452 | 28.843 |
| Rekening-courant Velthuijse & Mulder Vermogensbeheer B.V. | 21.475 | 33.136 |
| Rekening-courant Wijs & van Oostveen Beheer B.V. | - | 66.647 |
| Rekening-courant groepsmaatschappijen | 35.192 | 21.465 |
| | <u>182.119</u> | <u>150.091</u> |
| | <u> </u> | <u> </u> |

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

| | <u>31-12-2018</u> | <u>31-12-2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| 7 Overige vorderingen en overlopende activa | | |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | 2.194 | 7.917 |
| Overige vorderingen | - | 9.833 |
| Overige vorderingen en overlopende activa | 572.603 | 394.105 |
| | <u>574.797</u> | <u>411.855</u> |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | | |
| Vennootschapsbelasting | 2.142 | - |
| Pensioenen | 52 | 7.917 |
| | <u>2.194</u> | <u>7.917</u> |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Overige vorderingen | | |
| Rekening-courant Stichting Administratiekantoor | | |
| Werknemersparticipatie Wijs & van Oostveen | - | 9.833 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | <u> </u> | <u> </u> |

| | <u>31-12-2018</u> | <u>31-12-2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| <i>Overige vorderingen en overlopende activa</i> | | |
| Vooruitbetaalde kosten | 418.040 | 148.008 |
| Nog te ontvangen transactieprovisie | 129.318 | 111.354 |
| Waarborgsommen | 20.454 | 20.454 |
| Nog te ontvangen vergoeding verzekeraar inzake trade errors | - | 79.114 |
| Nog te vorderen huurkorting | - | 12.001 |
| Nog te ontvangen performance fee | - | 5.353 |
| Nog te ontvangen rente | - | 3.600 |
| Overige | 4.791 | 14.221 |
| | <u>572.603</u> | <u>394.105</u> |
| | | |
| 8 Liquide middelen | | |
| Moneyou spaarrekening | 200.055 | 1.000.379 |
| Trend Invest | 157.234 | 177.832 |
| ABN AMRO Bank N.V. | 148.433 | 107.512 |
| Depositorrekeningen ABN AMRO Bank N.V. | 125.821 | 125.821 |
| BinckBank N.V. | 76.897 | 71.862 |
| Kas | 10.515 | 1.354 |
| InsingerGilissen Bankiers N.V. | 10.169 | 39.674 |
| Kasbank N.V. | 1.617 | 1.627 |
| | <u>730.741</u> | <u>1.526.061</u> |

Onder de depositorrekeningen staat een bedrag € 125.000 niet ter vrije beschikking van de onderneming.

Passiva

9 Eigen vermogen

10 Geplaatst kapitaal

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | € | € |
| <u>Geplaatst kapitaal</u> | | |
| <u>Stand per 1 januari</u> | 29.347 | 29.347 |
| Mutaties | - | - |
| Stand per 31 december | <u>29.347</u> | <u>29.347</u> |

Het maatschappelijk kapitaal van Wijs & Van Oostveen B.V. bedraagt € 113.445,05, verdeeld in 20.000 gewone aandelen. 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>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | € | € |
| 11 Agioreserve | | |
| Stand per 1 januari | 300.000 | 300.000 |
| Mutaties | - | - |
| Stand per 31 december | <u>300.000</u> | <u>300.000</u> |

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|----------------|------------------|
| | € | € |
| <i>12 Overige reserve</i> | | |
| Stand per 1 januari | 1.459.280 | 1.661.029 |
| Uit resultaatverdeling | 190.703 | -201.749 |
| Dividenduitkering ten laste van overige reserve | -700.855 | - |
| Stand per 31 december | <u>949.128</u> | <u>1.459.280</u> |

Voorzieningen

13 Overige voorzieningen

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------|-------------|---------------|
| | € | € |
| <i>Overige voorziening I</i> | | |
| Stand per 1 januari | 20.000 | 20.000 |
| onttrekking als gevolg van betaling | -20.000 | - |
| Stand per 31 december | <u>-</u> | <u>20.000</u> |

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | € | € |
| <i>Overige voorziening III</i> | | |
| Stand per 1 januari | 366.000 | - |
| Dotatie ten laste van resultaat | - | 366.000 |
| | <u>366.000</u> | <u>366.000</u> |
| Afname ten gunste van resultaat | -366.000 | - |
| Stand per 31 december | <u>-</u> | <u>366.000</u> |

Voorziening geschil fiscus inzake BTW

Verwezen wordt naar de toelichting rondom het BTW geschil in de 'Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen'.

Kortlopende schulden en overlopende passiva

| | <u>31-12-2018</u> | <u>31-12-2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| <i>14 Schulden aan groepsmaatschappijen</i> | | |
| Rekening-courant Wijs & van Oostveen Beheer B.V. | 64.174 | - |
| <i>15 Belastingen en premies sociale verzekeringen</i> | | |
| Omzetbelasting | 22.795 | 22.767 |
| Loonheffing | 116.088 | 84.167 |
| | <u>138.883</u> | <u>106.934</u> |

| | <u>31-12-2018</u> | <u>31-12-2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| <i>16 Overige schulden en overlopende passiva</i> | | |
| Nog te betalen kosten | 106.842 | 42.172 |
| Reservering vakantiegeld | 72.795 | 70.969 |
| Nog te betalen transactiekosten derden | 46.093 | 28.199 |
| Nog te betalen lonen en salarissen | 39.621 | 46.987 |
| Vooruitontvangen administratiekostenvergoedingen | 26.020 | 39.456 |
| Waarborgsommen | 17.578 | 20.697 |
| Vooruitontvangen huur | 12.767 | 12.535 |
| Nog te betalen inzake geschil Scope | - | 112.693 |
| | <u>321.716</u> | <u>373.708</u> |

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

De verplichtingen per 31 december 2018 die de vennootschap is aangegaan en die niet blijken uit de balans of de toelichting zijn:

- leaseverplichtingen ter grootte van € 100.000 per jaar, waarvan € 34.000 betrekking heeft op groepsmaatschappijen;
- huurverplichtingen ter grootte van € 328.000 per jaar
- bankgarantieplichtingen ter grootte van € 125.000;

Niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake lopende geschillen

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 een voorziening op de balans getroffen voor de Btw component over het boekjaar 2017. 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 2019 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. Dit houdt in dat de onderhavige Btw voor 2018 is verantwoord als opbrengst, het gaat hier om een bedrag van afgerond € 215.000. De directie voelt zich in deze zaak gesteund na raadpleging van diverse terzake deskundigen en door deze 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 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 investeringsverplichtingen

De vennootschap is voor een bedrag van € 78.000 verplichtingen aangegaan voor de aankoop van software. Hiervan vervalt na 1 jaar € 78.000.

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 2018

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| | € | € |
| 17 Netto-omzet | | |
| Bruto transactieprovisie | 1.386.027 | 1.470.964 |
| Management fee | 1.314.073 | 1.641.692 |
| Beheerfee beleggingsfondsen | 445.701 | 421.392 |
| Administratiekostenvergoedingen | 82.803 | 89.587 |
| Performance fee | 66.645 | 562.556 |
| Overige | 415.637 | 293.354 |
| | <u>3.710.886</u> | <u>4.479.545</u> |
| Kosten inzake geschil fiscus omtrent giro (*) | - | -1.594.426 |
| | <u>3.710.886</u> | <u>2.885.119</u> |

(*) In 2017 heeft de Rechtbank het bezwaar van de vennootschap met betrekking tot de BTW heffing op de giro-opbrengsten afgewezen. De directie heeft daarop besloten het openstaande bedrag inclusief rente aan de belastingdienst te voldoen. Tevens is besloten tegen deze uitspraak in beroep te gaan bij het Hof.

Voor de uitkomsten van het beroep en effecten hiervan op de jaarrekening wordt verwezen naar de toelichting in de 'Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen'.

18 Lonen en salarissen

| | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Lonen en salarissen | 1.397.035 | 1.445.556 |
| Dotatie reservering vakantiegeld | 98.681 | 102.929 |
| Ontvangen ziekingeld | -54.705 | -86.106 |
| Mutatie reservering vakantiedagen | 2.600 | - |
| | <u>1.443.611</u> | <u>1.462.379</u> |
| Doorberekende loonkosten | -209.751 | -205.883 |
| | <u>1.233.860</u> | <u>1.256.496</u> |

19 Sociale lasten en pensioenlasten

| | | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Sociale lasten | 191.772 | 186.436 |
| Ziektewetverzekering | 26.768 | 24.866 |
| Pensioenpremie personeel | 59.111 | 58.958 |
| Premie WIA | 14.763 | 14.811 |
| | <u>292.414</u> | <u>285.071</u> |

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| | € | € |
| <u>Afschrijvingen materiële vaste activa</u> | | |
| Kantoorapparatuur | 4.468 | 3.486 |
| Inventarissen | 4.976 | 5.050 |
| Vervoermiddelen | 12.930 | 10.399 |
| Computerapparatuur | 74.754 | 76.177 |
| | <u>97.128</u> | <u>95.112</u> |
| Boekwinst vervoermiddelen | - | -14.835 |
| | <u>97.128</u> | <u>80.277</u> |
| | | |
| <u>20 Overige bedrijfskosten</u> | | |
| Overige personeelskosten | 221.951 | 157.693 |
| Huisvestingskosten | 260.063 | 232.652 |
| Verkoopkosten | 368.383 | 304.176 |
| Officemanagement-, ICT- en Informatiekosten | 287.493 | 325.985 |
| Algemene kosten | 430.798 | 594.853 |
| Bijzondere baten en lasten | - | -375.091 |
| | <u>1.568.688</u> | <u>1.240.268</u> |
| | | |
| <i>Overige personeelskosten</i> | | |
| Kosten woon- werkverkeer | 18.850 | 12.939 |
| Autokosten | 92.744 | 72.825 |
| Studie- en opleidingskosten | 15.774 | 13.338 |
| Uitzendkrachten en werk door derden | 30.328 | - |
| Reis- en verblijfkosten | 41.558 | 36.576 |
| Representatiekosten | 16.947 | 17.704 |
| Eindheffing werkkostenregeling | 155 | 300 |
| Overige | 5.595 | 4.011 |
| | <u>221.951</u> | <u>157.693</u> |
| | | |
| <i>Huisvestingskosten</i> | | |
| Huur | 305.889 | 551.454 |
| Onderhoudskosten | 46.586 | 91.309 |
| Energie en water | 24.065 | 39.271 |
| Overige | 5.562 | 9.598 |
| | <u>382.102</u> | <u>691.632</u> |
| Doorberekende huisvestingskosten | -122.039 | -458.980 |
| | <u>260.063</u> | <u>232.652</u> |

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| | € | € |
| <i>Verkoopkosten</i> | | |
| Representatiekosten en relatiegeschenken | 169.027 | 192.901 |
| Mailingen | 1.100 | - |
| Ontwerp- en opmaakkosten | 14.494 | 5.063 |
| Drukwerk | 180 | -1.130 |
| Reclame-, advertentie- en overige promotiekosten | 172.079 | 97.718 |
| Portiekosten | 11.503 | 9.624 |
| | <u>368.383</u> | <u>304.176</u> |
| <i>Officemanagement-, ICT- en Informatiekosten</i> | | |
| Officemanagementkosten | 59.979 | 53.106 |
| ICT kosten | 192.366 | 236.278 |
| Informatiekosten | 35.148 | 36.601 |
| | <u>287.493</u> | <u>325.985</u> |
| <i>Algemene kosten</i> | | |
| Accountantskosten | 37.436 | 38.443 |
| Kosten toezichthouder en branche | -1.658 | -2.134 |
| Advies- en advocaatkosten | 104.402 | 91.801 |
| Bankkosten | 35.527 | 31.956 |
| BTW niet verrekenbaar | 204.976 | 159.468 |
| Kosten salarisadministratie | 3.960 | 4.517 |
| Overige | 46.155 | 7.145 |
| Trade Errors (*) | - | 263.657 |
| | <u>430.798</u> | <u>594.853</u> |

(*) In januari 2017 is er een trade foutief uitgevoerd ten behoeve van het Bright New World fonds. Een gedeelte van deze foutieve trade was verzekerd, het restant is als kosten verantwoord in 2017.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|-------------|-----------------|
| | € | € |
| <i>Bijzondere baten en lasten</i> | | |
| Nagekomen bate Lehman | - | -459.243 |
| Vergoeding kosten rechtzaak Scope | - | 84.152 |
| | <u>-</u> | <u>-375.091</u> |

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|---------------|
| | € | € |
| <u>21 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u> | | |
| Rente vorderingen groepsmaatschappijen | 757 | 3.027 |
| Rente vorderingen participanten | 3.600 | 7.200 |
| Ontvangen depositorente | 452 | 2.397 |
| | <u>4.809</u> | <u>12.624</u> |
| | | |
| <i>Rente vorderingen groepsmaatschappijen</i> | | |
| Rente vordering op Asset Management Services B.V. | 757 | 3.027 |
| | <u>757</u> | <u>3.027</u> |
| | | |
| <i>Rente vorderingen participanten</i> | | |
| Rente vordering op M. Meijer | 3.600 | 7.200 |
| | <u>3.600</u> | <u>7.200</u> |
| | | |
| <u>22 Opbrengsten van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</u> | | |
| Waardeveranderingen overige effecten | -12.522 | 4.192 |
| | <u>-12.522</u> | <u>4.192</u> |
| | | |
| <u>23 Rentelasten en soortgelijke kosten</u> | | |
| Overige rentelasten | 426 | 5.177 |
| | <u>426</u> | <u>5.177</u> |

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 2018 waren gemiddeld 21 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2017: 21).

2018

Gemiddeld aantal werknemers
2017

Aantal
21,00

Gemiddeld aantal werknemers

Aantal
21,00

Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt aan de Algemene Vergadering voor het resultaat over het boekjaar 2018 ten bedrage van € 190.703 toe te voegen aan de overige reserves.

Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

Amsterdam, 13 mei 2019

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 2018

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2018 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 2018 en van het resultaat over 2018 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 2018;
2. de winst-en-verliesrekening over 2018; 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.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

▶ Het accountantsrapport met daarin de fiscale positie.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

▶ met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;

▶ alle informatie bevat die op grond van titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie.

C. 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, 13 mei 2019

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,



H.H. van Leersum RA CIA
