

De Veste B.V.
Te Putte

Kamer van Koophandel Inschrijfnummer 20095512

Jaarrekening 2020

Balans per 31 december 2020
(na resultaatbestemming)

Alle bedragen in €

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
ACTIVA		
Materiele activa	3.968	36.192
Financiële activa	4.792	4.792
Vaste activa	8.760	40.984
Vorderingen	28.575	51.490
Liquide middelen	454.391	657.240
Vlottende activa	482.966	708.730
Totaal Activa	491.726	749.714
PASSIVA		
Gestort en opgevraagd kapitaal	46.286	46.286
Overige reserves	288.059	305.064
Eigen vermogen	334.345	351.350
Vorzieningen	0	300.000
Kortlopende schulden	157.381	98.364
Totaal Passiva	491.726	749.714

Algemene toelichting

Bedrijfsgegevens

Algemeen

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2020, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2020. De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Groepsverhouding

J.C.M. van Oosterbosch Holding BV. heeft 100% van het aandelenkapitaal van De Veste BV. De vennootschap is opgericht op 20 december 1999.

Activiteiten

De activiteiten van De Veste BV bestaan uit:

- a. het beheren van vermogens en het vertegenwoordigen van buitenlandse vermogensbeheerders, zowel nationaal als internationaal;
- b. het oprichten en verwerven van-, het deelnemen in-, het financieren van-, het verlenen van diensten aan-, het samenwerken met- en het voeren van de directie en/of het beheer over andere rechtspersonen, vennootschappen of ondernemingen, van welken aard ook;
- c. het aangaan van financiële transacties, waaronder begrepen het opnemen en verstrekken van leningen alsmede het stellen van zekerheden voor schulden van anderen en het instaan voor die schulden; en
- d. al hetgeen met het vorenstaande verband houdt en/of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin des woords.

Kamer van Koophandel

De vennootschap staat ingeschreven te Breda onder nummer 20095512.

Belastingdienst

De vennootschap ressorteert onder Belastingdienst Roosendaal. Het fiscaal nummer is 8083.40.050.

Personeel

Het gemiddeld aantal personeelsleden gedurende het boekjaar bedroeg 4,4.

Ontwikkelingen met betrekking tot relevante wet- en regelgeving

De Veste staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) die onder de Alternative Investment Fund Management Directive ('AIFMD') een vergunning hebben verleend voor het beheer van beleggingsfondsen.

De AFM heeft in 2018 onderzoek gedaan bij De Veste en hierover op 10 december 2019 een definitief rapport van bevindingen uitgebracht. Volgens de AFM heeft De Veste niet aan alle wet- en regelgeving, waaronder de Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme (Wwft) en de Sanctiewet, voldaan. Hoewel niet eerder een formele maatregel aan De Veste is opgelegd, heeft de AFM in december 2019 besloten de vergunning van De Veste in te trekken. De Veste herkent zich niet in alle bezwaren van de AFM en is een beroepsprocedure tegen het besluit van de AFM gestart.

Beëindiging van de activiteiten

Medio juni 2019 deelde de AFM mede dat zij voornemens was om de vergunning van De Veste in te trekken. De Veste was voornemens om het beheer over het Trade Finance Handelsfonds over te dragen aan een andere, AIFMD gereguleerde, vergunning houdende fondsbeheerder en vervolgens de vergunning vrijwillig in te leveren.

De AFM was van mening dat voor de overnemende beheerder een uitbreiding van de vergunning nodig was die door de beoogd opvolgende beheerder is aangevraagd.

Hoewel een aanvraag voor de overname van het beheer was ingediend heeft de AFM op 10 december 2019 de vergunning ingetrokken en geëist dat De Veste onmiddellijk een aanvang zou maken om het beheer te staken c.q. het fonds te liquideren. De Veste is het niet eens met deze beslissing, is een beroepsprocedure gestart en spande tevens een procedure aan bij de voorzieningenrechter in Rotterdam. De voorzieningenrechter bepaalde dat De Veste geen begin hoefde te maken met liquideren van het fonds tot de AFM een beslissing zou hebben genomen over de vergunningsuitbreiding van de beoogde nieuwe beheerder.

Op 5 juni 2020 meldde de AFM dat De Veste een aanvang diende te maken met de liquidatie van de portefeuille omdat zij een besluit had genomen over de vergunningsuitbreiding en daarmee voldaan was aan de uitspraak van de voorzieningenrechter. Blijkbaar is de uitbreiding van de vergunning van de beoogde nieuwe beheerder afgewezen.

Omdat de overdracht aan de beoogde nieuwe beheerder niet door kon gaan is de overeenkomst tussen De Veste en een tweede fondsbeheerder van kracht geworden waarin participanten de mogelijkheid is geboden over te stappen naar het Asset Backed Securities Fund van Wijs & van Oostveen.

Het ministerie van Financiën heeft op 11 september 2020 goedgekeurd dat de fiscaal gefaciliteerde beleggingen in het Trade Finance Handelsfonds fiscaal geruisloos over kunnen gaan naar het Asset Backed Securities Fund.

De Stichting Juridisch eigendom De Veste Beleggingsfondsen en De Veste hebben op 17 september gezamenlijk besloten tot liquidatie van het Trade Finance Handelsfonds per 1 oktober 2020.

Als gevolg van liquiditeitsproblemen van de lening nemers van het Trade Finance Handelsfonds, Capstone, is het momenteel niet waarschijnlijk dat de beleggingen binnen de door de AFM gestelde termijn kunnen worden afgewikkeld. De Veste heeft in juni 2020 namens het fonds de leningen aan Capstone volledig opgeëist.

De directie heeft de Development Group uit New York als onafhankelijke externe partij een waardering laten uitvoeren van de debiteurenportefeuille van Capstone en laat zich verder bijstaan door het advocatenkantoor Offit Kurman te New York om namens het fonds de leningen op te eisen en terugbetaald te krijgen. De verwachting is dat dit proces niet voor eind 2022 gerealiseerd zal zijn

Omdat de AFM De Veste een termijn van 6 maanden gunde voor de liquidatie betekent dit dat het fonds per 6 december 2020 geliquideerd dient te zijn. De directie van De Veste heeft de AFM herhaaldelijk gewezen op het feit dat het contractueel niet mogelijk was om de beleggingsportefeuille van het fonds binnen deze termijn te liquideren. De Veste heeft aangegeven dat een langere looptijd gewenst was om de beleggingen beheerst te kunnen afbouwen in het belang van de participanten. De Veste heeft hiervoor ook een stappenplan ingediend bij de AFM. De afwikkeltermijn is door AFM verlengd tot 5 juni 2021. Daarna is deze termijn wederom met 6 maanden verlengd.

De directie heeft er op basis hiervan en van de gesprekken met de AFM echter vertrouwen in dat de liquidatie beheerst kan verlopen en dat om die reden de jaarrekening kan worden opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling. Voor de goede orde wordt hierbij opgemerkt dat beëindigen van de huidige activiteiten niet noodzakelijkerwijs hoeft te leiden tot liquidatie van de vennootschap.

Grondslagen van waardering en van bepaling van het resultaat

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in euro's.

Activa en passiva worden tegen nominale waarde opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa. Een verplichting wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen. Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans opgenomen als een transactie niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting. Dergelijke transacties geven evenmin aanleiding tot het verantwoorden van resultaten. Bij de beoordeling of er sprake is van een belangrijke verandering in de economische realiteit wordt uitgegaan van de economische voordelen en risico's die zich naar waarschijnlijk in de praktijk zullen voordoen, en niet op voordelen en risico's waarvan redelijkerwijze niet te verwachten is dat zij zich voordoen. Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. De resultaten van de transactie worden in dat geval direct in de winst-en-verliesrekening opgenomen, rekening houdend met eventuele voorzieningen die dienen te worden getroffen in samenhang met de transactie. Indien de weergave van de economische realiteit ertoe leidt dat het opnemen van activa waarvan de rechtspersoon niet het juridisch eigendom bezit, wordt dit feit vermeld.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Koersverschillen

Monetaire activa en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum. Resulterende koersverschillen worden direct in het resultaat verwerkt.

Gebeurtenissen na balansdatum

Als gevolg van het besluit van de AFM zijn de activiteiten van De Veste gericht op afwikkelen van het beheerde Trade Finance Handelsfonds en zijn er geen toe- en uitredende participanten en worden geen rendementsuitkeringen gedaan. De Veste heeft daarom in 2021 afscheid moeten nemen van enkele medewerkers. Ook is per 1 juli de huur van het pand in Breda beëindigd.

De inkomsten als beheerder van het fonds zijn per 1 juni 2021 gedaald doordat er per die datum een afwaardering van de activa van het fonds heeft plaats gevonden.

Met ingang van 14 juli 2021 is De Veste BV benoemd tot bestuurder van de Stichting Juridisch Eigendom De Veste Beleggingsfondsen. Dit wegens het terugtreden van IQ EQ Custody B.V. als bestuurder.

Per 19 maart 2021 trad de heer J.G. Oostdam terug als bestuurder (CFO) van De Veste. Per 21 juli 2021 is de heer J.H. Tick als zijn opvolger benoemd.

Waarderingsgrondslagen voor de balans

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen de aanschafwaarde onder aftrek van afschrijvingen, gebaseerd op de economische levensduur, en, indien van toepassing, bijzondere waardeverminderingen.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de aanschafwaarde onder aftrek van afschrijvingen, gebaseerd op de economische levensduur, en, indien van toepassing, bijzondere waardeverminderingen.

Financiële vaste activa

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid voor zover benodigd.

Effecten

Niet-beursgenoteerde effecten worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere marktwaarde.

Voorzieningen

Voorzieningen voor rechtszaken en claims worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen alsmede claims indien van toepassing. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde en staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de onderneming. Het betreffen de direct opeisbare vorderingen op kredietinstellingen.

Overige financiële activa en verplichtingen

Voor zover in het bovenstaande niet anders is aangegeven, worden de financiële activa en verplichtingen bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs.

Verwerken en niet langer verwerken in de balans

Een financieel actief of een financiële verplichting wordt in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan. Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen. Een aankoop of verkoop volgens standaard marktconventies wordt per categorie financiële activa en financiële verplichtingen stelselmatig in de balans opgenomen of niet langer opgenomen op de transactiedatum (datum van aangaan van bindende overeenkomst)/ de leveringsdatum (datum van overdracht).

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Baten worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's met betrekking tot de handelsgoederen zijn overgedragen aan de koper.

Netto omzet

Onder netto omzet wordt verstaan de opbrengst van geleverde diensten na aftrek van hierop betrekking hebbende kortingen en exclusief hierover geheven belastingen.

Kosten

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd, c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

Afschrijvingen

Op (im)materiële vaste activa wordt afgeschreven op basis van de aanschafwaarde. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur.

De afschrijvingspercentages van de materiële en immateriële vaste activa zijn als volgt:

▪ Goodwill	10%
▪ Computers en Software	20%
▪ Inventaris	20%
▪ Vervoermiddelen	20%

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend door toepassing van het geldende tarief op het resultaat van het boekjaar, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

Toelichting op de balans

Alle bedragen in €

1. Vorderingen

De looptijd van de vorderingen is korter dan 1 jaar.

2. Gestort en opgevraagd kapitaal

	2020	2019
Maatschappelijk kapitaal	226.900	226.900
waarvan in portefeuille	-180.614	-180.614
gestort en opgevraagd	<u>46.286</u>	<u>46.286</u>

Het maatschappelijk aandelenkapitaal bestaat uit 5000 gewone aandelen van elk nominaal € 45,38. Gestort en opgevraagd zijn 1.020 gewone aandelen.

3. Kortlopende schulden

De looptijd van de kortlopende schulden is korter dan 1 jaar

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen:

De vennootschap huurt een pand aan de Liesboslaan 57a te Breda. De huurprijs bedraagt € 4.792 per maand en de huurovereenkomst loopt tot 30 juni 2021.

Da Vinci Retail/Fund of Special Financial Products

Eventuele verliezen van (sub)fondsen die door De Veste worden beheerd en die niet ten laste van het resultaat van de betreffende (sub)fondsen kunnen worden gebracht of op andere wijze gecompenseerd, kunnen ten laste van het resultaat van De Veste komen. Gedurende 2020 is € 4.477 als bijzondere lasten verantwoord voor nagekomen accountantskosten voor het geliquideerde Purple Platinum fonds. In 2019 zijn geen verliezen voor rekening van De Veste gekomen.

Participant

In 2019 heeft een participant De Veste en De Nieuwe Veste gedagvaard omdat hij meent een verlies te hebben geleden over de totale looptijd van zijn beleggingen in fondsen die door De Veste en later door De Nieuwe Veste zijn beheerd. Betreffende participant heeft aantoonbaar geen verliezen geleden op zijn portefeuille. In mei 2020 heeft de Rechtbank alle vorderingen van participant ongegrond verklaard. De participant heeft in 2020 hoger beroep aangekend tegen het vonnis. De zaak loopt nog.

Putte, 31 december 2021

J.C.M. van Oosterbosch
Directeur