

Financieel Verslag 2024

DSB N.V. in liquidatie

Overleek 4
1671 GD Medemblik
Nederland

Postbus 70
1687 ZH Wognum
Nederland

Internet: <https://vereffening.dsb.nl>

Medemblik, 6 mei 2025

Inhoud	blz.
1. Kengetallen en inleiding	
1.1 Kengetallen	4
1.2 Inleiding	6
2. Financieel verslag	
2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2024	9
2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar 2024	11
2.3 Kasstroomoverzicht	12
2.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen	13
2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2024	16
2.6 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen per 31 december 2024	20
2.7 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2024	21
2.8 Vennootschappelijke balans per 31 december 2024	22
2.9 Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2024	23
2.10 Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2024	24
2.11 Gebeurtenissen na balansdatum	25
3. Additionele informatie	
3.1 Overzicht deelnemingen	26

1.1 Kengetallen (x € 1.000)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
BALANS								
Balanstotaal	52.697	656.595	642.043	686.337	1.448.846	1.411.596	1.540.539	1.728.568
Kredieten	-	-	-	-	1.593.130	1.324.280	1.503.602	1.703.920
Voorziening voor oninbaarheid	-	-	-	-	-118.824	-141.653	-162.771	-190.445
Voorziening t.o.v. kredieten					7,5%	10,7%	10,8%	11,2%
Lening o/g	-	-	-	-	-	-	55.450	330.000
Betaald aan preferente en concurrente schuldeisers (cumulatief)	3.804.004	3.804.004	3.804.004	3.804.004	3.053.432	3.053.432	2.916.956	2.916.887
Uitstaande verplichting aan concurrente schuldeisers	-	-	-	67	750.639	750.639	887.115	887.184
Betaald aan achtergestelde schuldeisers (cumulatief)	130.489	130.489	130.489	130.489	43.559	43.559	43.559	43.559
Uitstaande verplichtingen aan achtergestelde schuldeisers	-	-	-	5	86.935	86.935	86.935	86.935
Betaalde rente aan schuldeisers (cumulatief)	640.904	31.904	31.130		-	-	-	-
Uitstaande renteverplichting aan schuldeisers	48.703	650.584	634.433	785.180	-	-	-	-
Saldo activa -/- passiva	-	-	-	-116.302	537.423	442.639	366.774	263.179
Niet in saldo verantwoorde rente	-	-	-	-	-731.084	-697.709	-669.265	-637.118
WINST- EN VERLIESREKENING								
Bedrijfsopbrengsten	7.120	18.925	-	96.233	49.603	50.302	68.910	103.393
Bedrijfslasten	1.716	4.975	10.915	18.778	11.487	9.317	11.663	19.110
Bedrijfsresultaat	5.404	13.950	-10.915	77.455	38.116	40.985	57.247	84.283
Bijzondere baten (+) en lasten (-)	1.716	2.975	7.600	54.000	56.668	34.880	46.348	20.317
Renteverplichting	-	-	-	-785.180				
Netto resultaat	7.120	16.925	-3.315	-653.725	94.784	75.865	103.595	104.600
OVERIGE KENGETALLEN								
Aantal FTE's in loondienst (gemiddeld)	-	5	12	13	13	14	15	15
Aantal FTE's inhuur (gemiddeld)	3	3	3	6	6	8	9	8
Gesecuritiseerde kredieten	-	-	-	-	207.637	900.459	1.076.629	1.238.645
Compensaties uit hoofde zorgplicht (cumulatief)	323.987	323.987	323.987	323.987	323.987	323.987	323.987	323.987

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
BALANS								
Balanstotaal	1.983.463	2.297.142	2.630.342	2.919.073	3.282.731	3.560.678	3.968.256	4.693.412
Kredieten	1.942.582	2.258.681	2.532.888	2.819.795	3.151.399	3.411.117	3.853.435	4.252.039
Voorziening voor oninbaarheid	-209.744	-231.068	-252.298	-270.801	-265.472	-278.664	-363.432	-383.666
Voorziening t.o.v. kredieten	10,8%	10,2%	10,0%	9,6%	8,4%	8,2%	9,4%	9,0%
Lening o/g	629.949	1.028.158	1.377.900	381.981	489.472	588.967	455.208	1.161.118
Betaald aan preferente en concurrente schuldeisers (cumulatief)	2.889.964	2.828.058	2.757.020	1.317.202	1.001.351	696.588	-	-
Uitstaande verplichting aan concurrente schuldeisers	914.107	972.803	1.030.318	2.527.247	2.829.312	3.109.476	3.817.554	-
Betaald aan achtergestelde schuldeisers (cumulatief)	10.224	3.384	-	-	-	-	-	-
Uitstaande verplichtingen aan achtergestelde schuldeisers	121.656	128.399	131.880	131.880	143.303	143.303	143.303	147.853
Betaalde rente aan schuldeisers (cumulatief)	-	-	-	-	-	-	-	-
Uitstaande renteverplichting aan schuldeisers	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo activa -/- passiva	158.579	-1.987	-176.384	-308.370	-429.135	-451.393	-631.688	-574.906
Niet in saldo verantwoorde rente	-652.335	-613.060	-582.129	-499.185	-400.172	-280.447	-148.593	-31.022
WINST- EN VERLIESREKENING								
Bedrijfsopbrengsten	132.199	160.987	190.922	199.805	187.569	210.241	239.744	342.512
Bedrijfslasten	23.730	37.234	27.523	43.943	52.840	58.960	88.785	333.615
Bedrijfsresultaat	108.469	123.753	163.399	155.862	134.729	151.281	150.959	8.897
Bijzondere baten (+) en lasten (-)	52.097	50.644	-31.413	-35.097	-112.471	17.714	-207.741	-816.496
Renteverplichting								
Netto resultaat	160.566	174.397	131.986	120.765	22.258	168.995	-56.782	-807.599
OVERIGE KENGETALLEN								
Aantal FTE's in loondienst (gemiddeld)	18	31	47	98	153	216	271	1.211
Aantal FTE's inhuur (gemiddeld)	14	30	27	56	99	71	n/b	n/b
Gesecuritiseerde kredieten	1.427.245	1.606.568	1.800.463	1.959.138	2.127.664	2.292.028	2.520.018	2.760.853
Compensaties uit hoofde zorgplicht (cumulatief)	323.987	324.386	314.506	206.906	177.728	48.444	27.344	-

1.2 Inleiding

Algemeen

DSB Bank N.V., thans DSB N.V. *in liquidatie* (“DSB”), is op 19 oktober 2009 failliet verklaard. De financiële verslagen betreffende de jaren 2009 tot en met 2020 zijn gepubliceerd op de website van DSB (www.dsbbank.nl). Vanaf boekjaar 2021 worden de financiële verslagen gepubliceerd op de website vereffening.dsb.nl.

Beëindiging faillissement DSB

Op 17 december 2021 is het faillissement van DSB geëindigd door het verbindend worden van de slotuitdelingslijst. Direct daarna zijn de voormalige curatoren van DSB overgegaan tot een slotuitdeling aan alle erkende schuldeisers in het faillissement. Deze slotuitdeling resulteerde in een volledige terugbetaling van in het faillissement van DSB erkende schuldvorderingen.

Op 17 december 2021 is de statutaire naam van DSB Bank N.V. gewijzigd in DSB N.V. *in liquidatie*. Het faillissement van DSB is geëindigd met een boedeloverschot. DSB had na betaling van alle erkende vorderingen in faillissement nog liquide middelen over. Gelijktijdig met het eindigen van het faillissement werden rentevorderingen van schuldeisers van DSB die gedurende het faillissement van DSB niet op DSB konden worden verhaald, opeisbaar. Er waren meer dan 280.000 bekende schuldeisers met na faillissement opeisbaar geworden rentevorderingen op DSB. DSB begrootte het totaalbedrag aan rentevorderingen per 31 december 2021 op circa € 785 miljoen. Het boedeloverschot bedroeg – na aftrek van verwachte vereffeningskosten – circa € 667 miljoen. Het boedeloverschot was daarmee onvoldoende om alle rentevorderingen te voldoen.

Verzoek surseance van betaling DSB met aanbieding van een akkoord

Door het opeisbaar worden van genoemde rentevorderingen na einde van het faillissement van DSB, was DSB (wederom) insolvent. DSB heeft onderzoek gedaan naar en advies ingewonnen over verschillende mogelijkheden om het boedeloverschot op een juiste en finale wijze over haar schuldeisers te verdelen. Op basis daarvan besloot DSB om surseance van betaling (“surseance”) te verzoeken, om zodoende op basis van een akkoord (het “Akkoord”) op transparante wijze het boedeloverschot onder haar schuldeisers te verdelen. Het Akkoord voorzag erin dat, zodra de uitdeling op basis van het Akkoord was afgerond, DSB zou ophouden te bestaan. Het betrof aldus een liquidatieakkoord, niet gericht op voorzetting maar op ordelijke afwikkeling van DSB.

Beoordeling van het Akkoord door bewindvoerders en commissie van vertegenwoordiging

De rechtbank Amsterdam verleende DSB op 18 januari 2022 surseance. De voormalige curatoren van DSB werden benoemd tot bewindvoerders van DSB. Zij hadden tot taak samen met (de vereffenaar van) DSB de boedel van DSB te beheren in het belang van de gezamenlijke schuldeisers van DSB. Voorts bepaalde de rechtbank Amsterdam de datum voor de stemming over het aangeboden Akkoord op 9 mei 2022.

Gelet op de omvangrijke schuldeiserspopulatie, hebben de bewindvoerders de rechtbank verzocht om een commissie van vertegenwoordiging (“CvV”) te benoemen om het Akkoord van DSB in het belang van de schuldeisers te beoordelen en daarover te stemmen. De rechtbank heeft op 9 maart 2022 overeenkomstig het verzoek van bewindvoerders de CvV benoemd. Deze CvV bestond uit tien leden, vier onafhankelijke leden en zes niet-onafhankelijke leden.

Bekrachtiging van het Akkoord door de rechtbank

Op 9 mei 2022 is in vergadering bij de rechtbank Amsterdam de crediteurenlijst in de surseance van DSB vastgesteld en hebben de bewindvoerders van DSB verslag uitgebracht over het Akkoord. Vervolgens heeft de CvV verslag uitgebracht van haar werkzaamheden en unaniem voor het Akkoord gestemd.

Op 25 mei 2022 heeft de rechtbank Amsterdam het door DSB aangeboden Akkoord gehomologeerd. Deze uitspraak heeft op 3 juni 2022 kracht van gewijsde gekregen. Daarmee werd het gehomologeerde Akkoord verbindend voor alle schuldeisers van DSB en eindigde de surseance van DSB.

Het Akkoord

Het Akkoord, gericht op uitdeling van het resterende boedeloverschot van DSB onder rechthebbende (rente)schuldeisers, maakt onderscheid tussen drie soorten rentevorderingen op DSB:

- Rentevorderingen A zijn alle rentevorderingen die voortvloeien uit voorheen bij DSB aangehouden saldi die onder het depositogarantiestelsel (“DGS”) zijn uitgekeerd. Deze categorie omvat (i) alle rentevorderingen van schuldeisers die hun gehele uitstaande saldo bij DSB hebben ontvangen onder DGS

en (ii) vorderingen van schuldeisers voor zover die meer te vorderen hadden dan hen onder DGS is uitgekeerd. Het betreffen ca. 288.000 rentevorderingen van ca. 283.000 unieke schuldeisers met een totaalbedrag van € 46,8 mln.

- Rentevorderingen B zijn alle rentevorderingen die verband houden met vorderingen die in het faillissement zijn geverifieerd. Deze vorderingen zijn in de zogenoemde claimadministratie van DSB opgenomen. Het betreffen 236 rentevorderingen met een totaalbedrag van € 1,2 mln.
- Rentevorderingen C zijn ten slotte alle rentevorderingen die verband houden met vorderingen die DNB als uitvoerder van het DGS houdt. Deze categorie ligt in feite in het verlengde van alle Rentevorderingen A. Alle Rentevorderingen C zijn in handen van DNB, en komen economisch toe aan de banken die in het DGS hebben geparticipeerd. Het wordt behandeld als één rentevordering met een totaalbedrag van € 737,1 mln.

Alle rentevorderingen zijn concurrent gerangschikt, ongeacht of de hoofdsom oorspronkelijk een achtergesteld karakter had.

Naast de Rentevorderingen A, B en C kent het Akkoord “Overige Vorderingen”. Dit betreffen (eventuele) vorderingen die geen rentevorderingen zijn. Overige Vorderingen waren op datum van surseanceverlening niet bekend. Overige Vorderingen konden voor 3 augustus 2022 worden aangemeld. Er zijn 20 Overige Vorderingen ingediend. DSB heeft alle Overige Vorderingen betwist en de betreffende schuldeisers een (verval)termijn gesteld om een vordering in te stellen bij de Geschillencommissie (zoals bedoeld in het Akkoord) of de civiele rechter. Geen van de betreffende schuldeisers is daartoe overgegaan. Daarmee staat vast dat op basis van het Akkoord geen uitkeringen plaatsvinden op Overige Vorderingen.

Uitdelingspercentage op Rentevordering A&B

Het boedeloverschot was onvoldoende om alle rentevorderingen te voldoen. Onder het Akkoord konden schuldeisers van Rentevorderingen A, Rentevorderingen B aanspraak maken op een directe uitkering van een (vast) percentage van 90% van hun vordering. Het Akkoord voorzag in een directe en eenmalige slotuitkering aan het grootste deel van de schuldeisers van DSB (in aantal gaat het om ruim 280.000 schuldeisers van Rentevorderingen A en B), nadat zij zich via het webportaal rente.dsb.nl hebben aangemeld.

Uitdelingspercentage op Rentevordering C

De schuldeiser van Rentevorderingen C, te weten DNB, kan aanspraak maken op het resterende actief na uitkering op Rentevorderingen A en Rentevorderingen B.

DNB liet de schuldeisers van de Rentevorderingen A en Rentevorderingen B als het ware voor gaan door te accepteren dat aan hen eenmalig een vast percentage van 90% van hun rentevordering werd uitgekeerd. DNB loopt daarmee derhalve het risico op onvoorziene ‘tegenvallers’, zoals hogere vereffeningskosten en Overige Vorderingen.

Uitgangspunt van het Akkoord is dat het uitdelingspercentage, dat zal worden uitbetaald op Rentevorderingen C, niet hoger ligt dan het vaste percentage van 90% dat aan de andere (rente)schuldeisers is betaald. De exacte omvang van het uitdelingspercentage op Rentevordering C en eventuele Overige Vorderingen was vooraf dus onbekend en hangt af van verschillende factoren, zoals de uiteindelijke omvang van de vereffeningskosten, het aantal schuldeisers aan wie het vaste percentage kan worden betaald en het bestaan van eventuele Overige Vorderingen.

Uitvoering van het Akkoord

Aanmelding van rentevorderingen was mogelijk in de periode 15 juni 2022 tot en met 15 december 2022. Bij het sluiten van de aanmeldtermijn op 15 december 2022 hebben 202.000 aanmeldingen van Rentevorderingen A plaatsgevonden.

Per 31 december 2023 hebben 145.880 schuldeisers aanspraak gemaakt op hun Rentevorderingen A. Aan hen is € 30,9 miljoen uitbetaald, zijnde 73% van de uit te betalen Rentevorderingen A. 91 schuldeisers met een Rentevordering B hebben zich aangemeld en aan hen is € 1,0 miljoen uitbetaald, zijnde 96% van de uit te betalen Rentevorderingen B.

Het nominale bedrag aan Rentevorderingen C bedraagt € 737 miljoen. Deze Rentevorderingen C zijn tijdig aangemeld. Overeenkomstig de bepalingen van het Akkoord bestaat de uitdeling inzake Rentevorderingen C uit

de beschikbare middelen die overblijven ná uitkering aan schuldeisers met Rentevorderingen A, Rentevorderingen B en na betaling van de vereffeningskosten en eventuele overige verplichtingen. Op 27 maart 2024 heeft een eerste betaling op Rentevorderingen C plaatsgevonden ter grootte van € 609 miljoen.

Aansprakelijkheidsstelling

In mei 2022 is DSB gelijktijdig met enkele andere partijen, verzocht aansprakelijkheid te erkennen voor (vermeende) schade die de voormalig (middellijk) aandeelhouders van DSB Ficoholding N.V. (hierna: Ficoholding) en certificaathouders van DSB zouden hebben geleden als gevolg van de overdracht van de aandelen in Ficoholding aan Stichting Beheer Fico. Deze vermeende, vooralsnog niet-gekwantificeerde schade zou eruit bestaan dat de dochter van Ficoholding, DSB, thans een positief eigen vermogen zou hebben; DSB begrijpt de stellingname van de voormalig (middellijk) aandeelhouder en certificaathouder van Ficoholding aldus dat diens gevolgde de aandelen in Ficoholding waarde zouden vertegenwoordigen die toe zou komen aan haar voormalig (middellijk) aandeelhouder en certificaathouder. Voorts is DSB gesommeerd geen (verdere) handelingen te verrichten waardoor zij de rentevorderingen verschuldigd raakt of betaalt. Deze vorderingen berusten op een kennelijke misvatting en DSB betwist dat sprake zou zijn van onrechtmatigheden, schade, laat staan dat DSB daarvoor aansprakelijk zou zijn of geen uitvoering kan geven aan het door de rechtbank Amsterdam bekrachtigde Akkoord. DSB heeft voorts op grond van het bepaalde in het Akkoord schriftelijk een termijn gesteld voor instellen van een rechtsvordering op straffe van verval van recht. Deze termijn is ongebruikt verstreken. Na de aansprakelijkstelling van mei 2022 hebben DSB en andere aangesproken partijen geen verdere correspondentie ontvangen.

Financiën

Het resultaat over 2024 bedraagt € 7,1 miljoen en bestaat uit het saldo van de rentebaten van de liquide middelen en de herijking van de voorziening vereffening. De liquiditeitspositie bedraagt op balansdatum ruim € 52,6 miljoen en zal na betaling van de vereffeningskosten en eventuele overige verplichtingen worden voldaan aan de schuldeiser van Rentevordering C. Deze bepaling van het Akkoord is mede de reden dat de vermogenspositie per verslagdatum nihil bedraagt. De vermogensmutatie is rechtstreeks in de balans verwerkt.

Geen accountantscontrole

Gedurende de faillissementsperiode is jaarlijks een financieel verslag van DSB opgesteld, maar was geen sprake van een wettelijk verplichte accountantscontrole. Op 17 december 2021 is het faillissement van DSB geëindigd en sindsdien is DSB in liquidatie waarvoor naar de analyse van DSB een wettelijk verplichte accountantscontrole evenmin verplicht is. Totdat de vereffening is voltooid zal DSB een jaarrekening opstellen en publiceren op de website van DSB, zoals ook in het Akkoord vermeld.

Vereffenaarsverslag

Vereffenaars hebben in juni 2023 een eerste en op 3 april 2024 een tweede vereffenaarsverslag uitgebracht (zie [vereffening.dsb.nl](https://www.dsb.nl/vereffening)).

Vooruitzichten

DSB is aangevangen met de voorbereiding van de liquidatie van de vennootschap, welke naar verwachting in 2025 zal worden afgerond.

Tenslotte, de feitelijke uitvoering van het Akkoord en voorbereidingen voor de liquidatie zijn c.q. werden uitgevoerd door het personeel van Finqus, de 100 % dochtermaatschappij van DSB. Wij bedanken hen hartelijk voor hun loyaliteit en de klantvriendelijke en professionele wijze waarop het proces van rente-uitbetalingen heeft plaatsgevonden.

Vereffenaars DSB N.V. in liquidatie
Medemblik, 6 mei 2025

R. Douma

P.N. Wakkie

2. Financieel verslag

2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2024 (x € 1.000)

		2024	2023
ACTIVA			
Liquide middelen	1	52.626	656.594
Vorderingen	2	1	1
		<u>52.627</u>	<u>656.595</u>

		2024	2023
PASSIVA			
Overige schulden	3	115	486
Voorziening vereffening	4	3.808	5.525
Renteverplichtingen¹	5	48.704	650.584
Saldo	6	0	0
		52.627	656.595

¹ Vanaf faillissementsdatum is in de balans geen rente verantwoord over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Per einde faillissement 17 december 2021 kunnen schuldeisers aanspraak maken op rente. Vanaf ultimo 2021 is deze renteverplichting vanaf faillissementsdatum 19 oktober 2009 tot en met verslagdatum verantwoord in de balans.

2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar 2024 (x € 1.000)

		2024	2023
Bedrijfsopbrengsten			
Financiële baten – rente	7	7.120	18.925
Overige opbrengsten		0	0
		<u>7.120</u>	<u>18.925</u>
Bedrijfslasten			
Financiële lasten – rente	8	0	0
Beheerskosten	9	1.716	2.975
Dotatie voorzieningen	4	0	2.000
		<u>1.716</u>	<u>4.975</u>
Saldo bedrijfsresultaat		<u>5.404</u>	<u>13.950</u>
Bijzondere baten en lasten	10	1.716	2.975
Resultaat voor belastingen		<u>7.120</u>	<u>16.925</u>
Belastingen		0	0
Resultaat		<u>7.120</u>	<u>16.925</u>

Vanaf de faillissementsdatum is in de winst- en verliesrekening geen rente verantwoord over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Per 17 december 2021, direct nadat alle schuldeisers in het faillissement zijn voldaan en uit dien hoofde het faillissement is beëindigd, is de renteverplichting ad € 785 miljoen in het resultaat onder de bijzondere baten en lasten verantwoord.

2.3 Kasstroomoverzicht (x € 1.000)

	2024	2023
Ontvangsten uit beheer en verkoop van activa		
Rente	7.120	18.925
Totaal ontvangsten	7.120	18.925
Uitgaven		
Doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven		
Betaald aan schuldeisers	609.000	774
Overige uitgaven	0	0
	609.000	774
Operationele- en beheerskosten		
Personeelskosten	254	884
Inhuur arbeid / management diensten	670	650
Adviseurs	427	983
Servicing fees	0	28
Overige uitgaven	737	112
	2.088	2.433
Totaal uitgaven	611.088	3.207
Totaal kasstroom	-603.968	15.718
Stand kasmiddelen:		
- op 1 januari	656.594	640.876
- op 31 december	52.626	656.594
	-603.968	15.718

2.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen

A. ALGEMEEN

Doelstelling financieel verslag

Op 19 oktober 2009 is DSB gefailleerd. Op 17 december 2021 is het faillissement van DSB geëindigd en is DSB in liquidatie in de zin van artikel 2:19 lid 5 BW. Het financieel verslag heeft primair ten doel inzicht te verschaffen in de bezittingen en schulden per 31 december 2024 alsmede in de baten en lasten over de periode 1 januari tot en met 31 december 2024.

Geen accountantscontrole toegepast

De cijfers zoals opgenomen in de geconsolideerde en de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening van dit financieel verslag zijn ontleend aan de financiële administratie van DSB. De toegepaste waarderingsgrondslagen zijn in dit hoofdstuk nader uiteengezet. Gedurende het faillissement had DSB en gedurende de daaropvolgende liquidatie heeft DSB geen verplichting tot het opstellen, laten controleren en het openbaar maken van jaarrekeningen in de zin van art. 2:394 BW. De cijfers zijn daarom niet onderworpen aan externe accountantscontrole.

De jaarrekening van de 100% deelneming Finqus is vanwege de aard en beperkte omvang van de activiteiten sinds 2023 niet onderworpen aan een externe accountantscontrole.

Geconsolideerde en vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening

DSB is gevestigd in Nederland, de aandelen worden gehouden door Stichting Beheer Fico. Het financieel verslag bevat zowel de geconsolideerde als de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening van DSB.

B. GEHANTEERDE ALGEMENE GRONDSLAGEN

Gehanteerde grondslagen bij het opstellen van het financieel verslag

De in het financieel verslag toegepaste waarderingsgrondslag is nominale waarde. Deze zal worden gecontinueerd tot liquidatie van de vennootschap. In 2023 is aangevangen met het voorbereiden van de liquidatie van vennootschap welke naar verwachting in 2025 geëffectueerd zal worden.

Bij het opstellen van het financieel verslag per 31 december 2024 is op enkele punten aansluiting gezocht met Boek 2 Titel 9 BW. Gegeven het faillissement c.q. surseance is op een aantal andere punten een mogelijk afwijkende waarderings- of resultaatbepalingsmethodiek toegepast. Afwijkingen van Boek 2 titel 9 BW betreffen onder andere:

- Het treffen van een voorziening vereffening gevormd ter dekking van de te verwachten operationele kosten van de vereffening.
- De verantwoording van rentebaten en -lasten in de winst- en verliesrekening vindt plaats op basis van nominale waarde.
- Het separaat presenteren van bijzondere baten en lasten in de winst- en verliesrekening.
- Het niet toepassen van de bepalingen van de jaarverslaggevingsrichtlijn 170 Discontinuïteit en ernstige onzekerheid omtrent discontinuïteit.

In de hiernavolgende paragrafen zijn de toegepaste grondslagen per jaarrekeningpost nader uitgeschreven.

Alle bedragen zijn gepresenteerd in duizenden euro's, tenzij anders vermeld.

Gebruik van schattingen en oordelen

De opstelling van een financieel verslag vereist dat de vereffenaars oordelen vormen, schattingen maken en veronderstellingen maken die van invloed zijn op de toepassingen van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten.

De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek beoordeeld en geëvalueerd. De werkelijke resultaten kunnen daarbij afwijken van de gedane schattingen en veronderstellingen. De financiële gevolgen van schattingswijzigingen worden verantwoord in de periode waarin de schattingen zijn herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Voor de jaarrekeningpost Voorziening vereffening geldt dat schattingen van de te verwachten operationele kosten van invloed zijn op de gerapporteerde waarde.

C. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE BALANS

De cijfers over het jaar 2023 dienen louter ter vergelijking; deze worden inhoudelijk niet nader toegelicht.

Liquide middelen

Als liquide middelen worden aangemerkt alle wettige betaalmiddelen en onmiddellijk opeisbare tegoeden bij kredietinstellingen. De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Vorderingen

Uitstaande vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs onder aftrek van een benodigde voorziening voor waardeverminderingen van deze vorderingen.

Voorzieningen vereffening

De voorziening vereffening dient ter dekking van de te verwachten operationele kosten van de liquidatie.

Renteverplichtingen

Tot en met 2020 zijn als gevolg van het faillissement de vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers opgenomen in de balans van DSB *zonder* bijtelling van rente berekend vanaf de faillissementsdatum. Er zijn meer dan 280.000 bekende schuldeisers met na faillissement opeisbaar geworden (maar tijdens faillissement niet-verifieerbare) rentevorderingen op DSB, die allen concurrent gerangschikt zijn. Deze zijn vanaf 2021 als schuld opgenomen in de balans.

De algemene grondslagen voor de berekening van de renteverplichting zijn – in lijn met het Akkoord – als volgt: Tenzij DSB en schuldeiser anders hebben afgesproken, is wettelijke rente van toepassing, die samengesteld wordt berekend. Dit houdt in dat de in één jaar aangegroeide rente na ommekomst van dat jaar aan de hoofdsom wordt toegevoegd, waarover weer wettelijke rente wordt berekend. Indien DSB en de schuldeiser een contractuele rente hebben afgesproken, loopt de contractuele rente door na intreden van het verzuim in plaats van de samengestelde wettelijke rente. Contractuele rente wordt standaard enkelvoudig berekend. Over de contractuele rente wordt tevens (samengestelde) wettelijke rente berekend. Dat leidt uitzondering in geval contractuele rente over achtergestelde hoofdsommen wordt berekend: over genoemde contractuele rente wordt op haar beurt (enkelvoudige) contractuele rente berekend die 1% boven het overeengekomen rentepercentage ligt.

D. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE WINST- EN VERLIESREKENING

Rentebaten en -lasten

De rentebaten en -lasten worden verantwoord op basis van nominale waarden in het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Baten en lasten

Baten worden verantwoord voor zover het waarschijnlijk is dat de economische voordelen van transacties ten goede komen aan de DSB en deze betrouwbaar kunnen worden bepaald.

Lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Belastingen

DSB heeft tot 1 januari 2016 onderdeel uitgemaakt van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met (onder andere) DSB Beheer B.V. Op 1 januari 2016 is DSB uit deze fiscale eenheid ontvoegd en zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting geworden. Finqus is met ingang van haar oprichtingsdatum (te weten 24 juli 2017) gevoegd in een nieuw te vormen fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met DSB als moedermaatschappij.

Op basis van de dientengevolge separaat opgestelde fiscale openingsbalans van DSB en het resultaat over het boekjaar 2024, is over de verslagperiode van 1 januari 2024 t/m 31 december 2024 geen bedrag aan vennootschapsbelasting verschuldigd.

E. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR HET KASSTROOMOVERZICHT

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode. De netto kasstroom betreft de mutatie van het saldo van kasmiddelen gedurende het boekjaar.

2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2024 (x € 1.000)

ACTIVA

1. LIQUIDE MIDDELEN

Onder deze post is opgenomen de rekening-courant bij ABN AMRO.

	2024	2023
2. OVERIGE VORDERINGEN		
Nog te ontvangen rente	0	0
Diversen	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

PASSIVA

	2024	2023
3. OVERIGE SCHULDEN		
Personeelsvoorziening	0	251
Overige schulden	115	235
	<u>115</u>	<u>486</u>

Personeelsvoorziening

Gegeven de voorgenomen verkoop en kans op beëindiging van de activiteiten heeft Finqus haar medewerkers in loondienst, naast de wettelijk verplichte transitievergoeding, een beëindigingsvergoeding toegekend. Per 31 december 2023 is het dienstverband van alle medewerkers beëindigd. De beëindigingsvergoeding is in januari 2024 uitgekeerd.

4. VOORZIENING VEREFFENING

Deze voorziening is gevormd ter dekking van de te verwachten operationele kosten van de liquidatie. Ultimo 2024 is deze voorziening vastgesteld op € 3,808 miljoen. De vrijval, ter grootte van de werkelijke kosten van vereffening, ad € 1,7 miljoen is ten gunste van het resultaat onder bijzondere baten en lasten verantwoord. De kosten van vereffening ad € 1,7 miljoen zijn in de winst- en verliesrekening onder de bedrijfslasten verantwoord.

	2024	2023
Het verloop van deze post is:		
Stand per 1 januari	5.525	6.400
Reclassificatie vanuit overige schulden (zie noot 4)	0	100
Dotatie	0	2.000
Vrijval ten gunste van het resultaat	-1.717	-2.975
Stand per 31 december	<u>3.808</u>	<u>5.525</u>

5. RENTEVERPLICHTINGEN

Op 17 december 2021 is het faillissement van DSB geëindigd. Bij het einde van het faillissement bleef er geld over. DSB kan hierdoor schuldeisers ook nog een deel van niet-ontvangen rente vergoeden. Er is onvoldoende geld om schuldeisers alle rente te kunnen betalen. DSB heeft in januari 2022 surseance aangevraagd en een akkoord aan de schuldeisers aangeboden om het overgebleven geld op een efficiënte manier te verdelen.

Op 25 mei 2022 heeft de rechtbank Amsterdam het door DSB aangeboden Akkoord bekrachtigd. Deze uitspraak heeft op 3 juni 2022 kracht van gewijsde gekregen. Daarmee staat het door DSB aangeboden Akkoord definitief vast en is de surseance van DSB geëindigd. In het Akkoord is vastgelegd dat aan Rentevorderingen A en Rentevorderingen B die zich aanmelden 90% van de rentevordering worden uitgekeerd.

In het Akkoord zijn drie soorten rentevorderingen van schuldeisers onderkend en zijn de waarderingsprincipes nader uitgeschreven. Alle rentevorderingen zijn concurrent gerangschikt, ongeacht of de hoofdsom oorspronkelijk een achtergesteld karakter had.

Sinds medio juni 2022 zijn vereffenaars gestart met de uitvoering van het Akkoord. Per 15 december 2022 is de aanmeldingstermijn voor het opvragen van rentevorderingen verstreken. In de periode 2022 tot en met 2024 is € 640,9 miljoen uitbetaald aan rentevorderingen.

De specificatie is als volgt:

	2024	2023
Rentevorderingen A	0	0
Rentevorderingen B	0	0
Rentevorderingen C	48.704	650.584
	<u>48.704</u>	<u>650.584</u>

Rentevorderingen A

Rentevorderingen A zijn alle rentevorderingen die voortvloeien uit voorheen bij DSB aangehouden saldi die onder het DGS zijn uitgekeerd. Deze categorie omvat (i) alle rentevorderingen van schuldeisers die hun gehele uitstaande saldo bij DSB hebben ontvangen onder DGS en (ii) vorderingen van schuldeisers voor zover die meer te vorderen hadden dan hen onder DGS is uitgekeerd. In dat laatste geval valt de rentevordering die verband houdt met het deel van het saldo dat onder DGS is vergoed, in de categorie Rentevorderingen A; de rentevordering die verband houdt met het deel dat niet onder DGS is vergoed valt in de categorie Rentevorderingen B.

	2024	t/m 2023
Het verloop van Rentevordering A is:		
Stand per 1 januari	0	46.774
Afwaardering rentevordering conform akkoord 10%	0	-4.677
Afwaardering niet opgevraagde rentevorderingen	0	-11.232
Uitbetaald	0	-30.865
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

De afwaardering rentevordering conform het akkoord 10% betreft de in het Akkoord opgenomen bepaling dat schuldeisers met Rentevordering A vanwege ontoereikend boedeloverschot 90% uitbetaald krijgen. De afwaardering komt ten gunste van het saldo (noot 7).

De afwaardering niet opgevraagde rentevorderingen betreft de rentevorderingen welke per 15 december 2022 niet zijn opgevraagd door de schuldeisers en overeenkomstig de bepalingen van het Akkoord ten gunste komt van de schuldeiser met Rentevorderingen C.

Rentevorderingen B

Rentevorderingen B zijn alle rentevorderingen die verband houden met vorderingen die in het faillissement zijn geverifieerd. Deze vorderingen zijn in de zogenoemde claimadministratie van DSB opgenomen. Dit betreft o.a. saldi die niet onder DGS aan schuldeisers zijn uitgekeerd, vorderingen van handelscrediteuren en vorderingen van rechthebbenden onder de WCAM.

	2024	t/m 2023
Het verloop van Rentevordering B is:		
Stand per 1 januari	0	1.209
Afwaardering rentevordering conform akkoord 10%	0	-121
Afwaardering niet opgevraagde rentevorderingen	0	-48
Uitbetaald	0	-1040
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

De afwaardering rentevordering conform het Akkoord 10% betreft de in het akkoord opgenomen bepaling dat schuldeisers met Rentevorderingen B vanwege ontoereikend boedeloverschot 90% uitbetaald krijgen. De afwaardering komt ten gunste van het saldo (noot 7).

De afwaardering niet opgevraagde rentevorderingen betreft de rentevorderingen welke per 15 december 2022 niet zijn opgevraagd door de schuldeisers en overeenkomstig de bepalingen van het Akkoord ten gunste komt van de schuldeiser met Rentevorderingen C.

Rentevorderingen C

Rentevorderingen C zijn ten slotte alle rentevorderingen die verband houden met vorderingen die door DNB als uitvoerder van het DGS houdt. Deze categorie ligt in feite in het verlengde van alle Rentevorderingen A. Alle Rentevorderingen C zijn in handen van DNB, en komen economisch toe aan de banken die in het DGS hebben geparticipeerd.

	t/m 2024	t/m 2023
Het verloop van Rentevordering C is:		
Stand per 1 januari	650.584	737.197
Uitbetaald	-609.000	0
Niet opgevraagde rentevorderingen A&B	0	11.280
Resultaten/afwaardering als gevolg liquidatie-tekort (noot 7)	7.120	-97.893
Stand per 31 december	<u>48.703</u>	<u>650.584</u>

De bijschrijving uit hoofde van resultaat van het boekjaar vloeit voort uit het Akkoord welke bepaald dat de uitdeling inzake Rentevorderingen C bestaat uit de beschikbare middelen dat overblijft ná uitkering aan de schuldeisers met een Rentevordering A&B en na betaling van de vereffeningkosten en eventuele overige verplichtingen (het saldo, zie noot 7).

	2024	2023
6. SALDO		
Het verloop van deze post is:		
Stand per 1 januari	0	0
Af: Afwaardering Rentevordering A&B conform Akkoord 10% (noot 6)	0	21
Bij/Af: Resultaat boekjaar	<u>7.120</u>	<u>16.925</u>
	7.120	16.904
Af/Bij: Saldo ten gunste van c.q. ten laste van Rentevorderingen C (noot 6)	<u>-7.120</u>	<u>-16.904</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

In de post saldo wordt het verschil tussen de activa en passiva van DSB verantwoord en betreft het tekort in de boedel van DSB.

2.6 Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen per 31 december 2023

Vennootschapsbelasting

DSB heeft tot 1 januari 2016 onderdeel uitgemaakt van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met (onder andere) DSB Beheer B.V. Op 1 januari 2016 is DSB uit deze fiscale eenheid ontvoegd en zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting geworden. DSB is per 24 juli 2017 gevoegd in een nieuwe fiscale eenheid met Finqus. Op basis van de dientengevolge separaat opgestelde fiscale openingsbalans van DSB en het resultaat over het boekjaar 2024, is over de verslagperiode van 1 januari 2024 t/m 31 december 2024 geen bedrag aan vennootschapsbelasting verschuldigd.

Aansprakelijkheidsstelling

In mei 2022 is DSB gelijktijdig met enkele andere partijen, verzocht aansprakelijkheid te erkennen voor (vermeende) schade die de voormalig (middellijk) aandeelhouders van Ficoholding en certificaathouders van DSB zouden hebben geleden als gevolg van de overdracht van de aandelen in Ficoholding aan Stichting Beheer Fico. Deze vermeende, vooralsnog niet-gekwantificeerde schade zou eruit bestaan dat de dochter van Ficoholding, DSB, thans een positief eigen vermogen zou hebben; DSB begrijpt de stellingname van de voormalig (middellijk) aandeelhouder en certificaathouder van Ficoholding aldus dat dientengevolge de aandelen in Ficoholding waarde zouden vertegenwoordigen die toe zou komen aan haar voormalig (middellijk) aandeelhouder en certificaathouder. Voorts is DSB gesommeerd geen (verdere) handelingen te verrichten waardoor zij de rentevorderingen verschuldigd raakt of betaalt. Deze vorderingen berusten op een klaarblijkelijke misvatting en DSB betwist dat sprake zou zijn van onrechtmatigheden, schade, laat staan dat DSB daarvoor aansprakelijk zou zijn of geen uitvoering kan geven aan het door de rechtbank Amsterdam bekrachtigde akkoord. DSB heeft voorts op grond van het bepaalde in het Akkoord schriftelijk een termijn gesteld voor instellen van een rechtsvordering op straffe van verval van recht. Deze termijn is ongebruikt verstreken. Na de aansprakelijkstelling van mei 2022 hebben DSB en andere aangesproken partijen geen verdere correspondentie ontvangen.

2.7 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2024 (x € 1.000)

7. FINANCIËLE BATEN - RENTE

Onder deze post is opgenomen de rente ontvangen op de rekening-courant bij ABN AMRO.

8. FINANCIËLE LASTEN - RENTE

Onder deze post is opgenomen de rente betaald op de rekening-courant bij ABN AMRO.

	2024	2023
9. BEHEERSKOSTEN		
Personeelskosten	0	568
Inhuur arbeid / managementdiensten	670	638
Curatoren/bewindvoerders	0	51
Adviseurs	427	932
Bankkosten	1	3
Kantoorkosten	608	738
Servicing fee + kosten beheer kredietportefeuille	0	28
Huisvestingskosten	10	17
	<u>1.716</u>	<u>2.975</u>

De vennootschap had in 2024 geen personeel in dienst (2023: 5 fte).

10. BIJZONDERE BATEN EN LASTEN

De af-mutatie voorziening vereffening is separaat verantwoord onder de bijzondere baten en lasten. De hieraan te relateren kosten zijn verantwoord onder de rentelasten (noot 9) en de beheerskosten (noot 10).

2.8 Vennootschappelijke balans DSB N.V. per 31 december 2024 (x € 1.000)

		2024	2023
ACTIVA			
Liquide middelen		52.339	653.562
Deelnemingen			
Groepsmaatschappijen	11	285	2.284
Vorderingen			
Groepsmaatschappijen	12	0	457
Overige vorderingen		0	0
		0	457
		52.624	656.303
		2024	2023
PASSIVA			
Overige schulden		112	194
Voorziening vereffening		3.808	5.525
Renteverplichting		48.704	650.584
Saldo ¹	13	0	0
		52.624	656.303

¹ Vanaf faillissementsdatum (19 oktober 2009) is in de balans geen rente verantwoord over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Per einde faillissement (17 december 2021) kunnen schuldeisers aanspraak maken op rente. Vanaf 2021 is deze renteverplichting vanaf faillissementsdatum (19 oktober 2009) tot en met verslagdatum verantwoord in de balans.

2.9 Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2024 (x € 1.000)

	2024	2023
Vennootschappelijk resultaat	7.119	16.952
Resultaat deelnemingen	1	-27
Resultaat¹	<u>7.120</u>	<u>16.925</u>

¹ Vanaf faillissementsdatum is in de winst- en verliesrekening geen rente verantwoord over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Per 17 december 2021, direct nadat alle schuldeisers in het faillissement zijn voldaan en uit dien hoofde het faillissement is beëindigd, is de renteverplichting ad € 785 miljoen in het resultaat onder de bijzondere baten en lasten verantwoord.

2.10 Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2024 (x € 1.000)

A. ALGEMEEN

Algemeen

In juli 2017 is Finqus opgericht. Per 1 januari 2018 heeft Finqus de eigen boek kredietvorderingen van DSB overgenomen. Tevens zijn alle medewerkers in dienst getreden bij Finqus en verzorgt Finqus vanaf 1 januari 2018 alle kredietbeheer activiteiten. Met ingang van 2018 bevat het financieel verslag van DSB de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening waarin de cijfers van Finqus zijn verwerkt.

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening zijn gelijk aan de grondslagen vermeld in de toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening. Geconsolideerde vennootschappen worden gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde. Het resultaat uit deelnemingen komt overeen met het aandeel in de winst van het boekjaar van de desbetreffende vennootschappen. Voor de toelichting van de jaarrekeningposten van de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening die identiek zijn aan die in de geconsolideerde balans en winst en verliesrekening wordt verwezen naar de toelichting aldaar.

Geen accountantscontrole toegepast

De cijfers zoals opgenomen in de geconsolideerde en de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening van dit financieel verslag zijn ontleend aan de financiële administratie van de DSB. De toegepaste waarderingsgrondslagen zijn in dit hoofdstuk nader uiteengezet. Gedurende het faillissement had DSB en gedurende de liquidatie heeft DSB geen verplichting tot het opstellen, laten controleren en het openbaar maken van jaarrekeningen in de zin van art. 2:394 BW. De cijfers zijn daarom niet onderworpen aan externe accountantscontrole.

11. DEELNEMINGEN IN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

Deelneming Finqus.

De deelneming Finqus is 24 juli 2017 opgericht met een gestort en geplaatst kapitaal van één euro. Per 29 december 2017 heeft Finqus een vergunning ontvangen van de Autoriteit Financiële Markten om op te treden als Financieel dienstverlener. Op verzoek van Finqus is de vergunning op 6 april 2022 ingetrokken.

Het verloop van de deelneming Finqus is als volgt:

	2024	2023
Het verloop van de deelnemingen is als volgt:		
Stand per 1 januari	2.284	2.311
Desinvestering (terugbetaling van agio)	-2.000	0
Aandeel in resultaat	1	-27
Stand per 31 december	<u>285</u>	<u>2.284</u>

12. VORDERING OP GROEPSMAATSCHAPPIJEN

Betreft het aan Finqus gestorte werkkapitaal ter voldoening van toekomstige kosten gemoeid met de activiteiten van de uitvoering van het schuldeisersakkoord en daaropvolgend liquidatie.

13. SALDO

	2024	2023
Het verloop van deze post is:		
Stand per 1 januari	0	0
Bij/Af: Resultaat	7.120	16.925
Bij/Af: Negatief saldo in mindering op rentevordering C (noot 6)	-7.120	-16.925
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

2.11 Gebeurtenissen na balansdatum

N.V.T.

3. Additionele informatie

3.1. Overzicht deelnemingen

In de enkelvoudig balans per 31 december 2024 is de volgende deelneming in Euro opgenomen:

Naam van de vennootschap	Woonplaats	Kapitaal- belang	Maatschappelijk kapitaal	Gestort en opgevraagd kapitaal
Finqus B.V.	Wognum	100%	€ 1	€ 1