

# **RAPPORT**

**Over het jaar 2021**

**van:**

**DBS2 Factoring B.V.  
Hereweg 83e  
2361 EJ WARMOND**

**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 2021	8
8	Winst- en verliesrekening over 2021	10
9	Kasstroomoverzicht 2021	11
10	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	12
11	Toelichting op de balans per 31 december 2021	16
12	Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2021	24

Aan het bestuur van  
DBS2 Factoring B.V.  
Hereweg 83 e  
2361 EJ Warmond

<i>Dossier</i>	<i>Behandelend accountant</i>	<i>Datum</i>
8823	J. Schipper AA	5 december 2022

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit over boekjaar 2021 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

## **1 OPDRACHT**

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2021 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de balans met tellingen van €1.208.901 en de winst- en verliesrekening sluitende met een negatief resultaat na belastingen van €60.565, 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. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2021, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht over 2021 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 zijn 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 2021 bedraagt negatief €60.565 tegenover €21.417 over 2020. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2021		2020		Vershil
	€	%	€	%	€
<b>Netto-omzet</b>	85.689	100,0	397.823	100,0	-312.134
Overige bedrijfsopbrengsten	131.987	154,0	455.424	114,5	-323.437
<b>Brutomarge</b>	217.676	254,0	853.247	214,5	-635.571
<b>Kosten</b>					
Lonen en salarissen	-	-	20.000	5,0	-20.000
Verkoopkosten	90.037	105,1	550.418	138,4	-460.381
Algemene kosten	60.589	70,6	133.824	33,6	-73.235
	150.626	175,7	704.242	177,0	-553.616
<b>Bedrijfsresultaat</b>	67.050	78,3	149.005	37,5	-81.955
Financiële baten en lasten	-131.846	-153,9	-123.357	-31,0	-8.489
<b>Resultaat voor belastingen</b>	-64.796	-75,6	25.648	6,5	-90.444
Belastingen	4.231	4,9	-4.231	-1,1	8.462
<b>Resultaat na belastingen</b>	-60.565	-70,7	21.417	5,4	-81.982

## 4.2 Resultaatanalyse

De ontwikkeling van het resultaat 2021 ten opzichte van 2020 kan als volgt worden geanalyseerd:

	2021	
	€	€
<i>Factoren waardoor het resultaat toeneemt:</i>		
Afname lonen en salarissen	20.000	
Afname verkoopkosten	460.381	
Afname algemene kosten	73.235	
Toename rentebaten en soortgelijke opbrengsten	2.379	
Afname belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	8.462	
	<hr/>	564.457
<i>Factoren waardoor het resultaat afneemt:</i>		
Afname bruto-omzetresultaat	635.571	
Toename rentelasten en soortgelijke kosten	10.868	
	<hr/>	646.439
<b>Afname resultaat na belastingen</b>		<hr/> <hr/> <b>-81.982</b>

## 5 FINANCIËLE POSITIE

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2021		31-12-2020	
	€	€	€	€
<b>Beschikbaar op lange termijn:</b>				
Eigen vermogen	23.283		83.848	
Achtergestelde leningen	140.000		170.000	
Langlopende schulden	1.000.000		1.999.000	
		1.163.283		2.252.848
<b>Waarvan vastgelegd op lange termijn:</b>				
Financiële vaste activa		515.287		460.424
Werkkapitaal		647.996		1.792.424
Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorderingen	249.126		1.421.093	
Liquide middelen	444.488		470.308	
		693.614		1.891.401
Af: kortlopende schulden		45.618		98.977
Werkkapitaal		647.996		1.792.424

### 5.1 Mutatie werkkapitaal

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

	31-12-2021	31-12-2020	Mutatie
	€	€	€
Vorderingen	249.126	1.421.093	-1.171.967
Liquide middelen	444.488	470.308	-25.820
	693.614	1.891.401	-1.197.787
Kortlopende schulden	45.618	98.977	-53.359
	647.996	1.792.424	-1.144.428

## 6 FISCALE POSITIE

### 6.1 Berekening belastbaar bedrag 2021

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2021 is als volgt berekend:

	2021
	€
Resultaat voor belastingen	-64.796
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Vrijgestelde winstbestanddelen	-26.293
<b>Belastbaar bedrag 2021</b>	<b>-91.089</b>

Over het belastbare bedrag is geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

Per balansdatum bedraagt de te ontvangen vennootschapsbelasting €14.080. De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

	2021	
	€	€
Stand per 1 januari	-4.041	
Terug te ontvangen vennootschapsbelasting over het te compenseren verlies groot €25.648	-4.231	
		-8.272
Voorlopige aanslagen betaald/ontvangen over 2021		-5.808
<b>Stand per 31 december</b>		<b>-14.080</b>

### 6.2 Vennootschapsbelasting

Per 31 december 2021 is per saldo €14.080 te vorderen inzake vennootschapsbelasting. De te vorderen vennootschapsbelasting over 2021 bedraagt €4.231.

	Vordering/ schuld per 1 januari 2021	Betaald/ ontvangen in 2021	Correcties voorgaande jaren	Vordering/ schuld per 31 december 2021
	€	€	€	€
2020	4.041	-	4.231	8.272
2021	-	5.808	-	5.808
	4.041	5.808	4.231	14.080



### 6.3 Te verrekenen verliezen

Per 31 december 2021 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen €65.441.

Met betrekking tot deze voorwaarts verrekenbare verliezen is geen actieve belastinglatentie op de balans opgenomen omdat het vooralsnog onzeker is of realisatie van de belastingclaim te zijner tijd zal kunnen plaatsvinden.

#### 6.3.1 Nog te compenseren bedragen

	Belastbaar bedrag voor verrekening	Verrekening	Resteert
	€	€	€
Resultaat 2021:	-91.089	25.648	-65.441
Te verrekenen met:			
Belastbaar bedrag 2020	25.648	-25.648	-
	<u>-65.441</u>	<u>-</u>	<u>-65.441</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 2021**  
(voor resultaatbestemming)

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>Vaste activa</b>				
<b>Financiële vaste activa</b> (1)				
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	515.287		455.424	
Overige vorderingen	-		5.000	
		515.287		460.424
		<u>515.287</u>		<u>460.424</u>
<b>Vlottende activa</b>				
<b>Vorderingen</b> (2)				
Handelsdebiteuren	58.229		1.361.332	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	122.731		-	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	14.080		4.041	
Overlopende activa	54.086		55.720	
		249.126		1.421.093
<b>Liquide middelen</b> (3)		444.488		470.308
		<u>693.614</u>		<u>1.891.401</u>
		<u>1.208.901</u>		<u>2.351.825</u>

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>				
<b>Eigen vermogen</b> (4)				
Geplaatst kapitaal	50.000		50.000	
Overige reserves	33.848		12.431	
Resultaat boekjaar	<u>-60.565</u>		<u>21.417</u>	
		23.283		83.848
<b>Achtergestelde leningen</b> (5)		140.000		170.000
<b>Langlopende schulden</b> (6)				
Andere obligatieleningen en onderhandse leningen		1.000.000		1.999.000
<b>Kortlopende schulden</b> (7)				
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	28.131		523	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	4.856		10.739	
Overlopende passiva	<u>12.631</u>		<u>87.715</u>	
		45.618		98.977
		<u>1.208.901</u>		<u>2.351.825</u>

**8 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021**

		2021		2020	
		€	€	€	€
<b>Netto-omzet</b>	(8,9)		85.689		397.823
Overige bedrijfsopbrengsten	(10)		131.987		455.424
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>			<u>217.676</u>		<u>853.247</u>
<b>Kosten</b>					
Lonen en salarissen	(11)		-	20.000	
Overige bedrijfskosten	(12)	150.626		684.242	
			<u>150.626</u>		<u>704.242</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>			<u>67.050</u>		<u>149.005</u>
Financiële baten en lasten	(13)		-131.846		-123.357
<b>Resultaat voor belastingen</b>			<u>-64.796</u>		<u>25.648</u>
Belastingen	(14)		4.231		-4.231
<b>Resultaat na belastingen</b>			<u><u>-60.565</u></u>		<u><u>21.417</u></u>

**9 KASSTROOMOVERZICHT 2021**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2021		2020	
	€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>				
Bedrijfsresultaat	67.050		149.005	
Aanpassingen voor: Veranderingen in het werkkapitaal:				
Mutatie vorderingen	1.171.967		539.018	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief schulden aan kredietinstellingen)	-53.359		65.942	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		1.185.658		753.965
Ontvangen interest	2.883		504	
Betaalde interest	-134.729		-123.861	
Vennootschapsbelasting	4.231		-4.231	
		-127.615		-127.588
Kasstroom uit operationele activiteiten		1.058.043		626.377
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>				
Toename vorderingen op participanten	-59.863		-455.424	
Afname overige vorderingen	5.000		166.327	
Opgenomen achtergestelde leningen	30.000		80.000	
Aflossing achtergestelde leningen	-60.000		-90.000	
Aflossing obligatie- en onderhandse leningen	-999.000		-	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-1.083.863		-299.097
Mutatie geldmiddelen		-25.820		327.280
<b>Samenstelling geldmiddelen</b>				
	2021		2020	
	€	€	€	€
Geldmiddelen per 1 januari		470.308		143.028
Mutatie liquide middelen		-25.820		327.280
Geldmiddelen per 31 december		444.488		470.308

## **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 Hereweg 83 e te Warmond 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 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 2021

### ACTIVA

#### VASTE ACTIVA

##### 1. Financiële vaste activa

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<b>Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b>		
Vordering op Van Aalst Katwijk B.V.	515.287	455.424
<i>Vordering op Van Aalst Katwijk B.V.</i>		
	2021	2020
	€	€
Stand per 1 januari	455.424	-
Brokersfee (earn-out-regeling)	105.694	455.424
Aflossingen	-45.831	-
Stand per 31 december	515.287	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.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Waarborgsommen	-	5.000

	2021	2020
	€	€
<i>Waarborgsommen</i>		
Stand per 1 januari	5.000	5.000
Mutaties boekjaar	-5.000	-
Stand per 31 december	-	5.000

*Lening First Choice Payroll B.V.*

Stand per 1 januari	218.327	218.327
Voorziening	-218.327	-218.327
Langlopend deel per 31 december	-	-

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. Deze lening is met ingang van 2020 geheel voorzien.

## VLOTTENDE ACTIVA

### 2. Vorderingen

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<b>Handelsdebiteuren</b>		
Debiteuren	246.223	1.492.326
Overgedragen vorderingen	74.948	98.138
	321.171	1.590.464
Voorziening dubieuze vorderingen op debiteuren	-262.942	-229.132
	58.229	1.361.332

Onder de handelsdebiteuren is €25.205 aan vorderingen op groepsmaatschappijen opgenomen (2020: €0). Voor een groot deel van de vorderingen is een kredietverzekering afgesloten.

	2021	2020
	€	€
<i>Voorziening dubieuze vorderingen op debiteuren</i>		
Stand per 1 januari	229.132	38.879
Dotatie	57.000	268.144
Onttrekking	-23.190	-77.891
Stand per 31 december	<u>262.942</u>	<u>229.132</u>

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<b>Vorderingen op groepsmaatschappijen</b>		
Jama Invest B.V.	<u>122.731</u>	<u>-</u>

*Jama Invest B.V.*

	2021	2020
	€	€
Stand per 1 januari	-	-
Mutaties boekjaar	120.000	-
Rente	2.731	-
Stand per 31 december	<u>122.731</u>	<u>-</u>

Over de vordering wordt 4% rente berekend.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€

**Belastingen en premies sociale verzekeringen**

Vennootschapsbelasting	<u>14.080</u>	<u>4.041</u>
------------------------	---------------	--------------

**Overlopende activa**

Plaatsingsvergoeding obligatieleningen	21.592	26.821
Diversen	5.203	-
Juridische kosten obligatieleningen	14.895	28.899
Nog te ontvangen TVL	12.396	-
	<u>54.086</u>	<u>55.720</u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>3. Liquide middelen</b>		
Rabobank, Zakelijke rekening NL88 RABO 0313 6878 38	44.488	170.308
Rabobank, BedrijfsSpaarRekening NL25 RABO 1269 6425 96	<u>400.000</u>	<u>300.000</u>
	<u>444.488</u>	<u>470.308</u>

De bovenstaande liquide middelen staan per 31 december 2021 volledig ter vrije beschikking.

**PASSIVA**

**4. Eigen vermogen**

	Geplaatst kapitaal	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2021	50.000	12.431	21.417	83.848
Onverdeeld resultaat boekjaar	-	-	-60.565	-60.565
Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar	-	21.417	-21.417	-
Stand per 31 december 2021	<u>50.000</u>	<u>33.848</u>	<u>-60.565</u>	<u>23.283</u>

31-12-2021	31-12-2020
€	€

**Geplaatst kapitaal**

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

50.000	50.000
--------	--------

Het geplaatste aandelenkapitaal per 31 december 2021 is eigendom van Jama Invest B.V. te Katwijk.

2021	2020
€	€

**Overige reserves**

Stand per 1 januari	12.431	-9.808
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	21.417	22.239
Stand per 31 december	<u>33.848</u>	<u>12.431</u>

**Resultaat boekjaar**

Stand per 1 januari	21.417	22.239
Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar	-21.417	-22.239
Onverdeeld resultaat boekjaar	-60.565	21.417
Stand per 31 december	<u>-60.565</u>	<u>21.417</u>

### Verwerking van het verlies 2021

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen zal het verlies ad €60.565 over 2021 in het boekjaar 2022 in mindering worden gebracht op de overige reserves.

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".

31-12-2021	31-12-2020
€	€

### 5. Achtergestelde leningen

Achtergestelde lening Jama Invest B.V.

140.000	170.000
---------	---------

2021	2020
€	€

#### Achtergestelde lening Jama Invest B.V.

Stand per 1 januari

170.000	180.000
---------	---------

Opgenomen gelden

30.000	80.000
--------	--------

200.000	260.000
---------	---------

Aflossing

-60.000	-90.000
---------	---------

Langlopend deel per 31 december

140.000	170.000
---------	---------

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

31-12-2021	31-12-2020
€	€

#### Andere obligatieleningen en onderhandse leningen

Obligatielening NPEX I

-	999.000
---	---------

Obligatielening NPEX II

1.000.000	1.000.000
-----------	-----------

1.000.000	1.999.000
-----------	-----------

	2021	2020
	€	€
<i>Obligatielening NPEX I</i>		
Stand per 1 januari	999.000	999.000
Aflossing	-999.000	-
Langlopend deel per 31 december	-	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% 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	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% 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.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>		
Crediteuren	28.131	523

Onder de schulden aan crediteuren is €24.200 opgenomen aan schulden aan groepsmaatschappijen (2020: €0).



	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	<u>4.856</u>	<u>10.739</u>
<b>Overlopende passiva</b>		
Accountantskosten	2.500	2.500
Rente- en bankkosten	3.855	567
Nog te betalen posten factoring	-	55.352
Managementvergoeding	-	20.000
Diversen	6.276	9.296
	<u>12.631</u>	<u>87.715</u>

## 12 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021

### 8. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2021 ten opzichte van 2020 met 78,5% gedaald.

	2021	2020
	€	€
<b>9. Netto-omzet</b>		
Omzet	66.262	319.504
Omzet rente	19.427	78.319
	<u>85.689</u>	<u>397.823</u>
<b>10. Overige bedrijfsopbrengsten</b>		
Brokersfee Factris (earn out regeling)	105.694	455.424
Tegemoetkoming Vaste Lasten (TVL)	26.293	-
	<u>131.987</u>	<u>455.424</u>
<b>Personeelskosten</b>		
<b>11. Lonen en salarissen</b>		
Managementvergoeding	-	20.000
<b>Personeelsleden</b>		
Gedurende het jaar 2021 waren er geen werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband.		
<b>12. Overige bedrijfskosten</b>		
Verkoopkosten	90.037	550.418
Algemene kosten	60.589	133.824
	<u>150.626</u>	<u>684.242</u>

	2021	2020
	€	€
<i>Verkoopkosten</i>		
Kredietverzekering	2.730	26.334
Mutatie voorziening dubieuze vorderingen op debiteuren	56.214	408.580
Plaatsingsvergoeding NPEX	31.597	21.957
Afschrijving dubieuze vorderingen op debiteuren	-	97.291
	<u>90.541</u>	<u>554.162</u>
Doorbelaste verkoopkosten	-504	-3.744
	<u>90.037</u>	<u>550.418</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Juridische- en advieskosten	25.646	34.163
Doorbelaste loon- en kantoorkosten groepsmaatschappijen	34.903	99.621
Overige algemene kosten	40	40
	<u>60.589</u>	<u>133.824</u>
<b>13. Financiële baten en lasten</b>		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	2.883	504
Rentelasten en soortgelijke kosten	-134.729	-123.861
	<u>-131.846</u>	<u>-123.357</u>
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente rekening-courant Jama Invest B.V.	2.731	-
Rente en kosten belastingdienst en crediteuren	152	504
	<u>2.883</u>	<u>504</u>
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Garantieprovisie	-13.328	-15.992
Rente en kosten bank	-693	-1.522
Rente (obligatie)leningen	-114.586	-100.030
Rente schuld Jama Invest B.V.	-6.122	-6.317
	<u>-134.729</u>	<u>-123.861</u>
<b>14. Belastingen</b>		
Vennootschapsbelasting	4.231	-4.231

**Ondertekening van de jaarrekening**

Katwijk,

Jama Invest B.V.  
Namens deze,

W. van der Marel

J. van Aalst