



Financieel verslag 2019

WAAR Nederland B.V.

INHOUDSOPGAVE

Accountantsrapport

Samenstellingsverklaring van de accountant	4
Fiscale positie	5

Geconsolideerde jaarrekening 2019

Geconsolideerde balans per 31 december 2019	8
Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2019	10
Algemene toelichting	11
Grondslagen voor financiële verslaggeving	12
Toelichting op geconsolideerde balans	15
Toelichting op geconsolideerde winst- en verliesrekening	29
Overige toelichtingen	36

Enkelvoudige jaarrekening 2019

Enkelvoudige balans per 31 december 2019	38
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2019	40
Algemene toelichting	41
Grondslagen voor financiële verslaggeving	42
Toelichting op enkelvoudige balans	46
Toelichting op enkelvoudige winst- en verliesrekening	57
Overige toelichtingen	63

ACCOUNTANTSRAPPORT

Aan de directie van
WAAR Nederland B.V.
Energieweg 11r
4691 SE THOLEN

Referentie: 516701.D2019
Betreft: jaarrekening 2019

Etten-Leur, 15 mei 2020

Geachte directie,

Hiermee brengen wij u verslag uit van onze werkzaamheden omtrent de jaarrekening 2019 van uw onderneming.

De geconsolideerde balans per 31 december 2019, de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2019 en de toelichting, welke tezamen de jaarrekening 2019 vormen, zijn in dit rapport opgenomen.

Samenstellingsverklaring van de accountant

De jaarrekening van WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2019 en de winst- en verliesrekening over 2019 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van WAAR Nederland B.V. 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.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Kantoor Breda

Fellenoordstraat 72
4811 TJ Breda
Postbus 3341
4800 DH Breda
Telefoon: 076 - 522 53 30

www.witloxvcs.nl

info@witloxvcs.nl
IBAN: NL22 INGB 0656 8686 86
BIC: INGBNL2A
BTW nr.: NL 8197.65.430.B01
KvK Breda nr.: 20142683

Kantoor Etten-Leur

Bredaseweg 131
4872 LA Etten-Leur
Postbus 194
4870 AD Etten-Leur
Telefoon: 076 - 503 44 83

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Fiscale positie

Verschuldigde vennootschapsbelasting

Het belastbaar bedrag wordt als volgt berekend:

Berekening belastbaar bedrag	2019
	€
Resultaat voor belastingen	129.582
Fiscaal resultaat	129.582
Niet aftrekbare kosten	600
Beperkt aftrekbare kosten	651
Investeringsaftrek	-3.755
Belastbaar resultaat	127.078
Uit voorgaande jaren verrekenbaar verlies (carry forward)	-127.078
Belastbaar bedrag	-
Berekening vennootschapsbelasting	-
Verschuldigde vennootschapsbelasting	-

Belastingen

De belasting volgens de winst- en verliesrekening is als volgt te specificeren:

Specificatie belastinglast	2019
	€
Verschuldigde vennootschapsbelasting volgens berekening	-
Belastingen volgens de winst- en verliesrekening	-

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Belastingpositie per balansdatum

De belastingschuld volgens de balans is als volgt te specificeren:

Specificatie belastingpositie	31-12-2019
	€
Boekjaar	
Verschuldigd vennootschapsbelasting volgens berekening	-
Belastingschulden / (-vorderingen) in de balans	-

Verrekenbare verliezen

Fiscale verliezen zijn gedurende negen jaar compensabel met eventuele toekomstige fiscale winsten. De nog te verrekenen verliezen ultimo 2019 zijn hieronder opgenomen:

	Stand 1 januari 2019	Compensatie in boekjaar	Stand 31 december 2019
	€	€	€
Voorwaarts verrekenbare verliezen			
Compensabel verlies 2016	254.555	-127.078	127.477
Totaal verrekenbare verliezen	254.555	-127.078	127.477
Verrekenbare vennootschapsbelasting			-
Latente belastingvorderingen in balans			-

Wij vertrouwen hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichting zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,

Witlox VCS B.V.

Was getekend, A. Groeneveld AA RB d.d. 15 mei 2020.

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2019

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Geconsolideerde balans per 31 december 2019

Activa

(na resultaatbestemming)

	31-12-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Vaste activa				
Immateriële vaste activa				
Kosten van ontwikkeling	12.793		16.822	
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	86.562		18.237	
Goodwill	1.115.714		1.266.982	
		1.215.069		1.302.041
Materiële vaste activa				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	63.112		100.491	
Andere vaste bedrijfsmiddelen	987		-	
		64.099		100.491
Financiële vaste activa				
		2.182.678		1.966.644
Vlottende activa				
Voorraden				
		303.913		311.732
Vorderingen				
Handelsdebiteuren	1.077.729		648.486	
Groepsmaatschappijen	70.743		47.987	
Overige verbonden maatschappijen	310.413		452.720	
Aandeelhouders en deelnemingen	39.194		79.557	
Belastingvorderingen	-		44.497	
Overige vorderingen en overlopende activa	98.149		89.735	
		1.596.228		1.362.982
Liquide middelen				
		66.726		65.618
Totaal		5.428.713		5.109.508

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Passiva

(na resultaatbestemming)

	31-12-2019	31-12-2018
€	€	€
Groepsvermogen		
Eigen vermogen rechtspersoon	2.161.668	1.359.652
	<u>2.161.668</u>	<u>1.359.652</u>
Langlopende schulden		
Achtergestelde leningen	1.254.281	1.283.205
Schulden aan banken	413.846	523.429
Overige schulden	22.500	284.500
	<u>1.690.627</u>	<u>2.091.134</u>
Kortlopende schulden		
Schulden aan kredietinstellingen	686.275	653.704
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	289.342	358.948
Overige verbonden partijen	60.155	-
Deelnemingen en aandeelhouders	48.151	434.322
Belastingen en premies sociale verzekeringen	100.086	24.998
Overige schulden en overlopende passiva	392.409	186.750
	<u>1.576.418</u>	<u>1.658.722</u>
Totaal	<u><u>5.428.713</u></u>	<u><u>5.109.508</u></u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2019

	2019	2018
€	€	€
Netto-omzet	1.567.313	1.195.119
Inkoopwaarde van de omzet	-376.686	-329.331
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	-33.755	-23.680
Brutomarge	1.156.872	842.108
Personeelskosten	373.250	216.692
Afschrijvingen	220.716	59.620
Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	27.524	50.539
Exploitatiekosten	-	303
Verkoopkosten	7.637	10.445
Auto- en transportkosten	16.736	13.644
Kantoorkosten	-5.246	66.046
Algemene kosten	173.815	50.992
Bijzondere posten	-	56.681
Som der kosten	814.432	524.962
Bedrijfsresultaat	342.440	317.146
Financiële baten en lasten	-212.858	-159.478
Resultaat voor belastingen	129.582	157.668
Belastingen	-	-
Aandeel in resultaat deelnemingen	-77.575	-
Nettoresultaat na belasting	52.007	157.668

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten

De activiteiten van WAAR Nederland B.V., statutair gevestigd te Bergen op Zoom, en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit: - het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen, vennootschappen en andere rechtspersonen; - het verrichten van werkzaamheden en het leveren van product gerelateerde diensten op het gebied van consultancy, (interim-)management en trainingen;- 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.

Grondslag consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van WAAR Nederland B.V. zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van WAAR Nederland B.V. De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

Consolidatiekring

De resultaten van nieuw verworven groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie meegenomen rechtspersonen en vennootschappen worden geconsolideerd vanaf de overnamedatum. Op die datum worden de activa, voorzieningen en schulden gewaardeerd tegen de reële waarden. De betaalde goodwill wordt geactiveerd en afgeschreven over de economische levensduur. De resultaten van afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie verwerkt tot het tijdstip waarop de groepsband wordt verbroken.

Overzicht geconsolideerde belangen

Naam rechtspersoon	Vestigingsplaats	% kapitaal
FairGreen Creatives B.V.	Tholen	100,0
Fairtrade Product Facilities B.V.	Tholen	100,0

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van WAAR Nederland B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Grondslagen voor financiële verslaggeving

Algemeen

Algemene grondslagen

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

Algemene grondslagen voor waardering activa en passiva

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij anders vermeld.

Algemene grondslagen bepaling resultaat

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Grondslagen voor waardering activa

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 (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

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. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar de desbetreffende paragraaf. 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.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Financiële vaste activa

Deelnemingen

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 € 1 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.

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.

Overige vorderingen

De overige financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde.

Vorraden

Vorraden grond- en hulpstoffen en handelsgoederen worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere marktwaarde. Deze lagere marktwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

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

Grondslagen voor waardering passiva

Langlopende schulden

Opgenomen leningen en schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Dit is meestal de nominale waarde.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Grondslagen voor bepaling resultaat

Netto-omzet

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.

Brutomarge

De brutomarge bestaat uit het verschil tussen de netto-omzet en de inkoopwaarde van de omzet, alsmede uit de overige bedrijfsopbrengsten.

Overige bedrijfskosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben.

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rentebaten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa.

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende passiva.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

Aandeel in resultaat deelnemingen

Als resultaat van deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, wordt opgenomen het aan de vennootschap toekomende aandeel in het resultaat van deze deelnemingen. Dit resultaat wordt bepaald op basis van de bij WAAR Nederland B.V. geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling. Bij deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, wordt het dividend als resultaat aangemerkt.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Toelichting op geconsolideerde balans

Immateriële vaste activa

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Kosten van ontwikkeling	12.793	16.822
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	86.562	18.237
Goodwill	1.115.714	1.266.982
Totaal	1.215.069	1.302.041

Onderstaand overzicht geeft het verloop van de immateriële vaste activa gedurende het boekjaar weer:

	Kosten van ontwikkeling	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	Goodwill	Totaal
	€	€	€	€
Boekwaarde 1 januari 2019				
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	30.000	50.093	1.637.679	1.717.772
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-13.178	-31.856	-370.697	-415.731
	<u>16.822</u>	<u>18.237</u>	<u>1.266.982</u>	<u>1.302.041</u>
Mutaties 2019				
Investerings	2.029	81.909	-	83.938
Afschrijvingen	-6.058	-13.584	-151.268	-170.912
	<u>-4.029</u>	<u>68.325</u>	<u>-151.268</u>	<u>-86.972</u>
Boekwaarde 31 december 2019				
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	32.029	132.002	1.637.679	1.801.710
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-19.236	-45.440	-521.965	-586.641
	<u>12.793</u>	<u>86.562</u>	<u>1.115.714</u>	<u>1.215.069</u>
Afschrijvingspercentage	20,0	20,0	10,0	

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Materiële vaste activa

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		
Verbouwingen	63.112	100.491
Andere vaste bedrijfsmiddelen		
Inventaris	987	-
Totaal	<u>64.099</u>	<u>100.491</u>

Onderstaand overzicht geeft het verloop van de materiële vaste activa gedurende het boekjaar weer:

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Andere vaste bedrijfs- middelen	Totaal
	€	€	€
Boekwaarde 1 januari 2019			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	326.474	3.635	330.109
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-225.983	-3.635	-229.618
	<u>100.491</u>	<u>-</u>	<u>100.491</u>
Mutaties 2019			
Investeringen	12.262	1.150	13.412
Afschrijvingen	-49.641	-163	-49.804
	<u>-37.379</u>	<u>987</u>	<u>-36.392</u>
Boekwaarde 31 december 2019			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	338.736	4.785	343.521
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-275.624	-3.798	-279.422
	<u>63.112</u>	<u>987</u>	<u>64.099</u>

Als zekerheid gesteld voor schulden

Materiële vaste activa met boekwaarde van € 64.099 zijn als zekerheid gesteld voor schulden.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Financiële vaste activa

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
Bsab Retail B.V.	-	32.756
Het Goed Smaaklokaal B.V.	1	14.972
	<u>1</u>	<u>47.728</u>
Andere deelnemingen		
Deelneming WAAR Oosterhout	289.864	257.854
Deelneming WAAR Apeldoorn Vliet	149.820	130.180
Deelneming WAAR Amsterdam Kinkerstraat VOF	101.555	42.426
Deelneming WAAR Amsterdam Middenweg	104.601	40.997
Deelneming WAAR QuartierCourbe Tilburg VOF	93.347	43.518
Deelneming WAAR Leiden	90.472	94.585
Deelneming WAAR Uden (Nistelrode)	71.481	59.144
Deelneming WAAR Oud-Beijerland	62.282	62.283
Deelneming WAAR Den Bosch	64.127	62.766
Deelneming WAAR Deventer	59.752	59.566
Deelneming WAAR Zaandam	56.192	56.192
Deelneming WAAR Nijmegen	61.416	61.416
Deelneming WAAR Zutphen	53.737	71.887
Deelneming WAAR Arnhem	50.220	40.816
Deelneming Waar Winterswijk	48.679	23.274
Deelneming WAAR Enschede	42.816	42.671
Deelneming WAAR Amsterdam Haarlemmerdijk	40.738	40.738
Deelneming WAAR Alkmaar (Bosma) V.O.F.	35.021	23.375
Deelneming WAAR Haarlem	35.002	34.438
Deelneming WAAR Roermond	25.078	25.078
Deelneming WAAR Den Haag	24.872	55.822
Deelneming WAAR Eindhoven	-8.518	-
Deelneming WAAR Apeldoorn	6.887	6.887
Deelneming WAAR Delft	-4.000	-
Deelneming WAAR Breda	2.550	-
Deelneming WAAR Alkmaar V.O.F.	163	-
	<u>1.558.154</u>	<u>1.335.913</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Overige vorderingen		
Lening u/g WAAR Retail B.V.	395.786	395.786
Lening u/g R. de Niet	59.616	59.616
Lening u/g WAAR Concept Stores V.O.F.	54.450	-
Waarborgsommen	28.396	46.976
Lening u/g Capital Circle	28.125	40.625
Lening u/g WAAR de Vries V.O.F.	20.000	20.000
Lening u/g WAAR Nijmegen V.O.F.	20.000	20.000
Lening u/g WAAR Alkmaar V.O.F.	18.150	-
	<u>624.523</u>	<u>583.003</u>
Totaal	<u><u>2.182.678</u></u>	<u><u>1.966.644</u></u>

Overzicht van deelnemingen

De deelnemingen betreffen de volgende maatschappijen:

Naam rechtspersoon	Vestigingsplaats	% kapitaal	Eigen vermogen	Resultaat
Bsab Retail B.V.	Utrecht	50,00	65.512	-
Het Goed Smaaklokaal B.V.	Rotterdam	50,00	-59.660	-33.856

Toelichting

Andere deelnemingen

Dit betreffen 50%-deelname in vennootschap onder firma's.

Overige vorderingen - Lening u/g WAAR Retail B.V.

	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	<u>395.786</u>	<u>395.786</u>
Stand 31 december	<u><u>395.786</u></u>	<u><u>395.786</u></u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Overige vorderingen - Lening u/g R. de Niet

	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	59.616	59.616
Stand 31 december	59.616	59.616

Deze lening, oorspronkelijk groot € 54.782, is verstrekt in 2013. Per 1 augustus 2016 is de hoofdsom gewijzigd naar € 59.616, inclusief samengestelde rente over de voorgaande perioden. Het rentepercentage bedraagt 7 per jaar en is gedurende de looptijd vast. De lening dient uiterlijk 8 juli 2024 te zijn afgelost. Als zekerheid is gesteld een pandrecht of ander beperkt recht op nader aan te duiden activa c.q. vorderingen.

Overige vorderingen - Lening u/g WAAR Concept Stores V.O.F.

	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	-	-
Verstrekking	54.450	-
Stand 31 december	54.450	-

Deze lening, oorspronkelijk groot € 54.450, is verstrekt in 2019. Het rentepercentage bedraagt 4 per jaar. De lening dient uiterlijk 31 december 2024 te zijn afgelost. Er zijn geen zekerheden overeengekomen.

Overige vorderingen - Lening u/g Capital Circle

	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	40.625	-
Verstrekking	-	50.000
Aflossing	-12.500	-9.375
Stand 31 december	28.125	40.625

Deze lening, oorspronkelijk groot € 50.000, is aangegaan in 2018. Het rentepercentage bedraagt 7,5 per jaar en is gedurende de looptijd vast. De lening dient uiterlijk 10 april 2022 te zijn afgelost. Er zijn geen zekerheden overeengekomen.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Overige vorderingen - Lening u/g WAAR de Vries V.O.F.

	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	20.000	20.000
Stand 31 december	20.000	20.000

Deze lening, oorspronkelijk groot € 20.000, is verstrekt in 2017. Over de vordering is geen rente verschuldigd. De lening is achtergesteld bij alle andere niet-achtergestelde leningen en/of kredieten en/of rekening-courantschulden die reeds verstrekt zijn of nog worden verstrekt. De lening wordt in onderling overleg afgelost, waarbij als voorwaarden gesteld zijn:

- het operationeel resultaat (EBITDA) van WAAR De Vries V.O.F. bedraagt minimaal € 50.000;
- de aflossing op eventuele overige later te verstrekken achtergestelde leningen vindt in gelijke verhouding plaats;
- de minimale aflossing bedraagt 5% van de hoofdsom. Er zijn geen zekerheden overeengekomen.

Overige vorderingen - Lening u/g WAAR Nijmegen V.O.F.

	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	20.000	-
Verstrekking	-	20.000
Stand 31 december	20.000	20.000

Deze lening, oorspronkelijk groot € 20.000, is verstrekt in 2018. Het rentepercentage bedraagt 4 per jaar en is gedurende de looptijd vast. De lening dient uiterlijk 31 december 2024 te zijn afgelost. Er zijn geen zekerheden overeengekomen.

Overige vorderingen - Lening u/g WAAR Alkmaar V.O.F.

	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	-	-
Verstrekking	18.150	-
Stand 31 december	18.150	-

Deze lening, oorspronkelijk groot € 18.150, is verstrekt in 2019. Het rentepercentage bedraagt 4 per jaar. De lening dient uiterlijk 31 december 2024 te zijn afgelost. Er zijn geen zekerheden overeengekomen.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Vorraden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Onderhanden werk		
Onderhanden werk	51.342	55.446
Gereed product en handelsgoederen		
Voorraad handelsgoederen	252.571	257.842
Voorraad te verzilveren VVV Cadeaubonnen	-	-1.466
Goodcards verkocht	-	-90
	<hr/>	<hr/>
	252.571	256.286
	<hr/>	<hr/>
Totaal	303.913	311.732

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Vorderingen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Vorderingen op handelsdebiteuren		
Debiteuren	773.019	243.549
Nog te factureren	304.710	404.937
	<u>1.077.729</u>	<u>648.486</u>
Groepsmaatschappijen		
Rekening-courant Bsab Retail B.V.	70.743	37.987
Rekening-courant Het Goed Smaaklokaal B.V.	-	10.000
	<u>70.743</u>	<u>47.987</u>
Overige verbonden maatschappijen		
Voorfinanciering handelsketens	88.806	373.656
Rekening-courant GOODclub B.V.	86.172	42.241
Rekening-courant WAAR Retail B.V.	43.725	4.396
Rekening-courant WAAR Groningen	36.000	-
Rekening-courant Stichting SDG Management	23.197	-
Rekening-courant Home & Living	9.308	-
Rekening-courant WAAR Den Haag V.O.F.	9.000	-
Rekening-courant WAAR Leiden V.O.F.	2.277	-
Rekening-courant WAAR Amsterdam Middenweg V.O.F.	2.000	-
Rekening-courant WAAR Zaandam V.O.F.	865	9.277
Rekening-courant Clespa Beheer .V.	-	20.683
Overige rekening-courant	9.063	2.467
	<u>310.413</u>	<u>452.720</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Aandeelhouders en deelnemingen		
Rekening-courant Social Business Group B.V.	39.194	79.557
Belastingvorderingen		
Omzetbelasting		
Omzetbelasting laatste periode	-	44.497
Overige vorderingen en overlopende activa		
Vooruitbetaalde bedragen	68.149	68.872
Nog te ontvangen creditnota's	30.000	20.863
	98.149	89.735
Totaal	1.596.228	1.362.982

Toelichting

Groepsmaatschappijen

Over het gemiddeld saldo in rekening-courant BSaB Retail B.V. is geen rente berekend (2018: 1,5%).

Over het gemiddeld saldo in rekening-courant Het Goed smaaklokaal B.V. is geen rente berekend. Het saldo op de rekening-courant met Het Goed Smaaklokaal B.V. ad. € 10.000 is als oninbaar ten laste van het resultaat geboekt.

Overige verbonden maatschappijen

Over het gemiddeld saldi in rekening-courant is geen rente (2018: idem) berekend. Omtrent aflossingen en zekerheden is niets nader overeengekomen.

Aandeelhouders en deelnemingen

Over het gemiddeld saldi in rekening-courant is 1,5% (2018: nihil) berekend. Omtrent aflossingen en zekerheden is niets nader overeengekomen.

Ter zekerheid gesteld voor schulden

Vorderingen met een boekwaarde van € 1.721.228 zijn ter zekerheid gesteld voor de schulden.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Liquide middelen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Banktegoeden		
ABN AMRO Bank N.V.	65.889	62.344
Rabobank	837	2.901
	<u>66.726</u>	<u>65.245</u>
Kasmiddelen		
Kas	-	373
	<u> </u>	<u> </u>
Totaal	<u><u>66.726</u></u>	<u><u>65.618</u></u>

Niet ter vrije beschikking

De liquide middelen staan tot een bedrag van € 34.404 niet ter vrije beschikking. Dit betreffen aangehouden bankgaranties.

Groepsvermogen

Toelichting

Het eigen vermogen wordt in de toelichting op de balans in de enkelvoudige jaarrekening nader toegelicht.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Langlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Achtergestelde leningen		
Achtergestelde lening A.P. Clement Holding BV	464.281	533.205
Achtergestelde lening ABN AMRO Social Impact Fund B.V.	300.000	187.500
Achtergestelde lening Stichting Interkerkelijke Organisatie voor Ontwikkelingssamenwerking (ICCO)	250.000	200.000
Achtergestelde lening Social Business Group B.V.	240.000	-
Achtergestelde lening Stichting Business 4 Impact	-	332.500
Achtergestelde lening Kasals Holding B.V.	-	30.000
	1.254.281	1.283.205
Schulden aan banken		
Triodos Bank N.V. NL67 TRIO 2205.416.537	175.000	175.000
Triodos Bank N.V. NL45 TRIO 2205.416.545	175.000	175.000
Lening o/g Capital Circle	63.846	173.429
	413.846	523.429
Overige schulden		
Lening Stichting Business 4 Impact	22.500	22.500
Lening Icco	-	150.000
Lening I Berkeldal B.V.	-	112.000
	22.500	284.500
Totaal	1.690.627	2.091.134

Toelichting

Achtergestelde leningen

De lening met ABN AMRO Social Impact Fund B.V. ad € 200.000 is afgesloten per 15 juni 2016. 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. In 2019 is er van de lening € 300.000 omgezet naar een achtergestelde lening. De achtergestelde lening van ABN AMRO, ICCO en Social Business Group B.V. zullen, cf termsheet dd 25 september 2019 geconverteerd worden naar cumulatieve preferente aandelen in het eerste kwartaal 2020.

Schulden aan banken

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.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

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.

Schulden aan groepsmaatschappijen

De lening o/g Fair Green Creatives B.V. is aangegaan per 1 januari 2017. Er wordt 1,5% rente berekend. Er zijn geen nadere afspraken omtrent zekerheden gesteld.

Andere schulden

De lening o/g van Stichting Business 4 Impact ad € 355.000 is ontvangen in 2018. In 2018 is een deel van de lening ad € 332.500 omgezet naar een achtergestelde lening, welke in 2019 overgezet is naar agio. De rente bedraagt 6% per jaar. Er zijn geen nadere afspraken omtrent zekerheden gemaakt.

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.

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. In 2019 is er van de lening € 250.000 omgezet naar een achtergestelde lening

Looptijd

De rentevoet van de langlopende schulden varieert tussen 5% en 8%.

Verstrekte zekerheden

De bedrijfsmiddelen zijn als zekerheid verstrekt voor de ontvangen financieringen.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Kortlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Aflossingsverplichting Lening II Berkeldal B.V.	232.000	216.000
Triodos Bank N.V. NL08 TRIO 0338.433.767	196.335	199.680
Lening Capital Circle	133.333	133.335
Aflossingsverplichting Lening I Berkeldal B.V.	118.000	-
Betalingen onderweg	6.607	21.389
Lening o/g Crowdfunding Campagne	-	83.300
	686.275	653.704
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	289.342	358.948
Overige verbonden partijen		
Rekening-courant WAAR Eindhoven V.O.F.	35.513	-
Rekening-courant WAAR Amsterdam V.O.F.	9.785	-
Rekening-courant WAAR Breda V.O.F.	6.195	-
Rekening-courant Clespa Beheer B.V.	4.469	-
Rekening-courant WAAR Delft V.O.F.	4.193	-
	60.155	-
Deelnemingen en aandeelhouders		
Aflossingsverplichting ABN AMRO Social Impact Fund B.V.	48.151	334.322
Aflossingsverplichting Stichting Interkerkelijke Organisatie voor Ontwikkelingssamenwerking (ICCO)	-	100.000
	48.151	434.322
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting		
Omzetbelasting laatste periode	6.757	-
Omzetbelasting voorlaatste periode	-3.050	-
Suppletie huidig boekjaar	71.930	-
	75.637	-
Loonheffingen		
Loonheffing laatste periode	2.824	3.847
Overige belastingen		
Pensioenen	21.625	21.151

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
	100.086	24.998
Overige schulden en overlopende passiva		
Lening o/g Kasals Holding B.V.	304.164	-
Nog te ontvangen facturen	15.736	67.808
Waarborgsommen	40.221	40.221
Nog te betalen rente	20.481	9.131
Accountantskosten	5.026	1.775
Vakantiegeld	3.512	4.099
Vakantiedagen	1.769	1.050
Nog te crediteren posten	1.500	2.147
Vooruitgefactureerde termijnen	-	21.171
Rente lening o/g Crowdfunding	-	20.495
Overlopende passiva	-	18.853
	392.409	186.750
Totaal	1.576.418	1.658.722

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Fiscale eenheid

WAAR Nederland B.V. maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Vermelding aansprakelijkheidsstelling

De rechtspersoon is firmant van meerdere vennootschap onder firma's en uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden van deze vennootschap onder firma's. We verwijzen naar de toelichting op overige deelnemingen in de geconsolideerde jaarrekening waarin deze deelname worden toegelicht.

Betalingen ter verkrijging van (gebruiks)rechten

Het jaarlijks bedrag van met derden aangegane huurverplichtingen van onroerende zaken is ongeveer € 285.000. Een groot deel van de huur wordt doorverhuurd.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Toelichting op geconsolideerde winst- en verliesrekening

Omzet en brutomarge

	2019	2018
	€	€
Netto-omzet		
Projecten	353.062	225.757
Franchise fee	271.830	250.644
Prestatie fee	269.860	168.632
Omzet diversen	203.617	164.403
Entree fee	120.000	45.000
Doorbelastingen	182.709	179.892
Omzet FairForward Services	69.030	94.925
Management Fee	58.000	-
Websales	39.205	27.481
Omzet Maastricht	-	38.385
	<u>1.567.313</u>	<u>1.195.119</u>
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>1.567.313</u>	<u>1.195.119</u>
Inkoopwaarde van de omzet		
Inkoopwaarde omzet	376.686	329.331
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten		
Uitbesteed werk	31.247	23.680
Andere externe kosten	2.508	-
	<u>33.755</u>	<u>23.680</u>
Brutomarge (brutobedrijfsresultaat)	<u>1.156.872</u>	<u>842.108</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Personeelskosten

	2019	2018
	€	€
Lonen en salarissen		
Brutolonen en salarissen	109.283	109.952
Vakantiegeld en -dagen	9.703	9.072
	<u>118.986</u>	<u>119.024</u>
Sociale lasten		
Sociale lasten	22.636	20.397
Pensioenlasten		
Pensioenpremie	11.291	10.570
Andere personeelskosten		
Diensten door derden	62.766	4.547
Onkostenvergoedingen	3.801	4.236
Reiskostenvergoedingen	2.226	705
Overige personeelskosten	851	-
Kantinekosten	693	161
Managementvergoedingen	150.000	57.052
	<u>220.337</u>	<u>66.701</u>
Totaal	<u>373.250</u>	<u>216.692</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Afschrijvingen

	2019	2018
	€	€
Afschrijving op immateriële vaste activa		
Onderzoek en ontwikkeling	6.058	4.005
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	13.586	9.238
Goodwill	151.268	141.702
	170.912	154.945
Afschrijving op materiële vaste activa		
Verbouwingen	49.641	48.510
Inventaris	163	6.053
Vervoermiddelen	-	2.627
	49.804	57.190
Boekresultaat op materiële vaste activa	-	-152.515
Totaal	220.716	59.620

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Overige bedrijfskosten

	2019	2018
	€	€
Huisvestingskosten		
Huur	21.283	37.910
Assurantiepremie onroerende zaak	3.077	28
Onderhoud gebouwen	472	10.203
Schoonmaakkosten	420	-
Vaste lasten	-	465
Gas, water en elektra	1.542	1.414
Overige huisvestingskosten	730	519
	<u>27.524</u>	<u>50.539</u>
Exploitatiekosten		
Huur machines	-	303
Verkoopkosten		
Reclame- en advertentiekosten	4.575	5.555
Representatiekosten	1.762	3.636
Relatiegeschenken	-	17
Reis- en verblijfkosten	1.076	1.499
Overige	224	-262
	<u>7.637</u>	<u>10.445</u>
Auto- en transportkosten		
Brandstoffen	11.485	2.775
Huurkosten auto's	1.465	5.732
Verzekeringen	966	1.844
Reparatie en onderhoud	652	2.060
Parkeergelden	269	71
Verkeersboetes	-	-112
Overige	1.899	1.274
	<u>16.736</u>	<u>13.644</u>
Kantoorkosten		
Kosten automatisering	-5.841	48.716
Kantoorbenodigdheden	3.168	8.014
Incassokosten	-1.583	4.494
Telefoonkosten	-1.291	2.794
Porti	301	1.749
Verzekeringen algemeen	-	279
	<u>-5.246</u>	<u>66.046</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

	2019	2018
	€	€
Algemene kosten		
Accountantskosten	80.126	54.084
Advieskosten	83.869	4.194
Juridische kosten	-	208
Verzekeringen	611	-819
Contributies en abonnementen	552	1.438
Betalingsverschillen	10.049	-8.150
Overige	-1.392	37
	<u>173.815</u>	<u>50.992</u>
Bijzondere posten		
Geactiveerde reorganisatiekosten	-	56.681
Totaal	<u><u>220.466</u></u>	<u><u>248.650</u></u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Financiële baten en lasten

	2019	2018
	€	€
Rentebaten deelnemingen en aandeelhouders		
Rekening-courant Social Business Group B.V.	1.488	-
Rentebaten banken		
Bankrente	1.948	2.498
Rentebaten andere partijen		
Overige langlopende vorderingen	2.434	4.173
Rentelasten overige verbonden maatschappijen		
Achtergestelde lening A.P. Clement Holding B.V.	-37.274	-47.973
Lening o/g Capital Circle	-32.826	-14.332
Rente en commissiekosten Crowdfunding	-8.959	-4.200
	-79.059	-66.505
Rentelasten deelnemingen en aandeelhouders		
Achtergestelde lening Stichting Interkerkelijke Organisatie voor Ontwikkelingssamenwerking (ICCO)	-10.000	-19.000
Lening o/g Kasals Holding B.V.	-4.164	-
	-14.164	-19.000
Rentelasten banken		
Bankkosten en -provisie	-6.317	-1.920
Rentelasten andere partijen		
Overige financiële lasten	-74.973	-20.462
Lening o/g Berkeldal B.V.	-22.000	-22.000
Lening ABN AMRO Social Impact Fund B.V.	-15.000	-16.171
Boetes en incassokosten	-5.265	-9.983
Lening Stichting Business 4 Impact	-1.350	-9.131
Fiscus	-600	-
	-119.188	-77.747
Waardeveranderingen vorderingen vaste activa		
Buitengewone lasten	-	-977
Financiële baten en lasten (saldo)	-212.858	-159.478

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Aandeel in resultaat deelnemingen

	2019	2018
	€	€
Aandeel in resultaat groepsmaatschappijen		
Resultaat Het Goed Smaak Lokaal B.V.	-24.971	-
Aandeel in resultaat van andere deelnemingen		
Resultaat deelneming WAAR Den Haag V.O.F.	-34.640	-
Resultaat deelneming WAAR Deventer V.O.F.	-17.964	-
	<u>-52.604</u>	<u>-</u>
Totaal	<u><u>-77.575</u></u>	<u><u>-</u></u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Overige toelichtingen

Werknemers

Het gemiddelde aantal werknemers gedurende het boekjaar bij WAAR Nederland B.V. bedroeg:

Gemiddeld aantal werknemers over periode	2019	2018
	fte	fte
Werkzaam binnen Nederland	3,0	3,0

Gebeurtenissen na balansdatum

In verband met het coronavirus is er sprake van belangrijke onzekerheden en omstandigheden die van dag tot dag kunnen wijzigen. In deze concept jaarrekening is nog geen rekening gehouden met de invloed van het coronavirus op deze onderneming. Het is mogelijk dat aanvullende toelichtingen en/of wijzigingen in waarderingsgrondslagen noodzakelijk zijn.

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2019

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Enkelvoudige balans per 31 december 2019

Activa

(na resultaatbestemming)

	31-12-2019	31-12-2018
€	€	€
Vaste activa		
Immateriële vaste activa		
Kosten van ontwikkeling	12.793	16.822
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	78.376	284
Goodwill	712.751	819.361
	803.920	836.467
Materiële vaste activa		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	11.160	-
Andere vaste bedrijfsmiddelen	987	-
	12.147	-
Financiële vaste activa		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	2.337.720	2.067.883
Andere deelnemingen	1.558.154	1.335.913
Overige vorderingen	425.531	440.616
	4.321.405	3.844.412
Vlottende activa		
Vorderingen		
Handelsdebiteuren	557.559	200.143
Groepsmaatschappijen	70.743	47.987
Overige verbonden maatschappijen	296.271	426.858
Aandeelhouders en deelnemingen	39.194	160.649
Overige vorderingen en overlopende activa	30.048	46.000
	993.815	881.637
Liquide middelen	185	8.736
Totaal	6.131.472	5.571.252

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Passiva

(na resultaatbestemming)

	€	31-12-2019 €	€	31-12-2018 €
Eigen vermogen				
Aandelenkapitaal	1		1	
Agio	3.122.000		2.372.000	
Wettelijke reserves	12.792		14.827	
Overige reserves	-973.125		-1.027.167	
		2.161.668		1.359.661
Langlopende schulden				
Achtergestelde leningen	790.000		750.000	
Schulden aan banken	350.000		350.000	
Schulden aan groepsmaatschappijen	1.302.568		1.283.318	
Overige schulden	22.500		284.500	
		2.465.068		2.667.818
Kortlopende schulden				
Schulden aan kredietinstellingen	552.942		437.069	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	181.162		194.153	
Groepsmaatschappijen	330.643		427.380	
Deelnemingen en aandeelhouders	48.151		434.322	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	49.910		33.051	
Overige schulden en overlopende passiva	341.928		17.798	
		1.504.736		1.543.773
Totaal		6.131.472		5.571.252

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2019

	2019	2018
€	€	€
Netto-omzet	669.029	134.660
Inkoopwaarde van de omzet	-24.627	-69.970
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	-33.755	-15.472
Brutomarge	610.647	49.218
Personeelskosten	362.478	215.044
Afschrijvingen	117.751	118.501
Overige bedrijfskosten	162.841	37.938
Som der kosten	643.070	371.483
Bedrijfsresultaat	-32.423	-322.265
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	3.436	2.498
Rentelasten en soortgelijke kosten	-159.005	-110.776
Financiële baten en lasten	-155.569	-108.278
Resultaat voor belastingen	-187.992	-430.543
Belastingen	-	-
Aandeel in resultaat deelnemingen	239.999	588.220
Resultaat na belastingen	52.007	157.677

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten

De activiteiten van WAAR Nederland B.V., statutair gevestigd te Bergen op Zoom, bestaan voornamelijk uit het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen, vennootschappen en andere rechtspersonen.

Locatie feitelijke activiteiten

WAAR Nederland B.V. verricht haar activiteiten vanuit de locatie in Tholen en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 60171715.

Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep, waarvan de vennootschap aan het hoofd staat.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van WAAR Nederland B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Grondslagen voor financiële verslaggeving

Algemeen

Algemene grondslagen

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

Algemene grondslagen voor waardering activa en passiva

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij anders vermeld.

Algemene grondslagen bepaling resultaat

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Grondslagen voor waardering activa

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 (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Uitgaven voor ontwikkelingsprojecten worden geactiveerd als onderdeel van de vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat het project commercieel en technisch succesvol zal zijn (dat wil zeggen: als het waarschijnlijk is dat economische voordelen zullen worden behaald) 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. Onderzoekskosten worden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Negatieve goodwill valt vrij in de 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 winst- en verliesrekening verwerkt.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

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. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar de desbetreffende paragraaf.

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 (ontmantelingskosten) 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

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 waarderinggrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op € 1 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.

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.

Overige vorderingen

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

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

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

Grondslagen voor waardering passiva

Langlopende schulden

Opgenomen leningen en schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Kortlopende schulden

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

Grondslagen voor bepaling resultaat

Netto-omzet

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.

Brutomarge

De brutomarge bestaat uit het verschil tussen de netto-omzet en de inkoopwaarde van de omzet, alsmede uit de overige bedrijfsopbrengsten.

Personeelskosten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Overige bedrijfskosten

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

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rentebaten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

Aandeel in resultaat deelnemingen

Als resultaat van deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, wordt opgenomen het aan de vennootschap toekomende aandeel in het resultaat van deze deelnemingen. Dit resultaat wordt bepaald op basis van de bij WAAR Nederland B.V. geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling. Bij deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, wordt het dividend als resultaat aangemerkt.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Toelichting op enkelvoudige balans

Immateriële vaste activa

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Kosten van ontwikkeling	12.793	16.822
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	78.376	284
Goodwill	712.751	819.361
Totaal	803.920	836.467

Onderstaand overzicht geeft het verloop van de immateriële vaste activa gedurende het boekjaar weer:

	Kosten van ontwikkeling	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	Goodwill	Totaal
	€	€	€	€
Boekwaarde 1 januari 2019				
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	30.000	1.253	1.066.100	1.097.353
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-13.178	-969	-246.739	-260.886
	<u>16.822</u>	<u>284</u>	<u>819.361</u>	<u>836.467</u>
Mutaties 2019				
Investerings	2.029	81.909	-	83.938
Afschrijvingen	-6.058	-3.817	-106.610	-116.486
	<u>-4.029</u>	<u>78.092</u>	<u>-106.610</u>	<u>-32.547</u>
Boekwaarde 31 december 2019				
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	32.029	83.162	1.066.100	1.181.291
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-19.236	-4.786	-353.349	-377.371
	<u>12.793</u>	<u>78.376</u>	<u>712.751</u>	<u>803.920</u>
Afschrijvingspercentage	20,0	20,0	10,0	

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Materiële vaste activa

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		
Verbouwingen	11.160	-
Andere vaste bedrijfsmiddelen		
Inventaris	987	-
Totaal	<u>12.147</u>	<u>-</u>

Onderstaand overzicht geeft het verloop van de materiële vaste activa gedurende het boekjaar weer:

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Andere vaste bedrijfs- middelen	Totaal
	€	€	€
Boekwaarde 1 januari 2019			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Mutaties 2019			
Investeringen	12.262	1.150	13.412
Afschrijvingen	-1.102	-163	-1.265
	<u>11.160</u>	<u>987</u>	<u>12.147</u>
Boekwaarde 31 december 2019			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	12.262	1.150	13.412
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-1.102	-163	-1.265
	<u>11.160</u>	<u>987</u>	<u>12.147</u>
Afschrijvingspercentage (gemiddeld)	10,0	20,0	

Als zekerheid gesteld voor schulden

Materiële vaste activa met boekwaarde van € 12.147 zijn als zekerheid gesteld voor schulden.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Financiële vaste activa

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
Fair-Green Creatives B.V.	1.892.208	1.666.909
Fairtrade Product Facilities B.V.	445.511	353.246
Bsab Retail B.V.	-	32.756
Het Goed Smaak Lokaal B.V.	1	14.972
	<u>2.337.720</u>	<u>2.067.883</u>
Andere deelnemingen		
Deelneming WAAR Oosterhout	289.864	257.854
Deelneming WAAR Apeldoorn Vliet	149.820	130.180
Deelneming WAAR Amsterdam Kinkerstraat VOF	101.555	42.426
Deelneming WAAR Amsterdam Middenweg	104.601	40.997
Deelneming WAAR QuartierCourbe Tilburg VOF	93.347	43.518
Deelneming WAAR Leiden	90.472	94.585
Deelneming WAAR Uden (Nistelrode)	71.481	59.144
Deelneming WAAR Oud-Beijerland	62.282	62.283
Deelneming WAAR Den Bosch	64.127	62.766
Deelneming WAAR Deventer	59.752	59.566
Deelneming WAAR Zaandam	56.192	56.192
Deelneming WAAR Nijmegen	61.416	61.416
Deelneming WAAR Zutphen	53.737	71.887
Deelneming WAAR Arnhem	50.220	40.816
Deelneming Waar Winterswijk	48.679	23.274
Deelneming WAAR Enschede	42.816	42.671
Deelneming WAAR Amsterdam Haarlemmerdijk	40.738	40.738
Deelneming WAAR Alkmaar (Bosma) V.O.F.	35.021	23.375
Deelneming WAAR Haarlem	35.002	34.438
Deelneming WAAR Roermond	25.078	25.078
Deelneming WAAR Den Haag	24.872	55.822
Deelneming WAAR Eindhoven	-8.518	-
Deelneming WAAR Delft	-4.000	-
Deelneming WAAR Breda	2.550	-
Deelneming WAAR Alkmaar V.O.F.	163	-
Deelneming WAAR Apeldoorn	6.887	6.887
	<u>1.558.154</u>	<u>1.335.913</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Overige vorderingen		
Lening u/g WAAR Retail B.V.	395.786	395.786
Lening u/g Capital Circle	28.125	40.625
Waarborgsommen	1.620	4.205
	<u>425.531</u>	<u>440.616</u>
Totaal	<u><u>4.321.405</u></u>	<u><u>3.844.412</u></u>

Toelichting

Andere deelnemingen

Dit betreffen 50%-deelname in vennootschap onder firma's.

Overige vorderingen - Lening u/g WAAR Retail B.V.

	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	<u>395.786</u>	<u>395.786</u>
Stand 31 december	<u><u>395.786</u></u>	<u><u>395.786</u></u>

Overige vorderingen - Lening u/g Capital Circle

	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	40.625	-
Verstrekking	-	50.000
Aflossing	-12.500	-9.375
Stand 31 december	<u><u>28.125</u></u>	<u><u>40.625</u></u>

Deze lening, oorspronkelijk groot € 50.000, is aangegaan in 2018. Het rentepercentage bedraagt 7,5 per jaar en is gedurende de looptijd vast. De lening dient uiterlijk 10 april 2022 te zijn afgelost. Er zijn geen zekerheden overeengekomen.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Vorderingen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Vorderingen op handelsdebiteuren		
Handelsdebiteuren	338.413	30.138
Nog te factureren	219.146	170.005
	557.559	200.143
Groepsmaatschappijen		
Rekening-courant Bsab Retail B.V.	70.743	37.987
Rekening-courant Het Goed Smaaklokaal B.V.	-	10.000
	70.743	47.987
Overige verbonden maatschappijen		
Voorfinanciering handelsketens	88.806	373.656
Rekening-courant GOODclub B.V.	86.172	42.241
Rekening-courant WAAR Retail B.V.	43.725	9.875
Rekening-courant WAAR Groningen	36.000	-
Rekening-courant Stichting SDG Management	23.197	-
Rekening-courant Home & Living	9.308	-
Overige rekening-courant	9.063	1.086
	296.271	426.858
Aandeelhouders en deelnemingen		
Rekening-courant Social Business Group B.V.	39.194	160.649
Overige vorderingen en overlopende activa		
Nog te ontvangen creditnota's	30.000	-
Vooruitbetaalde bedragen	48	46.000
	30.048	46.000
Totaal	993.815	881.637

Toelichting

Groepsmaatschappijen

Over het gemiddeld saldo in rekening-courant BSaB Retail B.V. is geen rente berekend (2018: 1,5%).

Over het gemiddeld saldo in rekening-courant Het Goed smaaklokaal B.V. is geen rente berekend. Het saldo op de rekening-courant met Het Goed Smaaklokaal B.V. ad. € 10.000 is als oninbaar ten laste van het resultaat geboekt.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Overige verbonden maatschappijen

Over het gemiddeld saldi in rekening-courant is geen rente (2018: idem) berekend. Omtrent aflossingen en zekerheden is niets nader overeengekomen.

Aandeelhouders en deelnemingen

Over het gemiddeld saldi in rekening-courant is 1,5% (2018: nihil) berekend. Omtrent aflossingen en zekerheden is niets nader overeengekomen.

Ter zekerheid gesteld voor schulden

Vorderingen met een boekwaarde van € 925.971 zijn ter zekerheid gesteld voor de schulden.

Liquide middelen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Banktegoeden		
ABN AMRO Bank N.V.	185	8.736
Totaal	185	8.736

Niet ter vrije beschikking

De liquide middelen staan tot een bedrag van € 34.404 niet ter vrije beschikking. Dit betreffen aangehouden bankgaranties.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Eigen vermogen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Aandelenkapitaal		
Aandelenkapitaal	1	1
Agio		
Agioreserve	3.122.000	2.372.000
Wettelijke reserves		
Overige wettelijke reserves	12.792	14.827
Overige reserves	-973.125	-1.027.167
Totaal	<u>2.161.668</u>	<u>1.359.661</u>

Onderstaand overzicht geeft het verloop van het eigen vermogen gedurende het boekjaar weer:

	Aandelen- kapitaal	Agio	Wettelijke reserves	Overige reserves	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand 1 januari 2019	1	2.372.000	14.827	-1.027.167	1.359.661
Mutaties 2019					
Stortingen door aandeelhouders	-	750.000	-	-	750.000
Resultaat boekjaar	-	-	-	52.007	52.007
Rechtstreekse mutaties	-	-	-2.035	2.035	-
	<u>-</u>	<u>750.000</u>	<u>-2.035</u>	<u>54.042</u>	<u>802.007</u>
Stand 31 december 2019	<u>1</u>	<u>3.122.000</u>	<u>12.792</u>	<u>-973.125</u>	<u>2.161.668</u>

Aandelenkapitaal

Het geplaatst kapitaal van de vennootschap bedraagt € 1,0003 verdeeld in € 1 gewone aandelen en € 0,0003 cumulatief preferente aandelen. Totaal aantal aandelen: 103 aandelen, bestaande uit 100 gewone aandelen en 3 cumulatief preferente aandelen.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Wettelijke reserves

Onder de wettelijke reserves zijn opgenomen:

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Uitsplitsing wettelijke reserves		
Wettelijke reserve voor geactiveerde kosten van ontwikkeling	12.792	14.827
Totaal	12.792	14.827

Langlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Achtergestelde leningen		
Achtergestelde lening ABN AMRO Social Impact Fund B.V.	300.000	187.500
Achtergestelde lening Stichting Interkerkelijke Organisatie voor Ontwikkelingssamenwerking (ICCO)	250.000	200.000
Achtergestelde lening Social Business Group B.V.	240.000	-
Achtergestelde lening Kasals Holding B.V.	-	30.000
Achtergestelde lening Stichting Business 4 Impact	-	332.500
	790.000	750.000
Schulden aan banken		
Triodos Bank N.V. NL67 TRIO 2205.416.537	175.000	175.000
Triodos Bank N.V. NL45 TRIO 2205.416.545	175.000	175.000
	350.000	350.000
Schulden aan groepsmaatschappijen		
Lening o/g Fair-Green Creatives B.V.	1.302.568	1.283.318
Overige schulden		
Lening I Berkeldal B.V.	-	112.000
Lening Stichting Business 4 Impact	22.500	22.500
Lening Icco	-	150.000
	22.500	284.500
Totaal	2.465.068	2.667.818

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Toelichting

Achtergestelde leningen

De lening met ABN AMRO Social Impact Fund B.V. ad € 200.000 is afgesloten per 15 juni 2016. 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. In 2019 is er van de lening € 300.000 omgezet naar een achtergestelde lening. De achtergestelde lening van ABN AMRO, ICCO en Social Business Group B.V. zullen, cf termsheet dd 25 september 2019 geconverteerd worden naar cumulatieve preferente aandelen in het eerste kwartaal 2020.

Schulden aan banken

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.

Schulden aan groepsmaatschappijen

De lening o/g Fair Green Creatives B.V. is aangegaan per 1 januari 2017. Er wordt 1,5% rente berekend. Er zijn geen nadere afspraken omtrent zekerheden gesteld.

Andere schulden

De lening o/g van Stichting Business 4 Impact ad € 355.000 is ontvangen in 2018. In 2018 is een deel van de lening ad € 332.500 omgezet naar een achtergestelde lening, welke in 2019 overgezet is naar agio. De rente bedraagt 6% per jaar. Er zijn geen nadere afspraken omtrent zekerheden gemaakt.

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.

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. In 2019 is er van de lening € 250.000 omgezet naar een achtergestelde lening

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Kortlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Triodos Bank N.V. NL08 TRIO 0338.433.767	196.335	199.680
Betalingen onderweg	6.607	21.389
Aflossingsverplichting Lening II Berkeldal B.V.	232.000	216.000
Aflossingsverplichting Lening I Berkeldal B.V.	118.000	-
	<u>552.942</u>	<u>437.069</u>
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	181.162	194.153
Groepsmaatschappijen		
Rekening-courant Fairtrade Product Facilities B.V.	324.035	419.123
Rekening-courant Fair Green Creatives B.V.	6.608	8.257
	<u>330.643</u>	<u>427.380</u>
Deelnemingen en aandeelhouders		
Aflossingsverplichting ABN AMRO Social Impact Fund B.V.	48.151	334.322
Aflossingsverplichting Stichting Interkerkelijke Organisatie voor Ontwikkelingssamenwerking (ICCO)	-	100.000
	<u>48.151</u>	<u>434.322</u>
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting		
Omzetbelasting laatste periode	-95	8.053
Suppletie huidig boekjaar	25.556	-
	<u>25.461</u>	<u>8.053</u>
Loonheffingen		
Loonheffing laatste periode	2.824	3.847
Overige belastingen		
Pensioenen	21.625	21.151
	<u>49.910</u>	<u>33.051</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Overige schulden en overlopende passiva		
Lening o/g Kasals Holding B.V.	304.164	-
Nog te betalen rente	20.481	9.131
Nog te ontvangen facturen	12.002	278
Vakantiegeld	3.512	4.099
Vakantiedagen	1.769	1.050
Overlopende passiva	-	3.240
	<u>341.928</u>	<u>17.798</u>
Totaal	<u>1.504.736</u>	<u>1.543.773</u>

Toelichting

Groepsmaatschappijen

Over het gemiddeld saldo in rekening-courant is 1,5% rente berekend (vorig jaar: 1,5%). Omtrent aflossingen en zekerheden is niets nader overeen gekomen

Overige schulden en overlopende passiva

De lening o/g Kasals Holding B.V. ad € 300.000 is september 2019 ontvangen.

De lening dient op 1 oktober 2020 geheel zijn afgelost. Over de rente is 6% rente verschuldigd, de rente is nog niet betaald en is bij de hoofdsom opgenomen.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Fair-Green Creatives B.V. en Fairtrade Product Facilities B.V. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid als geheel.

Vermelding aansprakelijkheidsstelling

De rechtspersoon is firmant van meerdere vennootschap onder firma's en uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden van deze vennootschap onder firma's. We verwijzen naar de toelichting op overige deelnemingen in de geconsolideerde jaarrekening waarin deze deelname worden toegelicht.

Betalingen ter verkrijging van (gebruiks)rechten

Het jaarlijks bedrag van met derden aangegane huurverplichtingen van onroerende zaken is € 100.000.

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Toelichting op enkelvoudige winst- en verliesrekening

Omzet en brutomarge

	2019	2018
	€	€
Netto-omzet		
Management Fee	468.000	42.500
Omzet Websales en WAARMakers	39.205	27.481
Overige omzet	13.730	65.088
Doorbelaste personeelskosten	78.194	-
Doorbelaste advieskosten	50.500	-
Doorbelaste autokosten	13.400	-
Doorbelaste huisvestingskosten	6.000	-
Overige doorbelaste kosten	-	-409
	<u>669.029</u>	<u>134.660</u>
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>669.029</u>	<u>134.660</u>
Inkoopwaarde van de omzet		
Inkopen van handelsgoederen	24.572	13.289
Overige inkopen	55	-
Geactiveerde reorganisatiekosten	-	56.681
	<u>24.627</u>	<u>69.970</u>
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten		
Uitbesteed werk	31.247	15.472
Andere externe kosten	2.508	-
	<u>33.755</u>	<u>15.472</u>
Brutomarge (brutobedrijfsresultaat)	<u>610.647</u>	<u>49.218</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Personeelskosten

	2019	2018
	€	€
Lonen en salarissen		
Brutolonen en salarissen	109.283	109.952
Vakantiegeld en -dagen	9.703	9.072
	<u>118.986</u>	<u>119.024</u>
Sociale lasten		
Sociale lasten	22.636	20.397
Pensioenlasten		
Pensioenlasten	11.291	10.570
Andere personeelskosten		
Managementvergoedingen	150.000	57.052
Diensten door derden	52.650	3.060
Reiskostenvergoedingen	2.226	705
Onkostenvergoedingen	3.801	4.236
Kantinekosten	412	-
Overige personeelskosten	476	-
	<u>209.565</u>	<u>65.053</u>
Totaal	<u>362.478</u>	<u>215.044</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Afschrijvingen

	2019	2018
	€	€
Afschrijving op immateriële vaste activa		
Afschrijvingskosten goodwill	106.610	106.610
Afschrijvingskosten onderzoek en ontwikkeling	6.058	4.005
Afschrijvingskosten concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	3.818	251
	<u>116.486</u>	<u>110.866</u>
Afschrijving op materiële vaste activa		
Afschrijvingskosten verbouwingen	1.102	-
Afschrijvingskosten inventaris	163	-
Afschrijvingskosten vervoermiddelen	-	2.627
	<u>1.265</u>	<u>2.627</u>
Boekresultaat op materiële vaste activa	-	5.008
Totaal	<u>117.751</u>	<u>118.501</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Overige bedrijfskosten

	2019	2018
	€	€
Huisvestingskosten		
Betaalde huur	12.095	960
Assurantiepremie onroerende zaak	3.077	28
Onderhoud gebouwen	1.203	469
Overige huisvestingskosten	730	213
	17.105	1.670
Verkoopkosten		
Reclame- en advertentiekosten	4.385	-
Representatiekosten	-	317
Reis- en verblijfkosten	891	604
Overige verkoopkosten	224	-262
	5.500	659
Autokosten		
Brandstoffen	11.362	2.365
Verzekeringen	966	1.844
Reparatie en onderhoud	652	1.533
Leasekosten	174	1.595
Verkeersboetes	-	-112
Overige autokosten	269	71
	13.423	7.296
Kantoorkosten		
Telefoonkosten	-3.750	-
Kantoorbenodigdheden	2.884	2.685
Kosten automatisering	2.270	8.621
Porti	115	4
Incassokosten	-	152
	1.519	11.462
Algemene kosten		
Advieskosten	83.869	4.194
Accountants- en administratiekosten	33.989	15.697
Betalingsverschillen	6.360	-2.513
Verzekeringen	611	-819
Contributies en abonnementen	430	277
Overige algemene kosten	35	15
	125.294	16.851

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

	2019	2018
	€	€
Totaal	162.841	37.938

Financiële baten en lasten

	2019	2018
	€	€
Rentebaten deelnemingen en aandeelhouders		
Rekening-courant Social Business Group B.V.	1.488	-
Rentebaten banken		
Bankrente	1.948	2.498
Rentelasten deelnemingen en aandeelhouders		
Lening o/g Fair-Green Creatives B.V.	-19.250	-16.350
Achtergestelde lening Stichting Interkerkelijke Organisatie voor Ontwikkelingssamenwerking (ICCO)	-10.000	-19.000
Rekening-courant Fairtrade Product Facilities B.V.	-6.968	-6.304
Lening o/g Kasals Holding B.V.	-4.164	-
Rekening-courant Fair-Green Creatives B.V.	-583	-1.358
	-40.965	-43.012
Rentelasten banken		
Bankkosten en -provisie	-4.717	-
Rentelasten andere partijen		
Lening o/g Berkeldal B.V.	-22.000	-22.000
Lening ABN AMRO Social Impact Fund B.V.	-15.000	-16.171
Lening Stichting Business 4 Impact	-1.350	-9.131
Overige financiële lasten	-74.973	-20.462
	-113.323	-67.764
Financiële baten en lasten (saldo)	-155.569	-108.278

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Aandeel in resultaat deelnemingen

	2019	2018
	€	€
Aandeel in resultaat groepsmaatschappijen		
Resultaat Het Goed Smaak Lokaal B.V.	-24.971	-
Resultaat Fair Green Creatives B.V.	225.303	581.393
Resultaat Fairtrade Product Facilities B.V.	92.271	6.827
	<u>292.603</u>	<u>588.220</u>
Aandeel in resultaat van andere deelnemingen		
Resultaat deelneming WAAR Den Haag V.O.F.	-34.640	-
Resultaat deelneming WAAR Deventer V.O.F.	-17.964	-
	<u>-52.604</u>	<u>-</u>
Totaal	<u>239.999</u>	<u>588.220</u>

WAAR Nederland B.V. te Bergen op Zoom

Overige toelichtingen

Werknemers

Het gemiddelde aantal werknemers gedurende het boekjaar bij WAAR Nederland B.V. bedroeg:

Gemiddeld aantal werknemers over periode	2019	2018
	fte	fte
Werkzaam binnen Nederland	3,0	3,0

Resultaatbestemming

Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt aan de Algemene Vergadering voor het resultaat over het boekjaar 2019 ten bedrage van € 52.007 geheel ten gunste van de overige reserves te brengen. Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

Gebeurtenissen na balansdatum

Wij bevestigen dat de gebeurtenissen na balansdatum als gevolg van het coronavirus COVID-19 geen aanleiding geven om een aanvullende uiteenzetting in de onderhavige jaarrekening op te nemen. Op het moment van het opmaken van deze jaarrekening is er, naar onze beste inschatting en alle feiten en omstandigheden in ogenschouw nemend, geen sprake van een ernstige onzekerheid van de continuïteit van onze organisatie en derhalve ook niet van onontkoombare discontinuïteit. Op basis van de huidige omstandigheden en stand van zaken van de overheidsmaatregelen zien wij op dit moment geen reden om aan de positieve continuïteitsveronderstelling te twijfelen. Wij zijn daarom van mening dat de in de jaarrekening gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gebaseerd dienen te worden op de veronderstelling van continuïteit van de onderneming.

Ondertekening

Tholen,

Naam	Functie	Rechtspersoon	Handtekening
A.P. Clement	Bestuurder	Social Business Group B.V.	