

RAPPORT

Over het jaar 2020

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 2020	8
8	Winst- en verliesrekening over 2020	10
9	Kasstroomoverzicht 2020	11
10	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	12
11	Toelichting op de balans per 31 december 2020	16
12	Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2020	23

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

<i>Dossier</i>	<i>Behandelend accountant</i>	<i>Datum</i>
8823	J. Schipper AA	6 december 2021

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit over boekjaar 2020 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2020 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de balans met tellingen van €2.351.825 en de winst- en verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van €21.417, 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 2020, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht over 2020 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.

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 2020 bedraagt €21.417 tegenover €22.239 over 2019. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2020		2019		Vershil
	€	%	€	%	€
Netto-omzet	397.823	100,0	314.273	100,0	83.550
Overige bedrijfsopbrengsten	455.424	114,5	-	-	455.424
Brutomarge	853.247	214,5	314.273	100,0	538.974
Kosten					
Lonen en salarissen	20.000	5,0	-	-	20.000
Huisvestingskosten	-	-	1.784	0,6	-1.784
Kantoor- en administratiekosten	-	-	70	-	-70
Verkoopkosten	550.418	138,4	67.262	21,4	483.156
Algemene kosten	133.824	33,6	107.676	34,2	26.148
	704.242	177,0	176.792	56,2	527.450
Bedrijfsresultaat	149.005	37,5	137.481	43,8	11.524
Financiële baten en lasten	-123.357	-31,0	-110.026	-35,0	-13.331
Resultaat voor belastingen	25.648	6,5	27.455	8,8	-1.807
Belastingen	-4.231	-1,1	-5.216	-1,7	985
Resultaat na belastingen	21.417	5,4	22.239	7,1	-822

4.2 Resultaatanalyse

De ontwikkeling van het resultaat 2020 ten opzichte van 2019 kan als volgt worden geanalyseerd:

	2020	
	€	€
<i>Factoren waardoor het resultaat toeneemt:</i>		
Toename bruto-omzetresultaat	538.974	
Afname huisvestingskosten	1.784	
Afname kantoorkosten	70	
Afname rentelasten en soortgelijke kosten	8.746	
Afname belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	985	
	<hr/>	550.559
<i>Factoren waardoor het resultaat afneemt:</i>		
Toename lonen en salarissen	20.000	
Toename verkoopkosten	483.156	
Toename algemene kosten	26.148	
Afname rentebaten en soortgelijke opbrengsten	22.077	
	<hr/>	551.381
Afname resultaat na belastingen		<hr/> <hr/> -822

5 FINANCIËLE POSITIE

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2020		31-12-2019	
	€	€	€	€
Beschikbaar op lange termijn:				
Eigen vermogen	83.848		62.431	
Achtergestelde leningen	170.000		180.000	
Langlopende schulden	1.999.000		1.999.000	
		2.252.848		2.241.431
Waarvan vastgelegd op lange termijn:				
Financiële vaste activa		460.424		171.327
Werkkapitaal		1.792.424		2.070.104

Dit bedrag is als volgt aangewend:

Vorderingen	1.421.093		1.960.111	
Liquide middelen	470.308		143.028	
		1.891.401		2.103.139
Af: kortlopende schulden		98.977		33.035
Werkkapitaal		1.792.424		2.070.104

5.1 Mutatie werkkapitaal

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

	31-12-2020	31-12-2019	Mutatie
	€	€	€
Vorderingen	1.421.093	1.960.111	-539.018
Liquide middelen	470.308	143.028	327.280
	1.891.401	2.103.139	-211.738
Kortlopende schulden	98.977	33.035	65.942
	1.792.424	2.070.104	-277.680

6 FISCALE POSITIE

6.1 Berekening belastbaar bedrag 2020

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2020 is als volgt berekend:

	2020
	<u>€</u>
Resultaat voor belastingen	25.648

Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2020
	<u>€</u>
16,5% over €25.645	4.231

Per balansdatum bedraagt de te ontvangen vennootschapsbelasting €4.041. De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

	2020	
	<u>€</u>	<u>€</u>
Stand per 1 januari	-6.537	
Vennootschapsbelasting 2020	<u>4.231</u>	
		-2.306
Voorlopige aanslagen betaald/ontvangen over 2020	-8.272	
Voorlopige aanslagen betaald/ontvangen over 2019	<u>6.537</u>	
		-1.735
Stand per 31 december		<u><u>-4.041</u></u>

6.2 Vennootschapsbelasting

Per 31 december 2020 is per saldo €4.041 te vorderen inzake vennootschapsbelasting. De verschuldigde vennootschapsbelasting over 2020 bedraagt €4.231.

	Vordering/ schuld per 1 januari 2020	Vennoot- schaps- belasting 2020	Betaald/ ontvangen in 2020	Vordering/ schuld per 31 december 2020
	€	€	€	€
2019	6.537	-	-6.537	-
2020	-	-4.231	8.272	4.041
	<u>6.537</u>	<u>-4.231</u>	<u>1.735</u>	<u>4.041</u>

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:

J. Schipper
Accountant-Administratieconsulent

7 BALANS PER 31 DECEMBER 2020
(voor resultaatbestemming)

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Financiële vaste activa (1)				
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	455.424		-	
Overige vorderingen	5.000		171.327	
		460.424		171.327
		460.424		171.327
Vlottende activa				
Vorderingen (2)				
Handelsdebiteuren	1.361.332		1.805.504	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	4.041		6.537	
Te ontvangen aflossingen	-		52.000	
Overlopende activa	55.720		96.070	
		1.421.093		1.960.111
Liquide middelen (3)		470.308		143.028
		1.891.401		2.103.139
		2.351.825		2.274.466

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen	(4)			
Geplaatst kapitaal	50.000		50.000	
Overige reserves	12.431		-9.808	
Resultaat boekjaar	21.417		22.239	
		83.848		62.431
Achtergestelde leningen	(5)	170.000		180.000
Garantievermogen		253.848		242.431
Langlopende schulden	(6)			
Andere obligatieleningen en onderhandse leningen		1.999.000		1.999.000
Kortlopende schulden	(7)			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		523		9.030
Belastingen en premies sociale verzekeringen		10.739		12.656
Overlopende passiva		87.715		11.349
		98.977		33.035
		2.351.825		2.274.466

8 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2020

		2020		2019	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(8,9)		397.823		314.273
Overige bedrijfsopbrengsten	(10)		455.424		-
Som der bedrijfsopbrengsten			<u>853.247</u>		<u>314.273</u>
Kosten					
Lonen en salarissen	(11)	20.000		-	
Overige bedrijfskosten	(12)	684.242		176.792	
			<u>704.242</u>		<u>176.792</u>
Bedrijfsresultaat			<u>149.005</u>		<u>137.481</u>
Financiële baten en lasten	(13)		-123.357		-110.026
Resultaat voor belastingen			<u>25.648</u>		<u>27.455</u>
Belastingen	(14)		-4.231		-5.216
Resultaat na belastingen			<u><u>21.417</u></u>		<u><u>22.239</u></u>

9 KASSTROOMOVERZICHT 2020

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2020		2019	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat	149.005		137.481	
Aanpassingen voor: Veranderingen in het werkkapitaal:				
Mutatie vorderingen	539.018		-238.893	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief schulden aan kredietinstellingen)	65.942		-14.398	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		753.965		-115.810
Ontvangen interest	504		22.581	
Betaalde interest	-123.861		-132.607	
Vennootschapsbelasting	-4.231		-5.216	
		-127.588		-115.242
Kasstroom uit operationele activiteiten		626.377		-231.052
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Toename vorderingen op participanten	-455.424		-	
Toename overige vorderingen	-		-149.579	
Afname overige vorderingen	166.327		-	
Opgenomen achtergestelde leningen	80.000		30.000	
Aflossing achtergestelde leningen	-90.000		-70.000	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-299.097		-189.579
Mutatie geldmiddelen		327.280		-420.631
Samenstelling geldmiddelen				
	2020		2019	
	€	€	€	€
Geldmiddelen per 1 januari		143.028		563.659
Mutatie liquide middelen		327.280		-420.631
Geldmiddelen per 31 december		470.308		143.028

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 factoringsdiensten, 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.

Specifiek nog toegelicht: De vordering uit hoofde van het afgesloten brokerscontract wordt gewaardeerd tegen contante waarde (toegepaste rente 7%).

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.

Overige bedrijfsopbrengsten

Onder overige bedrijfsopbrengsten worden resultaten verantwoord die niet rechtstreeks samenhangen met de levering van goederen of diensten in het kader van de normale, niet-incidentele bedrijfsactiviteiten. Deze opbrengsten worden toegerekend aan de verslagperiode in overeenstemming met de inhoud van de overeenkomst. De overige opbrengst is berekend op basis van de contante waarde.

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 HET KASSTROOMOVERZICHT

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 2020

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Financiële vaste activa

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Vordering op Van Aalst Katwijk B.V.	455.424	-

Vordering op Van Aalst Katwijk B.V.

	2020	2019
	€	€
Stand per 1 januari	-	-
Brokersfee (earn-out-regeling)	455.424	-
Stand per 31 december	455.424	-

Deze vordering betreft de vordering op Van Aalst Katwijk B.V. ter zake van het afgesloten (indirect) contract met Factris NL1 B.V. Het bedrag betreft de contante waarde van verwachte opbrengsten over de periode 2021 tot en met 2030.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Overige vorderingen		
Waarborgsommen	5.000	5.000
Lening First Choice Payroll B.V.	-	166.327
	5.000	171.327

	2020	2019
	€	€
<i>Lening First Choice Payroll B.V.</i>		
Stand per 1 januari	218.327	50.748
Verstrekke leningen	-	168.079
Voorziening	-218.327	-
Aflossing	-	-500
Stand per 31 december	-	218.327
Aflossingsverplichting 2021	-	-52.000
Langlopend deel per 31 december	-	166.327

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.

Inmiddels is First Choice Payroll B.V. geen cliënt meer van DSB2 Factoring B.V., vanwege het risico en de ervaring in het verleden. Voordeze lening is in 2020 een voorziening opgenomen.

VLOTTENDE ACTIVA

2. Vorderingen

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	1.492.326	1.580.309
Overgedragen vorderingen	98.138	264.074
	1.590.464	1.844.383
Voorziening dubieuze vorderingen op debiteuren	-229.132	-38.879
	1.361.332	1.805.504

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

	2020	2019
	€	€
<i>Voorziening dubieuze vorderingen op debiteuren</i>		
Stand per 1 januari	38.879	390
Dotatie	268.144	48.000
Onttrekking	-77.891	-9.511
Stand per 31 december	<u>229.132</u>	<u>38.879</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	<u>4.041</u>	<u>6.537</u>
Te ontvangen aflossingen		
Te ontvangen aflossingen	<u>-</u>	<u>52.000</u>
Overlopende activa		
Diversen	-	1.550
Plaatsingsvergoeding obligatieleningen	26.821	58.619
Juridische kosten obligatieleningen	28.899	35.901
	<u>55.720</u>	<u>96.070</u>
3. Liquide middelen		
Rabobank, Zakelijke rekening NL88 RABO 0313 6878 38	170.308	143.028
Rabobank, BedrijfsSpaarRekening NL25 RABO 1269 6425 96	300.000	-
	<u>470.308</u>	<u>143.028</u>

De bovenstaande liquide middelen staan per 31 december 2020 volledig ter vrije beschikking.

PASSIVA

4. Eigen vermogen

	Geplaatst kapitaal	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	50.000	-9.808	22.239	62.431
Onverdeeld resultaat boekjaar	-	-	21.417	21.417
Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar	-	22.239	-22.239	-
Stand per 31 december 2020	<u>50.000</u>	<u>12.431</u>	<u>21.417</u>	<u>83.848</u>
			31-12-2020	31-12-2019
			€	€

Geplaatst kapitaal

Geplaatst en volgestort zijn 50 gewone aandelen nominaal €1.000,00 50.000 50.000

Het geplaatste aandelenkapitaal per 31 december 2020 is eigendom van Jama Invest B.V. te Katwijk.

	2020	2019
	€	€

Overige reserves

Stand per 1 januari	-9.808	14.737
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	22.239	-24.545
Stand per 31 december	<u>12.431</u>	<u>-9.808</u>

Resultaat boekjaar

Stand per 1 januari	22.239	-24.545
Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar	-22.239	24.545
Onverdeeld resultaat boekjaar	21.417	22.239
Stand per 31 december	<u>21.417</u>	<u>22.239</u>

Bestemming van de winst 2020

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".

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
5. Achtergestelde leningen		
Achtergestelde lening Jama Invest B.V.	170.000	180.000
	2020	2019
	€	€
Achtergestelde lening Jama Invest B.V.		
Stand per 1 januari	180.000	220.000
Opgenomen gelden	80.000	30.000
	260.000	250.000
Aflossing	-90.000	-70.000
Langlopend deel per 31 december	170.000	180.000

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

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Andere obligatieleningen en onderhandse leningen		
Obligatielening NPEX I	999.000	999.000
Obligatielening NPEX II	1.000.000	1.000.000
	1.999.000	1.999.000

	2020	2019
	€	€
<i>Obligatielening NPEX I</i>		
Stand per 1 januari	999.000	999.000
Mutatie	-	-
Langlopend deel per 31 december	<u>999.000</u>	<u>999.000</u>

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% garantieprovisie 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
Mutatie	-	-
Langlopend deel per 31 december	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

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% garantieprovisie 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.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	<u>523</u>	<u>9.030</u>

Onder de schulden aan crediteuren is geen bedrag opgenomen aan schulden aan verbonden partijen (2019: €6.171).

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	<u>10.739</u>	<u>12.656</u>
Overlopende passiva		
Accountantskosten	2.500	2.500
Rente- en bankkosten	567	900
Nog te betalen posten factoring	55.352	-
Managementvergoeding	20.000	-
Diversen	9.296	7.949
	<u>87.715</u>	<u>11.349</u>

12 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2020

8. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2020 ten opzichte van 2019 met 26,6% gestegen.

	2020	2019
	€	€
9. Netto-omzet		
Omzet	319.504	286.002
Omzet rente	78.319	28.271
	<u>397.823</u>	<u>314.273</u>
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Brokersfee Factris (earn out regeling)	455.424	-
	<u>455.424</u>	<u>-</u>
Personeelskosten		
11. Lonen en salarissen		
Managementvergoeding	20.000	-
	<u>20.000</u>	<u>-</u>
Personeelsleden		
Gedurende het jaar 2020 waren er geen werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband.		
12. Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	-	1.784
Kantoor- en administratiekosten	-	70
Verkoopkosten	550.418	67.262
Algemene kosten	133.824	107.676
	<u>684.242</u>	<u>176.792</u>
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur onroerende zaak	-	1.784
	<u>-</u>	<u>1.784</u>
<i>Kantoor- en administratiekosten</i>		
Contributies en abonnementen	-	40
Accountants- en advieskosten	-	30
	<u>-</u>	<u>70</u>

	2020	2019
	€	€
<i>Verkoopkosten</i>		
Incassokosten dubieuze vorderingen op debiteuren	-	-1.281
Kredietverzekering	26.334	2.514
Mutatie voorziening dubieuze vorderingen op debiteuren	408.580	38.490
Plaatsingsvergoeding NPEX	21.957	21.989
Afschrijving dubieuze vorderingen op debiteuren	97.291	9.510
	<u>554.162</u>	<u>71.222</u>
Doorbelaste verkoopkosten	-3.744	-3.960
	<u>550.418</u>	<u>67.262</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Juridische- en advieskosten	34.163	70.476
Doorbelaste loon- en kantoorkosten groepsmaatschappijen	99.621	37.200
Overige algemene kosten	40	-
	<u>133.824</u>	<u>107.676</u>
13. Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	504	22.581
Rentelasten en soortgelijke kosten	-123.861	-132.607
	<u>-123.357</u>	<u>-110.026</u>
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente en kosten belastingdienst en crediteuren	504	724
Rente leningen	-	20.568
Overige rentebaten	-	1.289
	<u>504</u>	<u>22.581</u>
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Garantieprovisie	-15.992	-15.992
Rente en kosten bank	-1.522	-1.285
Rente (obligatie)leningen	-100.030	-100.030
Rente schuld Jama Invest B.V.	-6.317	-15.300
	<u>-123.861</u>	<u>-132.607</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
14. Belastingen		
Vennootschapsbelasting	-4.231	-2.963
Mutatie actieve belastinglatentie	-	-2.253
	<u>-4.231</u>	<u>-5.216</u>

Ondertekening van de jaarrekening

Katwijk,

Jama Invest B.V.
Namens deze,

W. van der Marel

J. van Aalst