

# RAPPORT

**Over het jaar 2019**

**van:**

**DBS2 Factoring B.V.  
Valkenburgseweg 68  
2223 KE KATWIJK**

## INHOUDSOPGAVE

## Pagina

### ACCOUNTANTSRAPPORT

|   |  |   |
|---|--|---|
| 1 | Opdracht                                   | 1 |
| 2 | Samenstellingsverklaring van de accountant | 1 |
| 3 | Algemeen                                   | 2 |
| 4 | Resultaatvergelijking                      | 3 |
| 5 | Financiële positie                         | 5 |
| 6 | Fiscale positie                            | 6 |

### JAARREKENING

|    |   |    |
|----|---|----|
| 7  | Balans per 31 december 2019                           | 8  |
| 8  | Winst- en verliesrekening over 2019                   | 10 |
| 9  | Kasstroomoverzicht 2019                               | 11 |
| 10 | Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling      | 12 |
| 11 | Toelichting op de balans per 31 december 2019         | 15 |
| 12 | Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2019 | 22 |
| 13 | Overige toelichting                                   | 24 |

Aan het bestuur van  
DBS2 Factoring B.V.  
Valkenburgseweg 68  
2223 KE Katwijk

| <i>Dossier</i> | <i>Behandelend accountant</i> | <i>Datum</i>     |
|----------------|-------------------------------|------------------|
| 8823           | A.C. Balkenende AA            | 26 augustus 2020 |

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit over boekjaar 2019 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

## **1 OPDRACHT**

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2019 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de balans met tellingen van €2.274.466 en de winst- en verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van €22.239, samengesteld.

## **2 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT**

De jaarrekening van DBS2 Factoring B.V. te Katwijk is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2019, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht over 2019 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden hebben wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van DBS2 Factoring B.V.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Vooreen nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar [www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring](http://www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring).

### **3 ALGEMEEN**

#### **3.1 Onderneming**

Blijkens de akte d.d. 17 oktober 2016 werd de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid DBS2 Factoring B.V. opgericht. De statutaire vestigingsplaats is Katwijk. De besloten vennootschap is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67076858.

De vennootschap heeft blijkens haar statuten ten doel:

- a. het verlenen van factoringsdiensten, cederen, overnemen, uitwinnen en administreren van vorderingen;
- b. het oprichten van, deelnemen in, het bestuur voeren over en het zich op enigerlei andere wijze financieel interesseren bij andere vennootschappen en ondernemingen;
- c. het verlenen van diensten op administratief, technisch, financieel, economisch of bestuurlijk gebied aan andere vennootschappen, personen en ondernemingen;
- d. het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van roerende en onroerende zaken en andere goederen, daaronder begrepen patenten, merkrechten, licenties, vergunningen en andere industriële eigendomsrechten;
- e. het ter leen opnemen en/of ter leen verstrekken van gelden, alsmede het zekerheid stellen, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk naast of voor anderen verbinden,

het vorenstaande al of niet in samenwerking met derden en met inbegrip van het verrichten en bevorderen van alle handelingen die daarmee direct of indirect verband houden, alles in de ruimste zin van het woord.

#### **3.2 Bestuur**

Per balansdatum wordt het bestuur gevoerd door Jama Invest B.V.

## 4 RESULTAATVERGELIJKING

### 4.1 Vergelijkend overzicht

Het resultaat na belastingen over 2019 bedraagt €22.239 tegenover negatief €24.545 over 2018. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

|                                   | 2019                 |                   | 2018                  |                    | Vershil              |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
|                                   | €                    | %                 | €                     | %                  | €                    |
| <b>Netto-omzet</b>                | 314.273              | 100,0             | 350.519               | 100,0              | -36.246              |
| <b>Kosten</b>                     |                      |                   |                       |                    |                      |
| Lonen en salarissen               | -                    | -                 | 36.000                | 10,3               | -36.000              |
| Huisvestingskosten                | 1.784                | 0,6               | 14.074                | 4,0                | -12.290              |
| Kantoor- en administratiekosten   | 70                   | -                 | 4.560                 | 1,3                | -4.490               |
| Verkoopkosten                     | 67.262               | 21,4              | 62.520                | 17,8               | 4.742                |
| Algemene kosten                   | 107.676              | 34,2              | 134.341               | 38,3               | -26.665              |
|                                   | <u>176.792</u>       | <u>56,2</u>       | <u>251.495</u>        | <u>71,7</u>        | <u>-74.703</u>       |
| <b>Bedrijfsresultaat</b>          | <u>137.481</u>       | <u>43,8</u>       | <u>99.024</u>         | <u>28,3</u>        | <u>38.457</u>        |
| Financiële baten en lasten        | -110.026             | -35,0             | -129.557              | -37,0              | 19.531               |
| <b>Resultaat voor belastingen</b> | <u>27.455</u>        | <u>8,8</u>        | <u>-30.533</u>        | <u>-8,7</u>        | <u>57.988</u>        |
| Belastingen                       | -5.216               | -1,7              | 5.988                 | 1,7                | -11.204              |
| <b>Resultaat na belastingen</b>   | <u><u>22.239</u></u> | <u><u>7,1</u></u> | <u><u>-24.545</u></u> | <u><u>-7,0</u></u> | <u><u>46.784</u></u> |

## 4.2 Resultaatanalyse

De ontwikkeling van het resultaat 2019 ten opzichte van 2018 kan als volgt worden geanalyseerd:

|  | 2019   |                           |
|--|--------|---------------------------|
|  | €      | €                         |
| <i>Factoren waardoor het resultaat toeneemt:</i>             |        |                           |
| Afname lonen en salarissen                                   | 36.000 |                           |
| Afname huisvestingskosten                                    | 12.290 |                           |
| Afname kantoorkosten   | 4.490  |                           |
| Afname algemene kosten                                       | 26.665 |                           |
| Toename rentebaten en soortgelijke opbrengsten               | 20.927 |                           |
|  | <hr/>  | 100.372                   |
| <i>Factoren waardoor het resultaat afneemt:</i>              |        |                           |
| Afname bruto-omzetresultaat                                  | 36.246 |                           |
| Toename verkoopkosten  | 4.742  |                           |
| Toename rentelasten en soortgelijke kosten                   | 1.396  |                           |
| Toename belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening | 11.204 |                           |
|  | <hr/>  | 53.588                    |
| <b>Toename resultaat na belastingen</b>                      |        | <hr/> <hr/> <b>46.784</b> |

## 5 FINANCIËLE POSITIE

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

|   | 31-12-2019 |           | 31-12-2018 |           |
|---|------------|-----------|------------|-----------|
|   | €          | €         | €          | €         |
| <b>Beschikbaar op lange termijn:</b>        |            |           |            |           |
| Eigen vermogen                              | 62.431     |           | 40.192     |           |
| Achtergestelde leningen                     | 180.000    |           | 220.000    |           |
| Langlopende schulden                        | 1.999.000  |           | 1.999.000  |           |
|   |            | 2.241.431 |            | 2.259.192 |
| <b>Waarvan vastgelegd op lange termijn:</b> |            |           |            |           |
| Financiële vaste activa                     |            | 171.327   |            | 21.748    |
| Werkkapitaal                                |            | 2.070.104 |            | 2.237.444 |

Dit bedrag is als volgt aangewend:

|                          |           |           |           |           |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Vorderingen              | 1.960.111 |           | 1.721.218 |           |
| Liquide middelen         | 143.028   |           | 563.659   |           |
|                          |           | 2.103.139 |           | 2.284.877 |
| Af: kortlopende schulden |           | 33.035    |           | 47.433    |
| Werkkapitaal             |           | 2.070.104 |           | 2.237.444 |

### 5.1 Mutatie werkkapitaal

De samenstelling en mutatie van het werkkapitaal kunnen als volgt worden geanalyseerd:

|                      | 31-12-2019 | 31-12-2018 | Mutatie  |
|----------------------|------------|------------|----------|
|                      | €          | €          | €        |
| Vorderingen          | 1.960.111  | 1.721.218  | 238.893  |
| Liquide middelen     | 143.028    | 563.659    | -420.631 |
|                      | 2.103.139  | 2.284.877  | -181.738 |
| Kortlopende schulden | 33.035     | 47.433     | -14.398  |
|                      | 2.070.104  | 2.237.444  | -167.340 |

## 6 FISCALE POSITIE

### 6.1 Berekening belastbaar bedrag 2019

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2019 is als volgt berekend:

|                               | 2019          |
|-------------------------------|---------------|
|                               | €             |
| Resultaat voor belastingen    | 27.455        |
| Compensabele verliezen        | -11.858       |
| <b>Belastbaar bedrag 2019</b> | <b>15.597</b> |

### Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

|                    | 2019  |
|--------------------|-------|
|                    | €     |
| 19,0% over €15.595 | 2.963 |

Per balansdatum bedraagt de te ontvangen vennootschapsbelasting €6.537. De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

|   | 2019    |               |
|---|---------|---------------|
|   | €       | €             |
| Stand per 1 januari                                   | -25.988 |               |
| Vennootschapsbelasting 2019                           | 2.963   |               |
|   |         | -23.025       |
| Voorlopige aanslagen betaald/ontvangen over 2019      | -9.500  |               |
| Voorlopige aanslagen betaald/ontvangen over 2018      | 20.000  |               |
| Voorlopige aanslagen betaald/ontvangen over 2016/2017 | 3.735   |               |
| Mutatie actieve belastinglatentie                     | 2.253   |               |
|   |         | 16.488        |
| <b>Stand per 31 december</b>                          |         | <b>-6.537</b> |



## 6.2 Te verrekenen verliezen

Per 31 december 2019 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen €-.

### 6.2.1 Compensabele verliezen

|      | Compensabele<br>aanspraak per<br>1 januari 2019 | Compensatie<br>in 2019 | Verekenbaar<br>t/m |
|------|---|------------------------|--------------------|
|      | €   | €                      |                    |
| 2018 | 11.858  | -11.858                | 2027               |

Wij vertrouwen erop hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan en zijn graag bereid nadere toelichting te geven.

Van Wezel Accountants B.V.  
Voor deze:

A.C. Balkenende  
Accountant-Administratieconsulent

**7 BALANS PER 31 DECEMBER 2019**  
(voor resultaatbestemming)

|  | 31 december 2019 |                         | 31 december 2018        |               |
|--|------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
|  | €                | €                       | €                       | €             |
| <b>ACTIVA</b>                                |                  |                         |                         |               |
| <b>Vaste activa</b>                          |                  |                         |                         |               |
| <b>Financiële vaste activa</b> (1)           |                  |                         |                         |               |
| Overige vorderingen                          |                  | 171.327                 |                         | 21.748        |
|  |                  | <u>171.327</u>          |                         | <u>21.748</u> |
| <b>Vlottende activa</b>                      |                  |                         |                         |               |
| <b>Vorderingen</b> (2)                       |                  |                         |                         |               |
| Handelsdebiteuren                            | 1.805.504        |                         | 1.536.650               |               |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | 6.537            |                         | 25.988                  |               |
| Te ontvangen aflossingen                     | 52.000           |                         | 34.000                  |               |
| Overlopende activa                           | 96.070           |                         | 124.580                 |               |
|  |                  | <u>1.960.111</u>        | <u>1.721.218</u>        |               |
| <b>Liquide middelen</b> (3)                  |                  | 143.028                 |                         | 563.659       |
|  |                  | <u>2.103.139</u>        | <u>2.284.877</u>        |               |
|  |                  | <u><u>2.274.466</u></u> | <u><u>2.306.625</u></u> |               |

|  | 31 december 2019 |                  | 31 december 2018 |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | €                | €                | €                | €                |
| <b>PASSIVA</b>                                   |                  |                  |                  |                  |
| <b>Eigen vermogen</b> (4)                        |                  |                  |                  |                  |
| Geplaatst kapitaal                               | 50.000           |                  | 50.000           |                  |
| Overige reserves                                 | -9.808           |                  | 14.737           |                  |
| Resultaat boekjaar                               | 22.239           |                  | -24.545          |                  |
|  |                  | 62.431           |                  | 40.192           |
| <b>Achtergestelde leningen</b> (5)               |                  | 180.000          |                  | 220.000          |
| <b>Garantievermogen</b>                          |                  | 242.431          |                  | 260.192          |
| <b>Langlopende schulden</b> (6)                  |                  |                  |                  |                  |
| Andere obligatieleningen en onderhandse leningen |                  | 1.999.000        |                  | 1.999.000        |
| <b>Kortlopende schulden</b> (7)                  |                  |                  |                  |                  |
| Schulden aan leveranciers en handelskredieten    | 9.030            |                  | 5.519            |                  |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen     | 12.656           |                  | 17.331           |                  |
| Overlopende passiva                              | 11.349           |                  | 24.583           |                  |
|  |                  | 33.035           |                  | 47.433           |
|  |                  |                  |                  |                  |
|  |                  | <u>2.274.466</u> |                  | <u>2.306.625</u> |

**8 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2019**

|                                   |      | 2019    |          | 2018    |          |
|-----------------------------------|------|---------|----------|---------|----------|
|                                   |      | €       | €        | €       | €        |
| <b>Netto-omzet</b>                | (8)  |         | 314.273  |         | 350.519  |
| <b>Kosten</b>                     |      |         |          |         |          |
| Lonen en salarissen               | (9)  | -       |          | 36.000  |          |
| Overige bedrijfskosten            | (10) | 176.792 |          | 215.495 |          |
|                                   |      |         | 176.792  |         | 251.495  |
| <b>Bedrijfsresultaat</b>          |      |         | 137.481  |         | 99.024   |
| Financiële baten en lasten        | (11) |         | -110.026 |         | -129.557 |
| <b>Resultaat voor belastingen</b> |      |         | 27.455   |         | -30.533  |
| Belastingen                       | (12) |         | -5.216   |         | 5.988    |
| <b>Resultaat na belastingen</b>   |      |         | 22.239   |         | -24.545  |

## 9 KASSTROOMOVERZICHT 2019

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

|  | 2019     |          | 2018     |          |
|--|----------|----------|----------|----------|
|  | €        | €        | €        | €        |
| <b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>                               |          |          |          |          |
| Bedrijfsresultaat  | 137.481  |          | 99.024   |          |
| Aanpassingen voor:<br>Veranderingen in het werkkapitaal:                     |          |          |          |          |
| Mutatie vorderingen  | -238.893 |          | -213.546 |          |
| Mutatie kortlopende schulden (exclusief<br>schulden aan kredietinstellingen) | -14.398  |          | 39.041   |          |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties  |          | -115.810 |          | -75.481  |
| Ontvangen interest   | 22.581   |          | 1.654    |          |
| Betaalde interest  | -132.607 |          | -131.211 |          |
| Vennootschapsbelasting   | -5.216   |          | 5.988    |          |
|  |          | -115.242 |          | -123.569 |
| Kasstroom uit operationele activiteiten                                      |          | -231.052 |          | -199.050 |
| <b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>                               |          |          |          |          |
| Toename overige vorderingen  | -149.579 |          | -16.748  |          |
| Opgenomen achtergestelde leningen  | 30.000   |          | 130.000  |          |
| Aflossing achtergestelde leningen  | -70.000  |          | -80.000  |          |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten                                      |          | -189.579 |          | 33.252   |
| Mutatie geldmiddelen   |          | -420.631 |          | -165.798 |
| <b>Samenstelling geldmiddelen</b>  |          |          |          |          |
|  |          |          | 2019     | 2018     |
|  |          |          | €        | €        |
| Geldmiddelen per 1 januari   |          |          | 563.659  | 729.457  |
| Mutatie liquide middelen   |          |          | -420.631 | -165.798 |
| Geldmiddelen per 31 december   |          |          | 143.028  | 563.659  |

## **10 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING**

### **ALGEMEEN**

#### **Activiteiten**

De activiteiten van DBS2 Factoring B.V., statutair gevestigd te Katwijk, bestaan voornamelijk uit het verlenen van factoringdiensten, cederen, overnemen, uitwinnen en administreren van vorderingen en holdingactiviteiten.

#### **Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister**

DBS2 Factoring B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Valkenburgseweg 68 te Katwijk en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 67076858.

#### **Groepsverhoudingen**

De vennootschap maakt deel uit van een groep, waarvan Jama Invest B.V. te Katwijk aan het hoofd staat.

#### **Schattingen**

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van DBS2 Factoring B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

### **ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING**

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. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA**

### **Financiële vaste activa**

#### ***Overige vorderingen***

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst-en-verliesrekening.

### **Vorderingen**

De vorderingen en overlopende activa worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

### **Liquide middelen**

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

### **Achtergestelde leningen**

Opgenomen achtergestelde leningen en schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

### **Langlopende schulden**

Opgenomen leningen en schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

### **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT**

### **Algemeen**

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.

## **Opbrengstverantwoording**

### *Algemeen*

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

### *Verlenen van diensten*

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

## **Bedrijfskosten**

De lasten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

## **Financiële baten en lasten**

### *Rentebaten en rentelasten*

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen gelden.

## **Belastingen**

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HETKASSTROOMOVERZICHT**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, de kortlopende schulden aan kredietinstellingen en de vlottende effecten. De effecten kunnen worden beschouwd als zeer liquide beleggingen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van financiële leasecontracten zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.



**11 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019**
**ACTIVA**
**VASTE ACTIVA**
**1. Financiële vaste activa**

|   | 31-12-2019     | 31-12-2018    |
|---|----------------|---------------|
|   | €              | €             |
| <b>Overige vorderingen</b>              |                |               |
| Waarborgsommen                          | 5.000          | 5.000         |
| Lening First Choice Payroll B.V.        | 166.327        | 16.748        |
|   | <u>171.327</u> | <u>21.748</u> |
|   | <u>2019</u>    | <u>2018</u>   |
|   | €              | €             |
| <i>Lening First Choice Payroll B.V.</i> |                |               |
| Stand per 1 januari                     | 50.748         | -             |
| Verstrekke leningen                     | 168.079        | 52.248        |
| Aflossing                               | -500           | -1.500        |
| Stand per 31 december                   | 218.327        | 50.748        |
| Aflossingsverplichting 2020             | -52.000        | -34.000       |
| Langlopend deel per 31 december         | <u>166.327</u> | <u>16.748</u> |

Deze lening, oorspronkelijk groot €217.769,49, betreft de aankoop van huidige en toekomstige vorderingen van een debiteur van schuldenaar. Het rentepercentage bedraagt 1,05% per maand. De lening zou in wekelijkse termijnen van €1.500, voor het eerst op 1 oktober 2018, worden afgelost. Op 22 maart 2019 is de lening geactualiseerd op basis van het op dat moment openstaande bedrag en zijn de nieuwe voorwaarden vastgelegd in een overeenkomst. Vanaf 1 mei 2019 bedraagt de aflossingsverplichting €1.000 per week. Als zekerheid is schuldenaar hoofdelijk aansprakelijk voor de nakoming van alle verplichtingen die voortvloeien uit deze overeenkomst.

**VLOTTENDE ACTIVA**
**2. Vorderingen**

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

|  | 31-12-2019              | 31-12-2018              |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | €                       | €                       |
| <b>Handelsdebiteuren</b>                       |                         |                         |
| Debiteuren                                     | 1.580.309               | 1.246.852               |
| Overgedragen vorderingen                       | 264.074                 | 290.188                 |
|  | <u>1.844.383</u>        | <u>1.537.040</u>        |
| Voorziening dubieuze vorderingen op debiteuren | -38.879                 | -390                    |
|  | <u><u>1.805.504</u></u> | <u><u>1.536.650</u></u> |

Voor een groot deel van de vorderingen is een kredietverzekering afgesloten.

|   | 2019                 | 2018              |
|---|----------------------|-------------------|
|   | €                    | €                 |
| <i>Voorziening dubieuze vorderingen op debiteuren</i> |                      |                   |
| Stand per 1 januari                                   | 390                  | 16.000            |
| Dotatie   | 48.000               | 59.998            |
| Onttrekking   | -9.511               | -75.608           |
| Stand per 31 december                                 | <u><u>38.879</u></u> | <u><u>390</u></u> |

|  | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|------------|------------|
|  | €          | €          |

**Belastingen en premies sociale verzekeringen**

|                        |                     |                      |
|------------------------|---------------------|----------------------|
| Vennootschapsbelasting | <u><u>6.537</u></u> | <u><u>25.988</u></u> |
|------------------------|---------------------|----------------------|

Onder de post vennootschapsbelasting per 31 december 2018 is een actieve belastinglatentie opgenomen ad €2.253 naar aanleiding van het saldo van de nog te verrekenen verliezen per 31 december 2018 ad €11.858, gewaardeerd tegen het nominale belastingtarief van 19%.

**Te ontvangen aflossingen**

|                          |                      |                      |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Te ontvangen aflossingen | <u><u>52.000</u></u> | <u><u>34.000</u></u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|

|  | 31-12-2019    | 31-12-2018     |
|--|---------------|----------------|
|  | €             | €              |
| <b>Overlopende activa</b>              |               |                |
| Diversen                               | 1.550         | 13.310         |
| Plaatsingsvergoeding obligatieleningen | 58.619        | 68.367         |
| Juridische kosten obligatieleningen    | 35.901        | 42.903         |
|  | <u>96.070</u> | <u>124.580</u> |

### 3. Liquide middelen

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Rabobank, Zakelijke rekening NL88 RABO 0313 6878 38   | 143.028        | 63.659         |
| Rabobank, BedrijfsSparRekening NL25 RABO 1269 6425 96 | -              | 500.000        |
|   | <u>143.028</u> | <u>563.659</u> |

De bovenstaande liquide middelen staan per 31 december 2019 volledig ter vrije beschikking.

**PASSIVA**
**4. Eigen vermogen**

|                                       | Geplaatst<br>kapitaal | Overige<br>reserves | Resultaat<br>boekjaar | Totaal        |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
|                                       | €                     | €                   | €                     | €             |
| Stand per 1 januari 2019              | 50.000                | 14.737              | -24.545               | 40.192        |
| Onverdeeld resultaat boekjaar         | -                     | -                   | 22.239                | 22.239        |
| Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar | -                     | -24.545             | 24.545                | -             |
| Stand per 31 december 2019            | <u>50.000</u>         | <u>-9.808</u>       | <u>22.239</u>         | <u>62.431</u> |

| 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|------------|------------|
| €          | €          |

**Geplaatst kapitaal**

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Geplaatst en volgestort zijn 50 gewone aandelen nominaal €1.000,00 | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |
|--|---------------|---------------|

Het geplaatste aandelenkapitaal per 31 december 2019 is eigendom van Jama Invest B.V. te Katwijk.

| 2019 | 2018 |
|------|------|
| €    | €    |

**Overige reserves**

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Stand per 1 januari                    | 14.737        | -875          |
| Resultaatbestemming voorgaand boekjaar | -24.545       | 15.612        |
| Stand per 31 december                  | <u>-9.808</u> | <u>14.737</u> |

**Resultaat boekjaar**

|                                       |               |                |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Stand per 1 januari                   | -24.545       | 15.612         |
| Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar | 24.545        | -15.612        |
| Onverdeeld resultaat boekjaar         | 22.239        | -24.545        |
| Stand per 31 december                 | <u>22.239</u> | <u>-24.545</u> |

**Bestemming van de winst 2019**

In afwachting van de goedkeuring van het voorstel met betrekking tot de bestemming van het resultaat boekjaar door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is de resultaatbestemming nog niet in de jaarrekening verwerkt maar opgenomen onder de post "resultaat boekjaar".

|   | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------|------------|
|   | €          | €          |
| <b>5. Achtergestelde leningen</b>             |            |            |
| Achtergestelde lening Jama Invest B.V.        | 180.000    | 220.000    |
|   | 2019       | 2018       |
|   | €          | €          |
| <b>Achtergestelde lening Jama Invest B.V.</b> |            |            |
| Stand per 1 januari                           | 220.000    | 170.000    |
| Opgenomen gelden                              | 30.000     | 130.000    |
|   | 250.000    | 300.000    |
| Aflossing                                     | -70.000    | -80.000    |
| Langlopend deel per 31 december               | 180.000    | 220.000    |

Deze achtergestelde lening, oorspronkelijk groot €200.000 is op 4 juli 2017 verstrekt ter financiering van werkkapitaal. De lening heeft een looptijd van 5 jaar en wordt lineair in deze periode afgelost. Indien de solvabiliteit als gevolg van de aflossing lager wordt dan 10%, zal de aflossing worden uitgesteld. Het rentepercentage bedraagt 9% per jaar, maandelijks achteraf te voldoen. Er zijn geen zekerheden overeengekomen. De lening is achtergesteld bij de NPEX obligatieleningen die de vennootschap is aangegaan.

## 6. Langlopende schulden

|   | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------|------------|
|   | €          | €          |
| <b>Andere obligatieleningen en onderhandse leningen</b> |            |            |
| Obligatielening NPEX I                                  | 999.000    | 999.000    |
| Obligatielening NPEX II                                 | 1.000.000  | 1.000.000  |
|   | 1.999.000  | 1.999.000  |

|                               | 2019    | 2018    |
|-------------------------------|---------|---------|
|                               | €       | €       |
| <i>Obligatielening NPEX I</i> |         |         |
| Stand per 1 januari           | 999.000 | 999.000 |
| Stand per 31 december         | 999.000 | 999.000 |

Deze obligatielening ad €999.000 is verstrekt ter financiering van werkkapitaal. De lening heeft een looptijd van maximaal 7 jaar. Gedurende deze periode is de lening aflossingsvrij. Het rentepercentage bedraagt 5% vast tot en met 2024, maandelijks achteraf te voldoen. Daarnaast wordt 0,8% garantieverprovisie berekend.

Tot zekerheid is door de Stichting Obligatiehouders DBS2 stil pandrecht, eerste in rang, gevestigd op alle huidige en toekomstige vorderingen op debiteuren met debiteurnummer 1 t/m 999 van de vennootschap, alsmede op alle huidige en toekomstige vorderingen uit hoofde van een door een zustermaatschappij aangehouden kredietverzekering met polisnummer 927081, waaronder de vennootschap medeverzekerd is. Het betreft hier uitsluitend vorderingen van de vennootschap onder deze kredietverzekering.

#### *Obligatielening NPEX II*

|                       |           |           |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Stand per 1 januari   | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Stand per 31 december | 1.000.000 | 1.000.000 |

Deze obligatielening ad €1.000.000 is verstrekt ter financiering van werkkapitaal. De lening heeft een looptijd van maximaal 7 jaar. Gedurende deze periode is de lening aflossingsvrij. Het rentepercentage bedraagt 5% vast tot en met 2024, maandelijks achteraf te voldoen. Daarnaast wordt 0,8% garantieverprovisie berekend.

Tot zekerheid is door de Stichting Obligatiehouders DBS2 stil pandrecht, eerste in rang, gevestigd op alle huidige en toekomstige vorderingen op debiteuren met debiteurnummer 1.000 t/m 1.999 van de vennootschap, alsmede een stil pandrecht, tweede in rang, op alle huidige en toekomstige vorderingen uit hoofde van een door een zustermaatschappij aangehouden kredietverzekering met polisnummer 927081, waaronder de vennootschap medeverzekerd is. Het betreft hier uitsluitend vorderingen van de vennootschap onder deze kredietverzekering.

## 7. Kortlopende schulden

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

|  | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|------------|------------|
|  | €          | €          |
| <b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b> |            |            |
| Crediteuren  | 9.030      | 5.519      |

Onder de schulden aan crediteuren is een bedrag van €6.171 opgenomen aan schulden aan verbonden partijen (2018: -).

|   | <u>31-12-2019</u> | <u>31-12-2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | €                 | €                 |
| <b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b> |                   |                   |
| Omzetbelasting                                      | <u>12.656</u>     | <u>17.331</u>     |
| <b>Overlopende passiva</b>                          |                   |                   |
| Accountantskosten                                   | 2.500             | 2.500             |
| Rente- en bankkosten                                | 900               | -                 |
| Nog te betalen posten factoring                     | -                 | 20.111            |
| Diversen  | <u>7.949</u>      | <u>1.972</u>      |
|   | <u>11.349</u>     | <u>24.583</u>     |

**12 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2019**

|   | 2019           | 2018           |
|---|----------------|----------------|
|   | €              | €              |
| <b>8. Netto-omzet</b>   |                |                |
| Omzet   | 286.002        | 350.519        |
| Omzet rente   | 28.271         | -              |
|   | <u>314.273</u> | <u>350.519</u> |
| <b>Personeelskosten</b>   |                |                |
| <b>9. Lonen en salarissen</b>   |                |                |
| Managementvergoeding  | -              | 36.000         |
|   | <u>-</u>       | <u>36.000</u>  |
| <b>Personeelsleden</b>  |                |                |
| Gedurende het jaar 2019 waren er geen werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband. |                |                |
| <b>10. Overige bedrijfskosten</b>   |                |                |
| Huisvestingskosten  | 1.784          | 14.074         |
| Kantoor- en administratiekosten   | 70             | 4.560          |
| Verkoopkosten   | 67.262         | 62.520         |
| Algemene kosten   | 107.676        | 134.341        |
|   | <u>176.792</u> | <u>215.495</u> |
| <i>Huisvestingskosten</i>   |                |                |
| Huur onroerende zaak  | 1.784          | 14.074         |
|   | <u>1.784</u>   | <u>14.074</u>  |
| <i>Kantoor- en administratiekosten</i>  |                |                |
| Contributies en abonnementen  | 40             | 40             |
| Accountants- en advieskosten  | 30             | 4.520          |
|   | <u>70</u>      | <u>4.560</u>   |
| <i>Verkoopkosten</i>  |                |                |
| Reclame- en advertentiekosten   | -              | 1.000          |
| Incassokosten dubieuze vorderingen op debiteuren  | -1.281         | 407            |
| Kredietverzekering  | 2.514          | -              |
| Mutatie voorziening dubieuze vorderingen op debiteuren  | 38.490         | -15.610        |
| Plaatsingsvergoeding NPEX   | 21.989         | 9.325          |
| Afschrijving dubieuze vorderingen op debiteuren   | 9.510          | 68.538         |
|   | <u>71.222</u>  | <u>63.660</u>  |
| Doorbelaste verkoopkosten   | -3.960         | -1.140         |
|   | <u>67.262</u>  | <u>62.520</u>  |



|   | 2019            | 2018            |
|---|-----------------|-----------------|
|   | €               | €               |
| <i>Algemene kosten</i>                                  |                 |                 |
| Juridische- en advieskosten                             | 70.476          | 46.961          |
| Doorbelaste loon- en kantoorkosten groepsmaatschappijen | 37.200          | 87.380          |
|   | <u>107.676</u>  | <u>134.341</u>  |
| <b>11. Financiële baten en lasten</b>                   |                 |                 |
| Rentebaten en soortgelijke opbrengsten                  | 22.581          | 1.654           |
| Rentelasten en soortgelijke kosten                      | -132.607        | -131.211        |
|   | <u>-110.026</u> | <u>-129.557</u> |
| <i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>           |                 |                 |
| Rente en kosten belastingdienst en crediteuren          | 724             | -               |
| Rente leningen  | 20.568          | -               |
| Overige rentebaten                                      | 1.289           | 1.654           |
|   | <u>22.581</u>   | <u>1.654</u>    |
| <i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>               |                 |                 |
| Garantieprovisie  | -15.992         | -15.992         |
| Rente en kosten bank                                    | -1.285          | -               |
| Rente en kosten belastingdienst en crediteuren          | -               | -84             |
| Rente (obligatie)leningen                               | -100.030        | -101.618        |
| Rente schuld Jama Invest B.V.                           | -15.300         | -13.517         |
|   | <u>-132.607</u> | <u>-131.211</u> |
| <b>12. Belastingen</b>                                  |                 |                 |
| Vennootschapsbelasting                                  | -2.963          | -               |
| Vennootschapsbelasting a.p.                             | -               | 3.735           |
| Mutatie actieve belastinglatentie                       | -2.253          | 2.253           |
|   | <u>-5.216</u>   | <u>5.988</u>    |

## 13 OVERIGE TOELICHTING

### **Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum**

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling van DBS2 Factoring B.V. Echter, als gevolg van de uitbraak van het coronavirus wereldwijd, zijn door de Nederlandse overheid ingrijpende maatregelen genomen om de verspreiding van dit virus onder controle te krijgen. Deze maatregelen en mogelijke maatregelen die nog volgen, hebben naar verwachting belangrijke financiële gevolgen voor ondernemingen in Nederland. Deze gevolgen zijn op dit moment nog niet te overzien. De door de Nederlandse overheid genomen maatregelen kunnen impact hebben op de ontwikkeling van de netto-omzet en daarmee de ontwikkeling van het resultaat van DBS2 Factoring B.V. Ook de financiële positie (liquiditeit en solvabiliteit) van DBS2 Factoring B.V. kan daardoor onder druk komen te staan, met als gevolg mogelijke onzekerheid over de continuïteitsveronderstelling. Door de Nederlandse overheid is een breed pakket aan maatregelen aangekondigd ter ondersteuning van ondernemers. Op grond van de financiële positie van DBS2 Factoring B.V. per balansdatum en de positieve invloed van de ondersteuningsmaatregelen door de overheid die de negatieve financiële gevolgen van de uitbraak van het coronavirus zullen beperken, acht het bestuur van DBS2 Factoring B.V. een duurzame voortzetting van de bedrijfsuitoefening niet onmogelijk. De jaarrekening is dan ook opgemaakt uitgaande van de veronderstelling van continuïteit van de onderneming.

### **Ondertekening van de jaarrekening**

Katwijk,

Jama Invest B.V.  
Namens deze,

W. van der Marel