



**Wijs & Van Oostveen Fund
Management B.V.**

gevestigd te Amsterdam

Rapport inzake de jaarrekening 2022



Inhoudsopgave

	Pagina
Accountantsrapport	
Fiscale positie	3
Bestuursverslag	3
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2022	7
Winst-en-verliesrekening over 2022	9
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	10
Toelichting op de balans per 31 december 2022	13
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2022	18
Overige toelichtingen	20



T: +31 (0)40 269 82 22
E: info@bdo.nl
www.bdo.nl

BDO Audit & Assurance B.V.
Postbus 229, 5600 AE Eindhoven
Philiteaan 73, 5617 AM Eindhoven
Nederland

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

Dossiernr: 1028700

Alkmaar, 29 maart 2023

Geachte directie,

Ingevolge uw opdracht hebben wij de bij dit rapport opgenomen jaarrekening over het boekjaar 2022 van uw onderneming gecontroleerd. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van het bestuur van de entiteit. Het is onze verantwoordelijkheid een controleverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken. De jaarrekening is met het jaarverslag en de overige gegevens opgenomen in de bij deze rapportage opgenomen jaarstukken.



Fiscale positie

Fiscale eenheid

Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. is onderdeel van de fiscale eenheid tussen de volgende vennootschappen:

- Wijs & van Oostveen Beheer B.V.
- Wijs & van Oostveen Vastgoed Beleggingen B.V.
- Avondsterweg Vastgoed B.V.
- Nederlandse Participatie Groep B.V.
- Asset Management Services B.V.
- Asset management participaties B.V. (Geliquideerd per 23 december 2022)
- Oranjeveste B.V.
- Amsterdam Brokers B.V.

2022
€

Berekening belastbaar bedrag

Het belastbaar bedrag over huidig boekjaar wordt als volgt berekend:

Belastbaar bedrag = Totaal van resultaat voor belastingen	17.082
Afronding	2
Belastbaar bedrag = Totaal van resultaat voor belastingen	<u>17.080</u>

Berekening vennootschapsbelasting

Hierover is aan vennootschapsbelasting verschuldigd:

	<u>2022</u>
	€
25,80% van € 17.080	<u>4.406</u>

De vennootschapsbelasting is verwerkt in de rekening-courant met Wijs & van Oostveen Beheer B.V.

Bestuursverslag

Algemene informatie

De activiteiten van W&O Fund Management Fund Management B.V. bestaan uit het beheer van beleggingsinstellingen en het aanbieden van deelnemingsrechten aan particulieren beleggers. De onderneming is een besloten vennootschap en actief op de Nederlandse markt. De onderneming maakt onderdeel uit van een groep waarvan Wijs & van Oostveen Beheer B.V. aan het hoofd staat.

Gang van zaken gedurende het boekjaar

Ontwikkelingen beurs

Het jaar 2022 gaat waarschijnlijk de boeken in als een van de moeilijkste periodes, niet alleen voor beleggers maar ook voor de samenleving als geheel. Bedrijven, consumenten en overheden kregen de ene na de andere crisis te verwerken. Zo was er het conflict tussen Oekraïne en Rusland dat in Europa leidde tot een energiecrisis. Groot-Brittannië en Brazilië kampten met een politieke crisis, de spanningen tussen de VS en China namen toe en in Nederland was er veel aandacht voor de stikstof- en migratiecrisis. Op economisch vlak was er afgelopen jaar een korte recessie in de VS nadat de economie in zowel het eerste als het tweede kwartaal kromp.

Wereldwijd werd er in toenemende mate geprotesteerd tegen het overheidsbeleid, onder andere door gestegen kosten van levensonderhoud. Door deze sociale onrust en onzekerheid bij een steeds groter deel van de bevolking nam de polarisatie in de samenleving verder toe. De wisseling van de wacht bij de verkiezingen in Italië en Zweden, waarbij ‘rechts’ aan kracht won, is een voorbeeld van deze toegenomen verdeeldheid. Maar ook in de VS brokkelde de steun voor de Democratische partij af en won de Republikeinse partij de meerderheid in de Senaat bij de tussentijdse verkiezingen in november.

Op de financiële markten werden vooral aandelen uit de sector technologie hard geraakt in 2022 waarbij de tien grootste aandelen in deze sector alleen al meer dan \$5000 miljard (!) aan beurswaarde verloren en de Nasdaq 100 index met 29% daalde. Voor beleggers in obligaties was afgelopen jaar eveneens dramatisch met een historisch verlies van meer dan 16% voor de Bloomberg Global-Aggregate Total Return index.

Bedrijfsontwikkelingen

Vanwege de negatieve ontwikkelingen op de financiële markten was het voor de meeste beleggers een teleurstellend beleggingsjaar. Voor de meeste cliënten liet het vermogen onder beheer dan ook een daling zien. Mede gelet op de negatieve ontwikkelingen op de financiële markten was ook de groei van het aantal cliënten teleurstellend. Vanwege de tegenvallende beursresultaten was er een daling van het totaal beheerd vermogen en nam de omzet af. Mede daardoor daalde het bedrijfsresultaat naar EUR 25.089. Het jaar 2022 kenmerkte zich als een relatief rustig jaar voor wat betreft de organisatie. W&O Fund Management werkt op basis van een delegatieovereenkomst met W&O B.V. De Autoriteit Financiële Markt heeft aangegeven dat dit onwenselijk is en dat W&O Fund Management als een zelfstandige entiteit dient te opereren. De eerste stappen daartoe zijn reeds gezet en de verwachting is dat dit in 2023 is afgerond. Er werd wederom geïnvesteerd in de verdere ontwikkeling van het lijfrente beleggingsconcept JOUW Lijfrente. Ook is er geïnvesteerd in het aantrekken van senior sales. Deze investeringen hebben direct geleid tot nieuwe en aanvullende omzet en ondersteunen het beoogde groeiscenario.

In 2022 werd W&O Fund Management opgeschrikt door het plotseling overlijden van het hoofd ICT John Kruijt. Naast de tragiek van deze gebeurtenis heeft dit ook gevolgen voor de continuïteit van de ICT-afdeling van W&O Fund Management. Daarbij speelt ook een rol dat de andere twee medewerkers binnen enkele jaren met pensioen zullen gaan. Om die reden is (verder) geïnvesteerd in externe ondersteuning - van onder meer ReferIT - en is een nieuwe ICT-collega aangenomen. Om de dienstverlening van W&O Fund Management toekomstbestendig te maken is geïnvesteerd in de ontwikkeling van een formulierenserver. De oplevering hiervan is verwacht in Q1 2023 en beoogt een versterking te bieden aan de operationele slagkracht.

Stand van zaken per balansdatum en continuïteit

De jaarrekening is opgemaakt op basis van de veronderstelling van continuïteit. De directie heeft als doel om de continuïteit van haar dienstverlening te waarborgen. Hierbij worden zowel operationele als financiële aspecten in ogenschouw genomen. De onderneming heeft zich in 2022, rekening houdend met de omstandigheden op de financiële markten, op financieel-economisch gebied goed ontwikkeld. De omzet is gestegen met 1,4% en de winst is gedaald met 35% -/-. maar de onderliggende groei van het cliëntenaantal, de solvabiliteit (61%) en liquiditeit (144%) stemmen tot tevredenheid. Het eigen vermogen bedraagt EUR 1.074.765 waarmee wordt voldaan aan alle vereisten m.b.t. het garantievermogen. Het financiële beleid blijft ook in 2023 gericht op gezonde balansverhoudingen. Op grond hiervan is de directie/het management van mening dat de continuïteit is gewaarborgd.

Fraude- en Bedrijfsrisico's

Net als andere ondernemingen is W&O Fund Management onderhevig aan risico's. De belangrijkste externe bedrijfsrisico's die de directie ziet, zijn de ontwikkelingen in wet- en regelgeving, de algehele bereidheid om te beleggen en marktrisico's zoals concurrentieverhoudingen. Bij dit laatste speelt de toegenomen concurrentie bij het product JOUW Lijfrente een rol, gelet op de komst van nieuwe aanbieders die een lijfrenteproduct op basis van beleggen aanbieden. Als reactie hierop wordt geïnvesteerd in de verdere verbetering van het lijfrenteproduct om het onderscheidend vermogen van het product te vergroten. Daarnaast is in boekjaar 2022 besloten tot een lichte kostenverlaging in de beleggingsfondsen waar JOUW cliënten in beleggen. Andere (interne) bedrijfsrisico's zijn gelegen in het traject van de orderuitvoering, waarvoor de onderneming naar redelijkheid maatregelen heeft genomen om de risico's te beperken. De directie is zich daarnaast bewust van het inherente risico van fraude dat zij, zowel intern als extern, loopt bij het uitvoeren van haar dienstverlening. Door de aanwezigheid van onder andere functiescheidingen, periodieke interne en externe audits op de naleving van beheersingsmaatregelen worden deze risico's verder beperkt. In het boekjaar 2022 is met ondersteuning van Charco & Dique een risk charter opgesteld om de risico's en daarbij genomen beheersmaatregelen beter in beeld te krijgen. Verder heeft Wijs en van Oostveen middels ondersteuning van Charco & Dique en Hart Advocaten ook andere hygiënemaatregelen getroffen, zoals het verbeteren van het product governance en beleidsdocumenten. De directie is van mening dat, met alle analyses en getroffen beheersingsmaatregelen, de risico's met betrekking tot een beheerste en integere bedrijfsvoering inzichtelijk zijn en op een adequate wijze worden gemitigeerd.

Maatschappelijk verantwoord ondernemen

Vanuit de maatschappij en Europese wet- en regelgeving is er steeds meer aandacht voor duurzame beleggingen. Een duurzame belegger heeft naast het financiële rendement ook oog voor de effecten op milieu (Environment), maatschappelijk (Social) en hoe een onderneming geleid wordt (Governance). In het verslagjaar werd compliance adviseur Charco & Dique gevraagd om ondersteuning bij het verbeteren van het duurzaamheidsbeleid bij W&OFM. De verwachting is dat het verbeterde duurzaamheidsbeleid in de loop van 2023 kan worden geïmplementeerd. De beleggingen worden dan geselecteerd op het promoten van Ecologische en/of Sociale kenmerken, waarmee de beleggingsfondsen van W&O FM zullen voldoen aan Artikel 8 van de SFDR, ook wel lichtgroen genoemd. De overige diensten van de onderneming (individueel vermogensbeheer) zijn niet specifiek gericht op duurzaamheid of duurzaam beleggen.

Toekomstparagraaf

Het jaar 2023 ging vol optimisme van start. De invloed van de oorlog in de Oekraïne op de beurs lijkt langzaam minder te worden. De geopolitieke situatie is weliswaar nog verre van stabiel maar lijkt zijn greep op de beursontwikkelingen enigszins verloren te hebben. Het hoofdthema voor 2023 lijkt wederom de strijd tegen de inflatie te zijn. Volgens het International Energy Agency zullen de olieprijsen in de tweede helft van dit jaar naar recordhoogtes stijgen. Een verdere daling van het Russisch aanbod en een lichte productiebeperking van de Opec +, in combinatie met een hogere vraag in China vanwege het opstarten van de Chinese economie zijn hier de drijvende krachten. Derhalve lijkt de inflatie, ondanks de verkrappende politiek van de Centrale Banken, een blijvend punt van zorg in 2023. De grote vraag is en blijft of de lonen het gestegen prijsniveau zullen volgen met alle consequenties van dien voor de marges van de bedrijven. Ondanks deze bedreigingen meldde een woordvoerder van het IMF bij het World Economic Forum (WEF) in Davos dat zij overwegen hun economische voorspelling voor 2023 naar boven bij te stellen en dat positieve data uit zowel de Verenigde Staten en Europa de hoop vestigen dat een recessie vermeden kan worden. Overigens leken andere sprekers op het WEF minder optimisme uit te stralen onder verwijzing naar de diverse crises die de wereld plagen. Derhalve lijkt het woord volatiliteit ook voor 2023 een sleutelwoord te worden. Wij blijven ons inspannen onze dienstverlening op een hoog niveau te handhaven en daar waar mogelijk nog verder te verbeteren. In het verleden heeft dit bijgedragen tot een gezonde groei van het beheerd vermogen en het behouden van bestaande cq. het acquireren van nieuwe cliënten. Wij voorzien op dit moment geen belangrijke investeringen en geen belangrijke ontwikkelingen in het personeelsbestand. De onderneming is primair gefinancierd met eigen vermogen en kent geen langlopende schulden. Daarin wordt ook geen wijziging voorzien.



Amsterdam, 23 maart 2023

S. Sarphatie
Algemeen Directeur



R. Gribbroek
Commercieel Directeur

Balans per 31 december 2022

(na voorstel winstverdeling)

		31-12-2022		31-12-2021	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	1				
Overige immateriële vaste activa			605.521		706.669
Materiële vaste activa	2				
Kantoorinventaris, computer- apparatuur en software			170.705		119.580
Vlottende activa					
Vorderingen					
Overige vorderingen en overlopende activa	3		28.692		49.510
Liquide middelen	4		952.906		1.029.322
			<u>1.757.824</u>		<u>1.905.081</u>

		31-12-2022		31-12-2021	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen					
Geplaast aandelenkapitaal	5	28.000		28.000	
Agioreserve	6	102.000		102.000	
Overige reserve	7	944.765		932.089	
			1.074.765		1.062.089
Kortlopende schulden					
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	8	21.804		53.677	
Schulden aan groepsmaatschappijen	9	362.029		347.773	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	10	9.027		29.761	
Overige schulden en overlopende passiva	11	290.199		411.781	
			683.059		842.992
			1.757.824		1.905.081

Winst-en-verliesrekening over 2022

		2022		2021	
		€	€	€	€
Netto-omzet	12	4.085.406		4.028.768	
Kostprijs van de omzet		-2.618.856		-2.032.705	
Brutowinst			1.466.550		1.996.063
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	13	120.005		101.023	
Overige bedrijfskosten	14	1.321.456		1.821.918	
Totaal van som der kosten			1.441.461		1.922.941
Totaal van bedrijfsresultaat			25.089		73.122
Rentelasten en soortgelijke kosten	15		-8.007		-47.156
Totaal van resultaat voor belastingen			17.082		25.966
Belastingen	16		-4.406		-6.491
Totaal van resultaat na belastingen			12.676		19.475

Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. te
Amsterdam

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Herengracht 493, 1017 BT te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 61133078.

Algemene toelichting

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

In het kader van de verkregen vergunning op grond van artikel 2:65 Wet op het financieel toezicht waren de activiteiten, tot en met 21 juli 2014, inzake het beheren van beleggingsinstellingen ondergebracht bij Wijs & Van Oostveen B.V.

Door de invoering van de AIFMD die per 22 juli 2013 van kracht is, is het niet meer toegestaan om in het bezit te zijn van zowel een MiFID-vergunning (voor het verlenen van beleggingsdiensten, vermogensbeheer, beleggingsadvies en execution only), als een AIFMD-vergunning (voor het beheren van beleggingsinstellingen). Voor de invoering van de AIFMD gold een overgangsregeling van één jaar.

Derhalve heeft per 22 juli 2014 een juridische afsplitsing plaatsgevonden, waarbij de nieuw opgerichte vennootschap, Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V., de activiteiten met betrekking tot het beheren van beleggingsinstellingen, inclusief de AIFMD-vergunning, heeft verkregen.

Vanaf 1 november 2014 ontvangt Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. de vergoedingen met betrekking tot het beheren van beleggingsinstellingen.

Continuïteit

Informatieverschaffing over continuïteit

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

De onderneming heeft zich in 2022, rekening houdend met de omstandigheden op de financiële markten, op financieel-economisch gebied goed ontwikkeld.

De onderneming voldoet aan de minimum kapitaalvereisten. De directie heeft als doel om de continuïteit van haar dienstverlening te waarborgen. Hierbij worden zowel operationele als financiële aspecten in ogenschouw genomen. Op grond hiervan is de directie van mening dat de continuïteit is gewaarborgd.

Schattingen

Informatieverschaffing over schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening dient de ondernemingsleiding, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen te doen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Grondslagen

De waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Materiële vaste activa

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

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

De bepaling van het resultaat

De bepaling van het resultaat

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.

Omzetverantwoording

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

Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. te
Amsterdam

Afschrijvingen op immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill wordt vanaf het moment van ingebruikname afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Belastingen over de winst of het verlies

De vennootschapsbelasting is berekend over het resultaat volgens de winst-en-verliesrekening tegen het geldend tarief, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

Toelichting op de balans per 31 december 2022

Activa

1 Immateriële vaste activa

	<i>Overige im- materiële vaste activa</i>
	€
Boekwaarde per 1 januari 2022	706.669
Afschrijvingen	-101.148
Boekwaarde per 31 december 2022	<u>605.521</u>

De overige immateriële vaste activa betreft betaalde bedragen voor in 2018, 2019 en 2020 overgenomen beleggingsportefeuilles.

Afschrijvingspercentage

	<i>Overige im- materiële vaste activa</i>
Afschrijvingspercentage	<u>10,00</u>

2 Materiële vaste activa

	<i>Kantoor- inventaris, computer- apparatuur en software</i>
	€
<u>Stand per 1 januari 2022</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	119.580
Boekwaarde per 1 januari 2022	119.580
<u>Mutaties</u>	
Investerings	69.982
Afschrijvingen	-18.857
Saldo mutaties	51.125
<u>Stand per 31 december 2022</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	189.562
Cumulatieve afschrijvingen	-18.857
Boekwaarde per 31 december 2022	170.705
<u>Materiële vaste activa: Economische levensduur</u>	
	<i>Andere vaste bedrijfsmid- delen</i>
Afschrijvingspercentage	20,00

Vlottende activa

Vorderingen

Tekstuele toelichting

Informatieverschaffing over vorderingen met een looptijd langer dan een jaar

Van het totaal bedrag van de vorderingen en overlopende activa heeft een bedrag van € 0 een looptijd langer dan 1 jaar.

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
3 Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	28.692	49.510
	<u> </u>	<u> </u>
4 Liquide middelen		
ABN AMRO Bank N.V.	422.906	449.322
Depositorekeningen ABN AMRO Bank N.V.	530.000	580.000
	<u>952.906</u>	<u>1.029.322</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

Passiva

Eigen vermogen

5 Geplaatst aandelenkapitaal

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<u>Geplaatst aandelenkapitaal</u>		
Stand per 1 januari	28.000	28.000
Stand per 31 december	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>

Tekstuele toelichting

Informatieverschaffing over gestort en opgevraagd aandelenkapitaal

Het gestort en opgevraagd kapitaal van Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. bedraagt € 28.000. Dit betreft 560 gewone aandelen van nominaal € 50.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
6 Agioreserve		
Stand per 1 januari	102.000	417.000
Uitdeling in het boekjaar	-	-315.000
Stand per 31 december	<u>102.000</u>	<u>102.000</u>
7 Overige reserve		
Stand per 1 januari	932.089	972.090
Uit resultaatverdeling	12.676	19.475
Dividenduitkeringen	-	-59.476
Stand per 31 december	<u>944.765</u>	<u>932.089</u>

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
8 Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	21.804	53.677
	<u> </u>	<u> </u>
9 Schulden aan groepsmaatschappijen		
Rekening-courant Wijs & van Oostveen Beheer B.V.	4.406	6.491
Rekening-courant Wijs & van Oostveen B.V.	357.623	341.282
	<u>362.029</u>	<u>347.773</u>
	<u> </u>	<u> </u>
10 Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	9.027	29.761
	<u> </u>	<u> </u>
11 Overige schulden en overlopende passiva		
Nog te betalen performance fee en management fee	46.792	210.705
Nog te betalen kosten	243.407	201.076
	<u>290.199</u>	<u>411.781</u>
	<u> </u>	<u> </u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Tekstuele toelichting

De niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake de fiscale eenheid

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting is zij hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelastingsschulden van de gehele fiscale eenheid.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2022

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
12 Netto-omzet		
Beheervergoeding beleggingsfondsen	3.475.609	3.289.861
Vergoeding transactiekosten	603.047	728.707
Toe- en uittredingskosten	6.750	10.200
	<u>4.085.406</u>	<u>4.028.768</u>

Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. werkt door middel van een delegatieovereenkomst samen met zusteronderneming Wijs & Van Oostveen B.V. In 2018 is een klantenportefeuille aangekocht welke is gefinancierd door middel van een agiostorting door het groepshoofd van deze twee zustermaatschappijen. Gedurende 2021 is de onderneming in staat geweest om het restant aan ontvangens agio terug te betalen. Op grond van de in 2018 afgesloten agio-overeenkomst zal vanaf dat moment een nieuwe delegatieovereenkomst worden opgesteld, waarin afspraken worden gemaakt over doorbelasting van opbrengsten. Vooruitlopend hierop is door directie besloten om in 2022 een bedrag van EUR 2.285.000 aan opbrengsten door te belasten aan zusteronderneming Wijs & Van Oostveen B.V.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
13 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	101.148	101.023
Afschrijvingen materiële vaste activa	18.857	-
	<u>120.005</u>	<u>101.023</u>

14 Overige bedrijfskosten		
Overige personeelskosten	6.614	18.113
Verkoopkosten	376.995	921.484
Kantoorkosten	101.822	79.977
Overige bedrijfskosten	836.025	802.344
	<u>1.321.456</u>	<u>1.821.918</u>

<i>Overige personeelskosten</i>		
Studie- en opleidingskosten	6.614	18.113

<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame-, advertentie- en overige promotiekosten	286.457	803.060
Ontwerp- en opmaakkosten	89.358	116.735
Mailingen	804	1.391
Drukwerk	376	298
	<u>376.995</u>	<u>921.484</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<i>Kantoorkosten</i>		
ICT kosten	76.399	59.142
Koersinformatiesystemen	25.423	20.550
Officemanagementkosten	-	285
	<u>101.822</u>	<u>79.977</u>
 <i>Overige bedrijfskosten</i>		
Bankkosten	173.254	104.337
Advies- en advocaatkosten	151.397	130.967
BTW niet verrekenbaar	136.367	221.868
Doorbelaste personeelskosten en werk door derden	125.296	223.079
Accountantskosten	117.380	98.676
Kosten toezichthouder en branche	24.889	17.971
Herstructureringskosten	88.000	-
Notariskosten	1.943	-
Overige	17.499	5.446
	<u>836.025</u>	<u>802.344</u>

Onder de overige bedrijfskosten is een bedrag ad € 173.254 opgenomen voor medewerkers die in dienst zijn bij zusteronderneming Wijs & van Oostveen B.V. Deze medewerkers zijn voor een gedeelte voor hun dienstverband werkzaam voor Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. Op basis van een cost sharing agreement worden deze kosten doorbelast aan de vennootschap.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<u>15 Rentelasten en soortgelijke kosten</u>		
Overige rentelasten	8.007	47.156
	<u>8.007</u>	<u>47.156</u>
 <u>16 Belastingen</u>		
Acute vennootschapsbelasting	4.406	6.491
Totaal	<u>4.406</u>	<u>6.491</u>

Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. te
Amsterdam

Overige toelichtingen

Gemiddeld aantal werknemers

Tekstuele toelichting

Informatieverschaffing over gemiddeld aantal werknemers over de periode
Gedurende het jaar 2022 en 2021 waren er geen werknemers in dienst.

Gebeurtenissen na balansdatum

Informatieverschaffing over gebeurtenissen na balansdatum

Daar moet de gebeurtenissen na balansdatum nog worden toegevoegd met de tekst\: In 2023 zal W&O Fund Management B.V. de assets overnemen van FundShare Fund Management B.V. Dit houdt in dat er aan beheert vermogen een bedrag van 100 miljoen bijkomt en ongeveer 2.000 cliënten. Met deze overname zullen in ieder geval twee medewerkers meekomen. De transactie zal in mei 2023 zijn afgerond. De overname wordt gefinancierd uit eigen middelen van W&O Fund Management B.V. De overnameprijs wordt bepaald op basis van een percentage van de individuele participanten die de overstap maken. De verwachting is dat begin 2024 deze overname een positieve bijdrage zal leveren aan het resultaat van W&O Fund Management B.V.

Amsterdam, 23 maart 2023
Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V.



S. Sarphatie
Algemeen Directeur



R. Gribbroek
Commercieel Directeur

Overige gegevens

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming

Ingevolge artikel 13 van de statuten van de vennootschap staat de winst ter beschikking van de Algemene Vergadering, die deze geheel of gedeeltelijk kan bestemmen tot vorming van - of storting in - een of meer algemene of bijzondere reservefondsen. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2022

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2022 van Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. op 31 december 2022 en van het resultaat over 2022 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2022;
2. de winst-en-verliesrekening over 2022; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel 'Continuïteit' op pagina 10 van de jaarrekening, heeft het bestuur een continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen continuïteitsrisico's geïdentificeerd.

Op basis van de controle van de gebeurtenissen na balansdatum en de vraag of deze een aanpassing van of een toelichting in de financiële overzichten noodzakelijk maken en de overleggen met management en de compliance officer concluderen wij dat er geen materiële onzekerheid is omtrent de continuïteit van Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V.

Controleaanpak frauderisico's

Wij verwijzen naar 5 van het jaarverslag, waarin het bestuur heeft aangegeven welke frauderisico's zij onderkend en welke beheersmaatregelen zij hiervoor heeft getroffen om de frauderisico's te mitigeren.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem geëvalueerd en in het bijzonder de aanwezigheid van de systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA), de Internal Capital and Liquidity Adequacy Assessment Process (ICLAAP) alsook bijvoorbeeld de gedragscode en de incidentenregistratie. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's en non-compliance. Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de vennootschap en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort alsmede de uitkomsten daarvan.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving en omkoping en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

- *Doorbreken van interne beheersing door management*

Bij onze controlewerkzaamheden hebben we aandacht besteed aan het risico dat het management de interne beheersingsmaatregelen doorbreekt, inclusief een evaluatie van aanwijzingen van mogelijke oneigenlijke beïnvloeding door het management, hetgeen een risico op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude kan betekenen.

Middels specifieke werkzaamheden, zijnde data-analyses op de grootboekmutaties inclusief de memoriaalboekingen, hebben wij geen indicaties op het doorbreken van de interne beheersing en hieruit volgende materiële fraude geconstateerd.

- *Functievermenging tussen registratie en procuratie inkopen*

Er bestaat een risico dat er niet bedrijfsmatige kosten worden verantwoord in de jaarrekening als gevolg van de aanwezige functievermenging tussen registratie en procuratie van te betalen facturen en het ontbreken van een controlemaatregel op de (controle van de) mutaties van crediteurenstamgegevens. Bij onze controlewerkzaamheden hebben we aandacht besteed aan het risico dat er onrechtmatige kosten worden verantwoord, hetgeen een risico op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude kan betekenen.

Middels specifieke werkzaamheden, gericht op het vaststellen van de functiescheiding in de bankapplicatie, een detailcontrole op de bedrijfsmatigheid van de kosten en een data-analyse op de uitgaande betalingen hebben wij geen indicaties op het onrechtmatig verantwoord van de kosten.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van het bestuur en de compliance officer. Uit onze werkzaamheden volgden geen signalen of vermoedens van fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang. Daarnaast hebben de leden van het bestuur, bevestigd dat er geen (vermoedens van) fraude binnen de vennootschap zijn geweest.

C. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- ▶ de fiscale positie;
- ▶ het bestuursverslag;
- ▶ de overige gegevens.

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

- ▶ met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- ▶ alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

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

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

D. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- ▶ het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- ▶ het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- ▶ het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Alkmaar, 29 maart 2023

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,



M.A. Bakker RA MFSME
