



WAAR Nederland B.V.

gevestigd te Nijmegen

Rapport inzake de
Jaarrekening 2018



WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Inhoudsopgave

	Pagina
Administratieverslag	
Samenstellingsverklaring	2
Geconsolideerde resultaten	3
Financiële positie	5
Geconsolideerde jaarrekening	
Geconsolideerde balans per 31 december 2018	8
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018	10
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	11
Toelichting op de geconsolideerde balans	15
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	26

Aan de directie van
WAAR Nederland B.V.
Arsenaalpoort 16
6511 PN Nijmegen

Rijsbergen, 4 mei 2019

Geachte directie,

Hierbij bieden wij u het verslag aan inzake de jaarstukken over 2018 van WAAR Nederland B.V. te Nijmegen.

Samenstellingsverklaring

De jaarrekening van WAAR Nederland B.V. te Nijmegen is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde balans per 31 december 2018 en de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018, met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan.

Wij hebben deze samenstellingsopdracht uitgevoerd in overeenstemming met Nederlands recht en volgens richtlijnen en werkschema's, welke gebaseerd zijn op het NOAB kwaliteitssysteem (NKS). Dit houdt onder meer in dat wij ons gehouden hebben aan de voor ons geldende voorschriften in de verordeningen van de Nederlandse Orde van Administratie en Belastingdeskundigen (NOAB).

Daardoor mag u er van uit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Op grond van bovenstaande wordt van ons verwacht dat wij de jaarrekening samenstellen in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

De in dit kader uitgevoerde werkzaamheden bestonden in hoofdzaak uit het verzamelen, het verwerken, het rubriceren, vergelijken, onderling aansluiten en het samenvatten van financiële gegevens ten behoeve van de jaarrekening en of kredietrapportage. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

We verwachten u met de werkzaamheden van dienst te zijn geweest.

Rijsbergen, 4 mei 2019

Groene Cijfers

R.J.A.M. Brouwers



WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Geconsolideerde resultaten

Bespreking van de geconsolideerde resultaten

	2018		2017		Mutatie	
	€	%	€	%	€	%
Netto-omzet	1.157.074	100,0	1.058.688	100,0	98.386	9,3
Inkoopwaarde van de omzet	-290.945	-25,1	-172.888	-16,3	-118.057	-68,3
Brutowinst	866.129	74,9	885.800	83,7	-19.671	-2,2
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	20.981	1,8	-	-	20.981	-
Personeelskosten	219.392	19,0	273.095	25,8	-53.703	-19,7
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	59.618	5,2	3.843	0,4	55.775	1.451,3
Bijzondere posten	56.681	4,9	14.098	1,3	42.583	302,0
Overige bedrijfskosten	192.313	16,7	227.417	21,4	-35.104	-15,4
Som der bedrijfslasten	548.985	47,6	518.453	48,9	30.532	5,9
Bedrijfsresultaat	317.144	27,3	367.347	34,8	-50.203	-13,7
Financiële baten en lasten	-159.463	-13,8	-122.453	-11,6	-37.010	-30,2
Groepsresultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen	157.681	13,5	244.894	23,2	-87.213	-35,6
Belastingen	-	-	-	-	-	-
Netto groepsresultaat na belastingen	157.681	13,5	244.894	23,2	-87.213	-35,6



WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Resultaatanalyse

		2018
	€	€
Resultaatverhogend		
Lagere personeelskosten	53.703	
Lagere overige bedrijfskosten	35.104	
	<hr/>	88.807
Resultaatverlagend		
Lagere brutowinst	19.671	
Hogere kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	20.981	
Hogere afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	55.775	
Hogere bijzondere posten	42.583	
Lagere financiële baten en lasten	37.010	
	<hr/>	176.020
		<hr/>
Verslechtering netto groepsresultaat		87.213
		<hr/> <hr/>



WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Financiële positie

Ter verkrijging van een inzicht in de financiële positie van de vennootschap verstrekken wij u de navolgende overzichten. Deze zijn gebaseerd op de gegevens uit de jaarrekening. Wij geven hierna een opstelling van de balans per 31 december 2018 in verkorte vorm.

Financiële structuur

	<u>31-12-2018</u>		<u>31-12-2017</u>	
	€	%	€	%
Activa				
Immateriële vaste activa	1.302.042	25,6	1.434.646	31,5
Materiële vaste activa	100.491	2,0	374.970	8,2
Financiële vaste activa	1.975.921	38,8	1.366.079	30,0
Vorraden	311.732	6,1	34.793	0,8
Vorderingen	1.336.075	26,2	1.307.320	28,6
Liquide middelen	65.245	1,3	42.975	0,9
	<u>5.091.506</u>	<u>100,0</u>	<u>4.560.783</u>	<u>100,0</u>
	<u><u>5.091.506</u></u>	<u><u>100,0</u></u>	<u><u>4.560.783</u></u>	<u><u>100,0</u></u>
Passiva				
Groepsvermogen	1.359.665	26,7	1.201.984	26,4
Leningen	1.283.205	25,2	764.022	16,8
Langlopende schulden	785.429	15,4	737.002	16,2
Kortlopende schulden	1.663.207	32,7	1.857.775	40,6
	<u>5.091.506</u>	<u>100,0</u>	<u>4.560.783</u>	<u>100,0</u>
	<u><u>5.091.506</u></u>	<u><u>100,0</u></u>	<u><u>4.560.783</u></u>	<u><u>100,0</u></u>



WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Analyse van de financiële positie

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Op korte termijn beschikbaar		
Vorderingen	1.336.075	1.307.320
Liquide middelen	65.245	42.975
	<u>1.401.320</u>	<u>1.350.295</u>
Kortlopende schulden	<u>-1.663.207</u>	<u>-1.857.775</u>
	-261.887	-507.480
Liquiditeitssaldo		
Vorraden	<u>311.732</u>	<u>34.793</u>
	49.845	-472.687
Werkkapitaal
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	1.302.042	1.434.646
Materiële vaste activa	100.491	374.970
Financiële vaste activa	<u>1.975.921</u>	<u>1.366.079</u>
	<u>3.378.454</u>	<u>3.175.695</u>

Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>3.428.299</u>	<u>2.703.008</u>
	=====	=====
Financiering		
Groepsvermogen	1.359.665	1.201.984
Leningen	1.283.205	764.022
Langlopende schulden	785.429	737.002
	<u>3.428.299</u>	<u>2.703.008</u>
	=====	=====

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Geconsolideerde jaarrekening

Geconsolideerde balans per 31 december 2018

(na voorstel resultaatverdeling)

Activa

	31-12-2018		31-12-2017	
	€	€	€	€
Vaste activa				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Kosten van ontwikkeling	16.822		10.827	
Concessies en vergunningen	18.238		15.135	
Goodwill	1.266.982		1.408.684	
		1.302.042		1.434.646
<i>Materiële vaste activa</i>				
Verbouwingen	100.491		287.078	
Andere vaste bedrijfsmiddelen	-		87.892	
		100.491		374.970
<i>Financiële vaste activa</i>		1.975.921		1.366.079
Vlottende activa				
<i>Voorraden</i>		311.732		34.793
<i>Vorderingen</i>				
Handelsdebiteuren	648.485		1.183.823	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	47.987		47.987	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	44.505		-	
Overige rekening-courant	443.445		-	
Overige vorderingen en overlopende activa	151.653		75.510	
		1.336.075		1.307.320
<i>Liquide middelen</i>				
Overlopende kruisposten	-		7.526	
ABN AMRO	62.344		35.030	
Rabobank	2.901		419	
		65.245		42.975
		<u>5.091.506</u>		<u>4.560.783</u>

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Passiva

	31-12-2018		31-12-2017	
	€	€	€	€
Groepsvermogen		1.359.665		1.201.984
Leningen				
Converteerbare leningen	750.000		-	
Achtergestelde leningen	533.205		764.022	
		1.283.205		764.022
Garantievermogen		2.642.870		1.966.006
Langlopende schulden				
Schulden aan kredietinstellingen	523.429		471.457	
Overige schulden	262.000		265.545	
		785.429		737.002
Kortlopende schulden				
Schulden aan kredietinstellingen	653.331		404.472	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	358.945		552.232	
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	434.322		418.151	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	24.997		220.168	
Overige schulden en overlopende passiva	191.612		262.752	
		1.663.207		1.857.775
		<u>5.091.506</u>		<u>4.560.783</u>

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018

	2018	2017
	€	€
Netto-omzet	1.157.074	1.058.688
Inkoopwaarde van de omzet	-290.945	-172.888
Brutowinst	866.129	885.800
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	20.981	-
Personeelskosten	219.392	273.095
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	59.618	3.843
Bijzondere posten	56.681	14.098
Overige bedrijfskosten	192.313	227.417
Som der bedrijfslasten	548.985	518.453
Bedrijfsresultaat	317.144	367.347
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	-	562
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	4.770	4.173
Rentelasten en soortgelijke kosten	-164.233	-127.188
Financiële baten en lasten	-159.463	-122.453
Groepsresultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen	157.681	244.894
Belastingen	-	-
Netto groepsresultaat na belastingen	157.681	244.894

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

WAAR Nederland B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Arsenaalpoort 16, 6511 PN te Nijmegen en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 60171715.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van WAAR Nederland B.V. en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit:

- het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen, ennootschappen en andere rechtspersonen;
- het tegen betaling van vergoeding ter beschikking stellen van intellectuele en materiële eigendomsrechten, waaronder begrepen winkelconcepten met de daaraan verbonden handelsnaam;
- het financieren van ondernemingen;
- het exploiteren van winkels en webwinkels in food en non-food artikelen;
- het exploiteren van een franchiseorganisatie in de detailhandel en e-commerce;
- het ontwikkelen, verkopen en verhuren van product- en winkelconcepten;
- het handelen in food en non-foodartikelen (verkoop aan consument en detailhandel) in de fairtrade en duurzaamheid branche;
- het verrichten van werkzaamheden en het leveren van product gerelateerde diensten op het gebied van consultancy, (interim-)management en trainingen;
- het geven van inkoopadviezen op het gebied van duurzame en fairtrade producten.

De consolidatiegrondslagen

Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de Groep.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Grondslagen

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.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar de desbetreffende paragraaf.

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Onderzoekskosten worden verwerkt in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening. Uitgaven voor ontwikkelingsprojecten worden geactiveerd als onderdeel van de vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat het project commercieel en technisch succesvol zal zijn en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. Voor de geactiveerde ontwikkelingskosten is een wettelijke reserve onder het eigen vermogen gevormd ter hoogte van het geactiveerde bedrag. De afschrijving van de geactiveerde ontwikkelingskosten vangt aan zodra de commerciële productie is gestart en vindt lineair plaats over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Positieve goodwill voortkomend uit acquisities, wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende de verwachte economische gebruiksduur.

Negatieve goodwill valt vrij in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening voor zover lasten en verliezen zich voordoen, indien hier bij de verwerking van de overname rekening mee is gehouden en deze lasten en verliezen betrouwbaar zijn te meten. Indien geen rekening is gehouden met verwachte lasten of verliezen, dan valt de negatieve goodwill vrij in overeenstemming met het gewogen gemiddelde van de resterende levensduur van de verworven afschrijfbaar activa. Voor zover de negatieve goodwill uitkomt boven de reële waarde van de geïdentificeerde niet-monetaire activa wordt het meerdere direct in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verwerkt.

Materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en -terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht.

Overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

Voor verplichtingen tot herstel na afloop van het gebruik van het actief wordt een voorziening getroffen voor het verwachte bedrag op het moment van activering. Dit bedrag wordt verwerkt als onderdeel van de boekwaarde van het actief waartegenover voor het gehele bedrag een voorziening wordt gevormd.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de bedrijfsgebouwen is een voorziening voor groot onderhoud gevormd. De toevoeging aan de voorziening wordt bepaald op basis van het geschatte bedrag van het onderhoud en de periode die telkens tussen de werkzaamheden van groot onderhoud verloopt.

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover WAAR Nederland B.V. in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolwaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening.

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen gelijk is aan de nominale waarde. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden ten laste van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening gebracht.

Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode (first in, first out) of lagere opbrengstwaarde.

De verkrijgings- of vervaardigingsprijs bestaat uit (alle kosten die samenhangen met de verkrijging of vervaardiging) alsmede de gemaakte kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen. In de kosten van vervaardiging zijn begrepen directe loonkosten en toeslagen voor aan de productie gerelateerde indirecte vaste en variabele kosten, waaronder de kosten van het bedrijfsbureau, de onderhoudsafdeling en interne logistiek.

De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden.

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

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.

Grondslagen voor 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

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Pensioenlasten

WAAR Nederland B.V. heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord. Op de Nederlandse pensioenregelingen zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing en betaalt WAAR Nederland B.V. verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

Belastingen over de winst of het verlies

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

In de jaarrekening van dochtervennootschappen wordt een belastinglast berekend op basis van het behaalde commerciële resultaat. De door dochtervennootschappen verschuldigde belasting wordt verrekend in rekening-courant met WAAR Nederland B.V.

Toelichting op de geconsolideerde balans

Activa

Vaste activa

Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling	Concessies en vergunningen	Goodwill	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2018				
Aanschaffingswaarde	20.000	37.753	1.637.679	1.695.432
Cumulatieve afschrijvingen	-9.173	-22.618	-228.995	-260.786
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>10.827</u>	<u>15.135</u>	<u>1.408.684</u>	<u>1.434.646</u>
Mutaties				
Investerings	10.000	12.340	-	22.340
Afschrijvingen	-4.005	-9.237	-141.702	-154.944
Saldo mutaties	<u>5.995</u>	<u>3.103</u>	<u>-141.702</u>	<u>-132.604</u>
Stand per 31 december 2018				
Aanschaffingswaarde	30.000	50.093	1.637.679	1.717.772
Cumulatieve afschrijvingen	-13.178	-31.855	-370.697	-415.730
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>16.822</u>	<u>18.238</u>	<u>1.266.982</u>	<u>1.302.042</u>
Afschrijvingspercentages	<u>20</u>	<u>20</u>	<u>10-20</u>	

Materiële vaste activa

	Verbouwingen	Andere vaste bedrijfs- middelen	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2018			
Aanschaffingswaarde	528.586	184.462	713.048
Cumulatieve afschrijvingen	-241.508	-96.570	-338.078
Boekwaarde per 1 januari 2018	287.078	87.892	374.970
Mutaties			
Boekresultaat	-	-2.321	-2.321
Afschrijvingen	-48.510	-8.680	-57.190
Desinvesteringen aanschaffings- waarde	-202.113	-175.868	-377.981
Desinvesteringen cumulatieve af- schrijvingen	64.036	98.977	163.013
Saldo mutaties	-186.587	-87.892	-274.479
Stand per 31 december 2018			
Aanschaffingswaarde	326.473	3.635	330.108
Cumulatieve afschrijvingen	-225.982	-3.635	-229.617
Boekwaarde per 31 december 2018	100.491	-	100.491
Afschrijvingspercentages	10-20	20	

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Financiële vaste activa		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	47.728	123
Overige deelnemingen	1.345.190	865.223
Overige vorderingen	583.003	500.733
	1.975.921	1.366.079

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
Deelneming BSaB Retail B.V.	32.756	1
Deelneming Het Goed Smaaklokaal B.V.	14.972	122
	<u>47.728</u>	<u>123</u>

De belangen van de vennootschap in andere maatschappijen zijn als volgt verdeeld:

- BSaB Retail B.V. in Utrecht, 50% belang
- Het Goed Smaaklokaal B.V. in Emmeloord, 50% belang

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Overige deelnemingen		
Kapitaaldeelname WAAR Oud-Beijerland VOF	62.283	62.283
Kapitaaldeelname WAAR Zutphen VOF	71.887	71.887
Kapitaaldeelname WAAR Apeldoorn VOF	6.887	-11.363
Kapitaaldeelname WAAR Winterswijk VOF	23.274	22.274
Kapitaaldeelname WAAR InspiRaatsie VOF	59.144	44.702
Kapitaaldeelname WAAR Amsterdam VOF	40.738	40.738
Kapitaaldeelname WAAR Den Haag VOF	55.822	55.822
Kapitaaldeelname WAAR Straalman VOF	59.566	54.966
Kapitaaldeelname WAAR Den Bosch	62.766	49.976
Kapitaaldeelname WAAR Haarlem VOF	34.438	47.615
Kapitaaldeelname WAAR Leiden VOF	94.585	64.385
Kapitaaldeelname WAAR Oosterhout VOF	257.854	55.325
Kapitaaldeelname WAAR Rasmussen VOF	40.997	46.797
Kapitaaldeelname WAAR Apeldoorn Vliet VOF	130.180	114.408
Kapitaaldeelname WAAR van der Mede VOF	61.416	61.416
Kapitaaldeelname WAAR de Vries VOF	217.884	28.711
Kapitaaldeelname WAAR Zaandam Bosma VOF	65.469	55.280
Deelneming WAAR Retail B.V.	-	1
	<u>1.345.190</u>	<u>865.223</u>

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Overige vorderingen		
Vordering WAAR Retail B.V.	395.786	395.786
Lening u/g R. de Niet	59.616	59.616
Waarborgsommen	46.976	45.331
Lening u/g Capital Circle	40.625	-
Lening u/g WAAR de Vries VOF	20.000	-
Lening u/g WAAR van der Mede VOF	20.000	-
	<u>583.003</u>	<u>500.733</u>

De lening u/g R. de Niet is aangegaan per 7 juni 2012. Per juli 2014 zijn gewijzigde afspraken gemaakt. Over het saldo van de lening wordt een rente vergoed van 7%, welke eerst per 01 juli 2016 geëffectueerd zal worden. Aflossing geschiedt vanaf het moment dat schuldenaar de aflossing bij haar bank heeft voldaan. Er zijn geen nadere afspraken omtrent zekerheden en aflossingen gesteld.

vlottende activa

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Vorraden		
Onderhanden werk	55.446	-
Handelsgoederen	256.286	34.793
	<u>311.732</u>	<u>34.793</u>
Vorderingen		
Handelsdebiteuren		
Handelsdebiteuren	243.547	692.969
Nog te factureren	404.938	500.813
	<u>648.485</u>	<u>1.193.782</u>
Voorziening dubieuze debiteuren	-	-9.959
	<u>648.485</u>	<u>1.183.823</u>

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Vorderingen op groepsmaatschappijen		
Rekening-courant BSaB Retail B.V.	37.987	37.987
Rekening-courant Het Goed Smaaklokaal B.V.	10.000	10.000
	<u>47.987</u>	<u>47.987</u>

Over het gemiddeld saldo in rekening-courant BSaB Retail B.V. is geen rente berekend (2017: 1,5%).
 Omtrent aflossingen en zekerheden is niets nader overeengekomen.

Over het gemiddeld saldo in rekening-courant Het Goed Smaaklokaal B.V. is geen rente berekend. Omtrent
 aflossingen en zekerheden is niets nader overeengekomen.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	44.505	-
	<u>44.505</u>	<u>-</u>

Overige rekening-courant

Voorfinanciering handelsketens	373.656	-
Rekening-courant GOODclub B.V.	42.241	-
Rekening-courant Clespa Beheer B.V.	20.683	-
Rekening-courant WAAR Retail B.V.	4.398	-
Rekening-courant Smaak Lokaal Harderwijk	2.086	-
Rekening-courant HomeTown Nederland B.V.	381	-
	<u>443.445</u>	<u>-</u>

Overige vorderingen en overlopende activa

Overlopende activa	61.917	-
Vooruitbetaalde bedragen	68.873	68.367
Nog te ontvangen creditnota's	20.863	7.143
	<u>151.653</u>	<u>75.510</u>

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Passiva

Groepsvermogen

Leningen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Achtergestelde leningen		
Achtergestelde lening A. P. Clement Holding B.V.	533.205	764.022
Totaal	<u>533.205</u>	<u>764.022</u>

In juli 2014 is een nieuwe lening ad € 325.000 verstrekt.

De renteverplichting bedraagt 7% rente per jaar.

Aflossing geschiedt in 4 jaarlijkse termijnen van € 81.250, voor het eerste per januari 2018.

Nieuwe afspraken zijn in bespreking terzake van de aflossing, de lening kwalificeerd blijvend als langlopend.

Langlopende schulden

Langlopende schulden

	Stand per 31 december 2018	Aflossings- verplichting	Resterende looptijd > 1 jaar
	€	€	€
Totaal	<u>1.652.386</u>	<u>866.957</u>	<u>785.429</u>

Langlopende schulden

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Leningen o/g	523.429	471.457
	<u>523.429</u>	<u>471.457</u>
Leningen o/g		
Lening o/g Capital Circle	173.429	158.157
Triodos Bank NL67 TRIO 2205.416.537	175.000	115.000
Triodos Bank NL45 TRIO 2205.416.545	175.000	115.000
Lening o/g Crowdfunding	-	83.300
	<u>523.429</u>	<u>471.457</u>

Lening o/g Capital Circle

In 2017 is een lening ad € 250.000 ontvangen van Capital Circle.

Aflossing geschiedt in 36 maanden.

De rentevergoeding bedraagt 7,5% en wordt maandelijks betaald.

Tevens is in 2018 een lening ad € 200.000 ontvangen van Capital Circle.

Aflossing geschiedt in 48 maanden.

De rentevergoeding bedraagt 8% en wordt maandelijks betaald.

Beide leningen van Triodos Bank N.V. zijn afgesloten per 1 november 2016.

De looptijd bedraagt 4 jaar.

Aflossing geschiedt voor beide leningen in 40 maandelijkse termijnen van € 5.000 voor het eerst per 1 augustus 2017.

De aflossingsverplichting is per september 2018 met terugwerkende kracht naar november 2017 opgeschort.

De rente bedraagt 4,58% per jaar gedurende de gehele looptijd van de lening.

Als zekerheid is verstrekt:

- een eerste pandrecht op alle huidige en toekomstige bedrijfsvoorraden, inventarisgoederen, machines, installaties en vervoermiddelen
- een eerste pandrecht op alle huidige en toekomstige rechten en vorderingen

Verder zijn de volgende borgstellingen afgegeven:

- Een door de staat afgegeven BMKB-borgstelling voor een bedrag ad. € 200.000
- Een door de heer A.P. Clement afgegeven borgstelling ad. € 50.000
- Een door de Stichting Interkerkelijke Organisatie voor Ontwikkelingssamenwerking afgegeven borgstelling ad. € 110.000.

Lening o/g Crowdfunding

In 2014 is een bedrag ad. € 83.300 ontvangen middels een crowdfunding project.

Aflossing geschiedt ineens na 5 kalenderjaren. De aflossing zal plaats vinden in 2019 en is zodoende als kortlopend gerubriceerd.

De rentevergoeding bedraagt 8% per jaar en wordt achteraf vergoed danwel uitgekeerd in de vorm van de uitreiking van cadeaukaarten.

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Overige schulden		
Overige schulden	262.000	265.545
	<u>262.000</u>	<u>265.545</u>
Overige schulden		
Lening I Berkeldal B.V.	112.000	106.000
Lening ICCO	150.000	159.545
	<u>262.000</u>	<u>265.545</u>

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

Overige schulden

	Lening I Berkeldal B.V.	Lening II Berkeldal B.V.	Lening ICCO	Lening ABN AMRO	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2018					
Hoofdsom	103.074	250.000	403.255	305.425	1.061.754
Cumulatieve aflossing	-3.074	-59.605	-153.255	-	-215.934
Bijgeschreven rente	6.000	9.605	9.545	12.726	37.876
Saldo per 1 januari 2018	106.000	200.000	259.545	318.151	883.696
Mutaties					
Bijgeschreven rente	6.000	16.000	-9.545	16.171	28.626
Saldo mutaties	6.000	16.000	-9.545	16.171	28.626
Stand per 31 december 2018					
Hoofdsom	106.000	200.000	259.545	318.151	883.696
Bijgeschreven rente	6.000	16.000	-9.545	16.171	28.626
Kortlopend deel	112.000	216.000	250.000	334.322	912.322
	-	-216.000	-100.000	-334.322	-650.322
Saldo per 31 december 2018	112.000	-	150.000	-	262.000
Rentepercentage	6	8	4	5	

Lening I Berkeldal B.V. is afgesloten per 27 juni 2016.

De rente bedraagt 6% per jaar.

De looptijd bedraagt 4,5 jaar waarbij er een aflossingsvrije periode van 2 jaar geldt.

Er zijn geen afspraken over zekerheden gesteld.

Lening II Berkeldal B.V. is afgesloten per 8 juni 2017.

De rente bedraagt 8% per jaar.

De looptijd bedraagt 6 maanden en 22 dagen.

Er zijn geen afspraken over zekerheden gesteld.

De lening met Stichting Interkerkelijke Organisatie voor Ontwikkelingssamenwerking (ICCO)

ad € 150.000 is afgesloten per 15 juni 2016. De lening is in 2017 afgelost, de rente is nog niet voldaan.

Op 13 mei 2017 is er een aanvullende lening ontvangen ad € 100.000 en op 31 oktober 2017 € 150.000.

De looptijd van de lening eindigt op d.d. 31 december 2020.

Betaling van rente en aflossing geschiedt ineens aan het einde van de looptijd.

De rente bedraagt 4% per jaar gedurende de looptijd van de lening.

Er zijn geen afspraken over zekerheden gesteld.

De lening met ABN AMRO Social Impact Fund B.V. ad € 200.000 is afgesloten per 15 juni 2016.

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

De looptijd bedraagt 1 jaar, tenzij partijen ander nader schriftelijk overeenkomen.
Op 16 juni 2017 is er een aanvullende lening ontvangen ad € 100.000.
Betaling van rente en aflossing geschiedt ineens aan het einde van de looptijd.
De rente bedraagt 5% per jaar gedurende de gehele looptijd van de lening.
Er zijn afspraken omtrent zekerheden gemaakt.

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Banken	220.696	1.137
Aflossingsverplichtingen	432.635	403.335
	<u>653.331</u>	<u>404.472</u>
Banken		
Triodos Bank N.V.	199.680	1.137
Overlopende kruispost	21.016	-
	<u>220.696</u>	<u>1.137</u>
Aflossingsverplichtingen		
Capital Circle	133.335	83.335
Crowdfunding	83.300	-
Lening II Berkeldal B.V.	216.000	200.000
Triodos Bank NL67 TRIO 2205.416.545	-	60.000
Triodos Bank NL67 TRIO 2205.416.537	-	60.000
	<u>432.635</u>	<u>403.335</u>
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	<u>358.945</u>	<u>552.232</u>
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Aflossingsverplichting Stichting Interkerkelijke Organisatie voor Ontwikkelingssamenwerking (ICCO)	100.000	100.000
Aflossingsverplichting ABN AMRO Social Impact Fund B.V.	334.322	318.151
	<u>434.322</u>	<u>418.151</u>

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Pensioenen	21.150	43.131
Loonheffing	3.847	128.318
Omzetbelasting	-	48.719
	<u>24.997</u>	<u>220.168</u>
Overige schulden en overlopende passiva		
Nog te ontvangen facturen	66.033	14.208
Waarborgsommen	40.221	67.721
Leningen o/g	31.631	-
Vooruitgefactureerde termijnen	21.171	7.107
Nog te betalen rente lening o/g Crowdfunding	20.495	16.295
Vakantiegeld	4.099	3.828
Overlopende passiva	2.990	-
Nog te crediteren posten	2.147	-
Accountantskosten	1.775	5.775
Vakantiedagen	1.050	-
Schuld Fairtrade Voorraadhuis	-	135.901
Overige rekening-courant	-	10.393
Nog te betalen rente	-	1.524
	<u>191.612</u>	<u>262.752</u>
Leningen o/g		
Lening o/g Stichting Business 4 Impact	<u>31.631</u>	<u>-</u>
Overige rekening-courant		
Rekening-courant Smaaklokaal Harderwijk VOF	<u>-</u>	<u>10.393</u>

Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Netto-omzet		
Omzet diversen	364.023	361.294
Doorbelastingen	301.295	156.304
Franchise fee	250.643	276.031
Prestatie fee	168.632	155.059
Entree fee	45.000	110.000
Websales	27.481	-
	<u>1.157.074</u>	<u>1.058.688</u>
Inkoopwaarde van de omzet		
Inkoopwaarde omzet	<u>290.945</u>	<u>172.888</u>
Personeelskosten		
Lonen en salarissen	178.776	227.652
Sociale lasten en pensioenlasten	30.967	31.599
Overige personeelskosten	9.649	13.844
	<u>219.392</u>	<u>273.095</u>
Lonen en salarissen		
Salarissen	112.651	138.077
Management fee	57.052	80.672
Vakantiegeld en -dagen	9.073	9.692
	<u>178.776</u>	<u>228.441</u>
Doorberekende brutolonen en -salarissen	-	-789
	<u>178.776</u>	<u>227.652</u>
Sociale lasten en pensioenlasten		
Sociale lasten	20.397	21.044
Pensioenlasten	10.570	10.555
	<u>30.967</u>	<u>31.599</u>

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Overige personeelskosten		
Onkostenvergoedingen	4.236	6.311
Diensten door derden	1.487	1.986
Reiskostenvergoedingen	705	4.552
Kantinekosten	161	-
Overige personeelskosten	3.060	995
	<u>9.649</u>	<u>13.844</u>
	<u><u>9.649</u></u>	<u><u>13.844</u></u>
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	154.944	77.919
Afschrijvingen materiële vaste activa	-95.326	-74.076
	<u>59.618</u>	<u>3.843</u>
	<u><u>59.618</u></u>	<u><u>3.843</u></u>
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Afschrijvingskosten van ontwikkeling	4.005	4.000
Afschrijvingskosten concessies en vergunningen	9.237	7.551
Afschrijvingskosten goodwill	141.702	66.368
	<u>154.944</u>	<u>77.919</u>
	<u><u>154.944</u></u>	<u><u>77.919</u></u>
Afschrijvingen materiële vaste activa		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	48.510	96.784
Andere vaste bedrijfsmiddelen	8.680	35.500
	<u>57.190</u>	<u>132.284</u>
Boekwinst inventaris	-152.516	-206.360
	<u>-95.326</u>	<u>-74.076</u>
	<u><u>-95.326</u></u>	<u><u>-74.076</u></u>
Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	50.540	9.929
Verkoopkosten	10.445	44.635
Autokosten	13.645	18.227
Kantoorkosten	66.047	69.604
Algemene kosten	51.636	85.022
	<u>192.313</u>	<u>227.417</u>
	<u><u>192.313</u></u>	<u><u>227.417</u></u>

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Huisvestingskosten		
Betaalde huur	37.910	-2.100
Onderhoud gebouwen	10.203	2.476
Gas, water en elektra	1.415	502
Onroerende zaakbelasting	465	-
Assurantiepremie onroerende zaak	28	-
Overige huisvestingskosten	519	10.588
	<u>50.540</u>	<u>11.466</u>
Doorberekende huisvestingskosten	-	-1.537
	<u>50.540</u>	<u>9.929</u>
Verkoopkosten		
Marketing acties	5.555	27.791
Reis- en verblijfkosten	4.813	3.703
Representatiekosten	322	130
Relatiegeschenken	17	-
Advertentiekosten	-	1.876
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	-	9.959
Overige verkoopkosten	-262	1.176
	<u>10.445</u>	<u>44.635</u>
Autokosten		
Huur auto's	5.732	-
Brandstofkosten auto's	2.775	12.201
Reparatie en onderhoud auto's	2.060	171
Assurantiepremie auto's	1.844	2.062
Parkeergelden	1.346	933
Motorrijtuigenbelasting	-	834
Overige autokosten	-	596
Boetes en bekeuringen	-112	1.430
	<u>13.645</u>	<u>18.227</u>

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Kantoorkosten		
Kosten automatisering	48.716	56.044
Kantoorbenodigdheden	8.014	5.255
Incassokosten	4.495	-
Telefoon- en internetkosten	2.794	1.502
Porti	1.749	5.203
Assurantiepremie	279	1.600
	<u>66.047</u>	<u>69.604</u>
Algemene kosten		
Administratie en accountantskosten	54.084	61.614
Overige adviseurs	4.193	19.187
Abonnementen en contributies	1.439	2.499
Overige algemene kosten	340	-2
Notariskosten	208	208
Assurantiepremie	-819	395
Betalingsverschillen	-7.809	1.121
	<u>51.636</u>	<u>85.022</u>
Financiële baten en lasten		
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		
Rente vorderingen groepsmaatschappijen	-	562
	<u>-</u>	<u>562</u>
Rente vorderingen groepsmaatschappijen		
Rente rekening-courant BSaB Retail B.V.	-	562
	<u>-</u>	<u>562</u>
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente overige vorderingen	4.173	4.173
Ontvangen bankrente	597	-
	<u>4.770</u>	<u>4.173</u>
Rente overige vorderingen		
Rente op lening u/g R. de Niet	4.173	4.173
	<u>4.173</u>	<u>4.173</u>

WAAR Nederland B.V.
Nijmegen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente schulden participanten en overige deelnemingen	35.171	22.271
Rente leningen o/g	97.636	62.327
Betaalde bankrente	4	4.356
Overige financieringslasten	31.422	38.234
	<u>164.233</u>	<u>127.188</u>
	<u><u>164.233</u></u>	<u><u>127.188</u></u>
Rente schulden participanten en overige deelnemingen		
Rente lening Stichting Interkerkelijke Organisatie voor Ontwikkelingssamenwerking (ICCO)	19.000	9.545
Rente lening ABN AMRO Social Impact Fund B.V.	16.171	12.726
	<u>35.171</u>	<u>22.271</u>
	<u><u>35.171</u></u>	<u><u>22.271</u></u>
Rente leningen o/g		
Rente achtergestelde lening o/g A.P. Clement Holding B.V.	47.973	22.750
Rente leningen Triodos Bank N.V.	-	17.938
Rente lening Berkeldal B.V.	22.000	16.000
Rente lening o/g Capital Circle	14.332	1.439
Rente lening Stichting Business 4 Impact	9.131	-
Rente en commissiekosten crowdfunding	4.200	4.200
	<u>97.636</u>	<u>62.327</u>
	<u><u>97.636</u></u>	<u><u>62.327</u></u>