

Rapport

Aan de directie en aandeelhouder van
I Love Sushi Beheer B.V.

te Huizen

inzake de jaarrekening 2020

Inhoudsopgave

	Pagina
1. Accountantsrapport	
1.1 Samenstellingsverklaring van de accountant	2
1.2 Informatie over de onderneming	3
1.3 Resultaten	4
1.4 Financiële positie	5
1.5 Meerjarenoverzicht	8
1.6 Kengetallen	9
1.7 Fiscale positie	10
2. Jaarrekening	
2.1 Balans per 31 december 2020	12
2.2 Winst- en verliesrekening over 2020	14
2.3 Kasstroomoverzicht over 2020	15
2.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	17
2.5 Toelichting op de balans per 31 december 2020	22
2.6 Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2020	32



Aan de directie en aandeelhouder van
I Love Sushi Beheer B.V.
Monnickskamp 8
1273 JS HUIZEN

Harderwijk, 17 mei 2021

Geachte directie en aandeelhouder,

1.1 Samenstellingsverklaring van de accountant

De jaarrekening van I Love Sushi Beheer B.V. te Huizen is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2020 en de winst- en verliesrekening over 2020 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 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 I Love Sushi Beheer B.V.

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 er dan ook van 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.

De in dit rapport ter vergelijking opgenomen cijfers over het boekjaar 2019 zijn ontleend aan het rapport van Van Dijk Adviesgroep B.V. te De Bilt, zoals opgesteld d.d. 4 februari 2021, waarbij een samenstellingsverklaring is afgegeven.

1.2 Informatie over de onderneming

Algemeen

De onderneming I Love Sushi Beheer B.V. is statutair gevestigd te Bussum, is actief sinds 5 januari 2017 en is ingeschreven bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67738605.

Eigendom

De aandelen van I Love Sushi Beheer B.V. worden gehouden door I Love Investments B.V. (100%).

Activiteiten

De kernactiviteiten van I Love Sushi Beheer B.V. zijn het verlenen van adviezen en diensten met betrekking tot management ondersteuning aan derden, de verhuur van de bedrijfsnaam I love Sushi, het trainen en opleiden van horecapersoneel en het franchisen van sushiconcepten alsmede het uitvoeren voor derden van marketingbeleid en administraties.

Bestuur

De directie van I Love Sushi Beheer B.V. wordt gevoerd door de heer Y.L. Yuen.

Groepsstructuur

I Love Sushi Beheer B.V. heeft op 31 december 2020 een 100%-belang is AGF Administratie- en Advieskantoor B.V. te Huizen.

1.3 Resultaten

Resultaat verslagjaar

Ter analyse van het resultaat dient de navolgende opstelling, die is ontleend aan de winst- en verliesrekening.

In euro's	2020		2019	
		%		%
Netto-omzet	2.902.421	100,0	1.265.253	100,0
Inkoopwaarde van de omzet	-847.533	-29,2	-45.960	-3,6
Brutowinst	2.054.888	70,8	1.219.293	96,4
Lonen en salarissen	391.045	13,5	185.512	14,7
Sociale lasten en pensioenlasten	21.784	0,8	15.657	1,2
Afschrijvingen immateriële vaste activa	1.519	0,1	500	-
Afschrijvingen materiële vaste activa	219.184	7,6	179.402	14,2
Overige personeelskosten	1.456	0,1	7.781	0,6
Huisvestingskosten	22.296	0,8	21.237	1,7
Verkoopkosten	95.219	3,3	92.708	7,3
Autokosten	123.428	4,3	72.910	5,8
Algemene kosten	609.045	21,0	124.865	9,9
Som der kosten	1.484.976	51,5	700.572	55,4
Bedrijfsresultaat	569.912	19,3	518.721	41,0
Som der financiële baten en lasten	-40.668	-1,4	-15.322	-1,2
Resultaat voor belastingen	529.244	17,9	503.399	39,8
Vennootschapsbelasting	-116.471	-4,0	-118.139	-9,3
	412.773	13,9	385.260	30,5
Resultaat deelnemingen	44	-	-	-
Totaal van resultaat na belastingen	412.817	13,9	385.260	30,5

Het resultaat is mondeling met u besproken.

Resultaatanalyse

De afname van het resultaat met € 205.533 ten opzichte van 2019 kan als volgt nader worden geanalyseerd:

		<u>2020</u>
<i>In euro's</i>		
Resultaatverhogend		
Hogere brutowinst	835.595	
Lagere overige personeelskosten	6.325	
Lagere vennootschapsbelasting	1.668	
Hoger resultaat deelnemingen	44	
	<hr/>	843.632
Resultaatverlagend		
Hogere lonen en salarissen	205.533	
Hogere sociale lasten en pensioenlasten	6.127	
Hogere afschrijvingen immateriële vaste activa	1.019	
Hogere afschrijvingen materiële vaste activa	39.782	
Hogere huisvestingskosten	1.059	
Hogere verkoopkosten	2.511	
Hogere autokosten	50.518	
Hogere algemene kosten	484.180	
Lagere som der financiële baten en lasten	25.346	
	<hr/>	816.075
		<hr/>
Verbetering resultaat na belastingen		27.557
		<hr/> <hr/>

1.4 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 2020 in verkorte vorm.

Financiële structuur

	2020		2019	
<i>In euro's</i>		%		%
Activa				
Immateriële vaste activa	126.121	5,3	5.965	0,4
Materiële vaste activa	1.135.325	47,5	535.286	35,9
Financiële vaste activa	144	-	100	-
Vorderingen	1.009.211	42,3	759.521	50,9
Liquide middelen	118.064	4,9	191.646	12,8
	2.388.865	100,0	1.492.518	100,0
Passiva				
Eigen vermogen	1.170.541	49,0	757.724	50,8
Langlopende schulden	188.032	7,9	206.517	13,8
Kortlopende schulden	1.030.292	43,1	528.277	35,4
	2.388.865	100,0	1.492.518	100,0

Voor een gedetailleerde analyse van de financiële positie verwijzen wij naar de volgende pagina.

Analyse van de financiële positie

Onderstaand overzicht geeft inzicht in de ontwikkeling van het werkkapitaal en de financiële positie van de onderneming.

	2020	2019
<i>In euro's</i>		
Op korte termijn beschikbaar		
Vorderingen	1.009.211	759.521
Liquide middelen	118.064	191.646
	1.127.275	951.167
Kortlopende schulden	-1.030.292	-528.277
	96.983	422.890
Liquiditeitsaldo = werkkapitaal		
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	126.121	5.965
Materiële vaste activa	1.135.325	535.286
Financiële vaste activa	144	100
	1.261.590	541.351
	1.358.573	964.241
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen		
Financiering		
Eigen vermogen	1.170.541	757.724
Langlopende schulden	188.032	206.517
	1.358.573	964.241

Liquiditeit:

Blijkens voorstaande opstelling is het werkkapitaal per 31 december 2020 ten opzichte van 31 december 2019 met € 325.907 gedaald te weten van € 422.890 in 2019 tot € 96.983 in 2020. De current ratio (vlottende activa gedeeld door de vlottende passiva) is 1,1 in 2020 tegenover 1,8 in 2019.

Solvabiliteit:

De solvabiliteit (eigen vermogen in procenten van het totale vermogen) is van 50,8% in 2019 gedaald naar 49,0% in 2020.

1.5 Meerjarenoverzicht

De balansverhoudingen hebben zich in de afgelopen 4 jaar als volgt ontwikkeld:

	2020	2019	2018	2017
<i>In euro's</i>				
Activa				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa	126.121	5.965	4.415	4.915
Materiële vaste activa	1.135.325	535.286	356.031	126.654
Financiële vaste activa	144	100	-	-
Vlottende activa				
Vorderingen	1.009.211	759.521	437.225	231.083
Liquide middelen	118.064	191.646	51.649	9.000
Totaal activa	2.388.865	1.492.518	849.320	371.652
Passiva				
Eigen vermogen	1.170.541	757.724	420.203	238.140
Langlopende schulden	188.032	206.517	190.543	-
Kortlopende schulden	1.030.292	528.277	238.574	133.512
Totaal passiva	2.388.865	1.492.518	849.320	371.652

1.6 Kengetallen

Resultaten

	2020	2019	2018	2017
<i>In euro's</i>				
Netto-omzet	2.902.421	1.265.253	809.982	458.932
Brutomarge	2.054.888	1.219.293	764.449	388.645
Resultaat boekjaar	412.817	385.260	290.110	148.862

Liquiditeit

Current ratio

$\frac{\text{Vlottende activa}}{\text{Kortlopende schulden}}$	1,1	1,8	2,0	1,8
---	-----	-----	-----	-----

Solvabiliteit

$\frac{\text{Eigen vermogen}}{\text{Totaal vermogen}} \times 100$	49,0	50,8	49,5	64,1
---	------	------	------	------

Rentabiliteit

$\frac{\text{Totaal van bedrijfsresultaat}}{\text{Totaal vermogen}} \times 100$	23,9	34,8	46,7	48,2
---	------	------	------	------

$\frac{\text{Resultaat boekjaar}}{\text{Eigen vermogen}} \times 100$	35,3	50,8	69,0	62,5
--	------	------	------	------

Ratio's met betrekking tot de resultaten

Omzetverloop

$\frac{\text{Omzet}}{\text{Omzet basisjaar (2019)}} \times 100$	229,4	100,0	64,0	36,3
---	-------	-------	------	------

Brutomarge

	2020	2019	2018	2017
	%	%	%	%
$\frac{\text{Brutomarge}}{\text{Omzet}} \times 100$	70,8	96,4	94,4	84,7

1.7 Fiscale positie

Algemeen

I Love Sushi Beheer B.V. is zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. Tot en met 2018 zijn de aanslagen vennootschapsbelasting afgewikkeld.

Berekening belastbaar bedrag

Het belastbaar bedrag is als volgt berekend:

				<u>2020</u>
<i>In euro's</i>				
Resultaat voor belastingen				529.244
Bij				
Fiscaal lagere afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa				1.055
				<u>530.299</u>
Gedeeltelijk aftrekbare bedragen	Basisbedrag	%		
Relatiegeschenken	238	26,50	63	
Eten en drinken	13.304	26,50	3.525	
			<u>3.588</u>	
Belastbaar bedrag				533.887
Afronding				2
				<u>533.885</u>
Afgerond belastbaar bedrag				<u><u>533.885</u></u>

Berekening vennootschapsbelasting

Hierover is aan vennootschapsbelasting verschuldigd:

				<u>2020</u>
<i>In euro's</i>				
16,50% van €	200.000			33.000
25,00% van €	333.885			83.471
				<u>116.471</u>
Te betalen vennootschapsbelasting				<u><u>116.471</u></u>

Indien de belastingdienst de aangifte volgt, bedraagt de te betalen vennootschapsbelasting over 2020 € 116.471. Op voorlopige aanslagen is over 2020 reeds € 28.011 afgedragen zodat per saldo over 2020 nog € 88.460 aan vennootschapsbelasting is te betalen.

Tot het geven van een nadere toelichting zijn wij graag bereid.

Hoogachtend,

Reinink Accountants & Adviseurs B.V.

T.L.J. Reinink RA

2.1 Balans per 31 december 2020

(na voorstel resultaatverdeling)

Activa

	31 december 2020	31 december 2019
<i>In euro's</i>		
Vaste activa		
Immateriële vaste activa		
Goodwill	126.121	5.965
Materiële vaste activa		
Verbouwingen	707.959	230.078
Inventarissen	407.042	277.789
Vervoermiddelen	20.324	27.419
	1.135.325	535.286
Financiële vaste activa		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	144	100
Vlottende activa		
Vorderingen		
Vorderingen op handelsdebiteuren	435.389	229.808
Vorderingen op groepsmaatschappijen	222.464	255.940
Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	-	19.905
Rekening-courant bestuurder	303.906	100.441
Overige vorderingen en overlopende activa	47.452	153.427
	1.009.211	759.521
Liquide middelen	118.064	191.646
	2.388.865	1.492.518

Passiva

	31 december 2020	31 december 2019
<i>In euro's</i>		
Eigen vermogen		
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	1	1
Overige reserves	1.170.540	757.723
	1.170.541	757.724
Langlopende schulden		
Schulden aan kredietinstellingen	188.032	206.517
Kortlopende schulden		
Schulden aan kredietinstellingen	212.928	144.818
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	367.826	58.200
Schulden aan groepsmaatschappijen	8.665	-
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	7.756	-
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	267.521	183.440
Overige schulden en overlopende passiva	165.596	141.819
	1.030.292	528.277
	2.388.865	1.492.518

2.2 Winst- en verliesrekening over 2020

	2020	2019
<i>In euro's</i>		
Netto-omzet	2.902.421	1.265.253
Inkoopwaarde van de omzet	-847.533	-45.960
Brutowinst	2.054.888	1.219.293
Lonen en salarissen	391.045	185.512
Sociale lasten en pensioenlasten	21.784	15.657
Overige personeelskosten	1.456	7.781
Afschrijvingen immateriële vaste activa	1.519	500
Afschrijvingen materiële vaste activa	219.184	179.402
Huisvestingskosten	22.296	21.237
Verkoopkosten	95.219	92.708
Autokosten	123.428	72.910
Algemene kosten	609.045	124.865
Som der kosten	1.484.976	700.572
Bedrijfsresultaat	569.912	518.721
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	17.273	15.470
Rentelasten en soortgelijke kosten	-57.941	-30.792
Som der financiële baten en lasten	-40.668	-15.322
Resultaat voor belastingen	529.244	503.399
Vennootschapsbelasting	-116.471	-118.139
	412.773	385.260
Resultaat deelnemingen	44	-
Totaal van resultaat na belastingen	412.817	385.260

2.3 Kasstroomoverzicht over 2020

<i>In euro's</i>	2020	2019
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	569.912	518.721
<i>Aanpassingen voor</i>		
Afschrijvingen	220.703	179.902
<i>Verandering in werkkapitaal</i>		
Afname (toename) van handelsdebiteuren	-205.581	-73.368
Vorderingen op groepsmaatschappijen	33.476	-132.269
Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	19.905	-6.548
Afname (toename) van overige vorderingen	-97.490	-114.957
Overlopende activa	-	4.846
Toename (afname) van overige schulden	502.015	289.704
	252.325	-32.592
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	1.042.940	666.031
Ontvangen interest	17.273	15.470
Betaalde interest	-57.941	-30.792
Betaalde winstbelasting	-116.471	-118.139
	-157.139	-133.461
Kasstroom uit operationele activiteiten	885.801	532.570
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings immateriële vaste activa	-121.675	-2.050
Investerings materiële vaste activa	-819.223	-358.657
Investerings financiële vaste activa	-	-100
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-940.898	-360.807
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Betaald dividend	-	-47.739
Verhoging langlopende schulden	250.000	250.000
Aflossingen langlopende schulden	-268.485	-234.027
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-18.485	-31.766
Mutatie geldmiddelen	-73.582	139.997

<i>In euro's</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Verloop mutatie geldmiddelen		
Geldmiddelen aan het begin van de periode	191.646	51.649
Toename (afname) van geldmiddelen	-73.582	139.997
Geldmiddelen aan het einde van de periode	<u>118.064</u>	<u>191.646</u>

2.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

I Love Sushi Beheer B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Monnickskamp 8, 1273 JS te Huizen en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 67738605.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De kernactiviteiten van I Love Sushi Beheer B.V. zijn het verlenen van adviezen en diensten met betrekking tot management ondersteuning aan derden, de verhuur van de bedrijfsnaam I love Sushi, het trainen en opleiden van horecapersoneel en het franchisen van sushiconcepten alsmede het uitvoeren voor derden van marketingbeleid en administraties.

De locatie van de feitelijke activiteiten

I Love Sushi Beheer B.V. is feitelijk gevestigd op Monnickskamp 8, 1273 JS te Huizen.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

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

Activa en verplichtingen 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. In de balans en de winst- en verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

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.

Onderzoekskosten worden verwerkt in de 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 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.

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 I Love Sushi Beheer 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.

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 vervolgwaaardering 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 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 winst- en verliesrekening gebracht.

Vorderingen

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

Liquide middelen

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

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst- en verliesrekening als interestlast verwerkt.

Kortlopende schulden

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

De bepaling van het resultaat

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.

Belastingen over de winst of het verlies

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

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasingcontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

2.5 Toelichting op de balans per 31 december 2020

Vaste activa

Immateriële vaste activa

De mutaties in de immateriële vaste activa zijn in het volgende schema samengevat:

<i>In euro's</i>	<u>Goodwill</u>
Stand per 1 januari 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	6.965
Cumulatieve afschrijvingen	-1.000
Boekwaarde per 1 januari 2020	<u>5.965</u>
Mutaties:	
Investerings	121.675
Afschrijvingen	-1.519
Saldo mutaties	<u>120.156</u>
Stand per 31 december 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	128.640
Cumulatieve afschrijvingen	-2.519
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>126.121</u>
<i>Immateriële vaste activa: Economische levensduur</i>	<u>Immateriële vaste activa</u>
	%
Afschrijvingspercentage	20,00

Materiële vaste activa

De mutaties in de materiële vaste activa worden als volgt weergegeven:

	Verbouwingen	Inventarissen	Vervoer- middelen	Totaal
<i>In euro's</i>				
Stand per 1 januari 2020				
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	327.195	409.442	45.165	781.802
Cumulatieve afschrijvingen	-97.117	-131.653	-17.746	-246.516
Boekwaarde per 1 januari 2020	230.078	277.789	27.419	535.286
Mutaties:				
Investerings	587.177	232.046	-	819.223
Afschrijvingen	-109.296	-102.793	-7.095	-219.184
Saldo mutaties	477.881	129.253	-7.095	600.039
Stand per 31 december 2020				
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	914.372	641.488	45.165	1.601.025
Cumulatieve afschrijvingen	-206.413	-234.446	-24.841	-465.700
Boekwaarde per 31 december 2020	707.959	407.042	20.324	1.135.325

Materiële vaste activa: Economische levensduur

	Materiële vas- te activa
	%
Afschrijvingspercentage	20,00

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Deelneming AGF Administratie- en Advieskantoor B.V.	144	100

Deelneming AGF Administratie- en Advieskantoor B.V.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Boekwaarde per 1 januari	100	-
Investerings	-	100
Resultaat	44	-
Boekwaarde per 31 december	144	100

Dit betreft een 100%-belang in AGF Administratie- en Advieskantoor B.V. te Bussum.

Vlottende activa

Vorderingen

Vorderingen op handelsdebiteuren

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	435.389	229.808

Een voorziening voor dubieuze debiteuren wordt niet noodzakelijk geacht.

Vorderingen op groepsmaatschappijen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rekening-courant I Love Sushi Property B.V.	222.464	196.073
Rekening-courant I Love Sushi Tilburg B.V.	-	42.913
Rekening-courant Yuen & Renes B.V.	-	13.621
Rekening-courant Sushi Expert B.V.	-	3.333
	<u>222.464</u>	<u>255.940</u>

Over het gemiddeld saldo van de de rekening-courant I Love Sushi Property B.V. is in 4% rente berekend.

Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rekening-courant AGF Administratie- en Advieskantoor B.V.	-	19.905

Over de rekening-courant is geen rente berekend.

Rekening-courant bestuurder

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rekening-courant Y.L. Yuen	303.906	100.441

Over het gemiddeld saldo van de rekening-courant is 4% rente berekend.

Overige vorderingen en overlopende activa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rekening-courant C.S. Wong	32.327	23.785
Leningen u/g	15.125	41.150
Derdengelden franchisenemers	-	56.583
Nog te factureren bedragen	-	15.432
Lening u/g H.L. Yuen	-	2.287
Overige vorderingen	-	5.800
Waarborgsommen huur	-	8.390
	<u>47.452</u>	<u>153.427</u>

Liquide middelen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
NL46 INGB 0007 6814 95	79.262	114.305
NL05 INGB 0008 1059 29	1.373	11
NL33 INGB 0008 2408 37	1.041	76.338
ING rekeningen-courant franchisenemers	36.388	-
Kas	-	992
	<u>118.064</u>	<u>191.646</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de onderneming.

Eigen vermogen

	Gestort en op- gevraagd aan- delenkapitaal	Overige reserves	Totaal
<i>In euro's</i>			
Stand per 1 januari 2020	1	757.723	757.724
Uit resultaatverdeling	-	412.817	412.817
Stand per 31 december 2020	1	1.170.540	1.170.541

Er is een correctie doorgevoerd op het eigen vermogen per 31-12-2019 van ca € 50.000.

Langlopende schulden

Schulden aan kredietinstellingen

	2020	2019
<i>In euro's</i>		
Leningen o/g	180.549	191.661
Leaseverplichtingen	7.483	14.856
	188.032	206.517

Leningen o/g

	2020	2019
<i>In euro's</i>		
Leningen o/g Capital Circle	180.549	191.661
	180.549	191.661

Leningen o/g Capital Circle

	2020	2019
<i>In euro's</i>		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	450.000	200.000
Cumulatieve aflossing	-120.836	-38.890
Saldo per 1 januari	329.164	161.110
Mutaties		
Verhoging	250.000	250.000
Aflossing	-193.060	-81.946
Saldo mutaties	56.940	168.054
Stand per 31 december		
Hoofdsom	700.000	450.000
Cumulatieve aflossing	-313.896	-120.836
Kortlopend deel	-205.555	-137.503
Saldo per 31 december	180.549	191.661

Capital Circle heeft een drietal leningen verstrekt.

Overeenkomst 22 mei 2018

Hoofdsom: € 200.000
 Looptijd: 36 maanden
 Aflossing: € 5.556 vanaf 15/07/2018
 Rente: 8%
 Zekerheden: Pandrecht machines, bedrijfsinventaris. voorraden, vorderingen op debiteuren en pandrecht overlijdensrisicoverzekering ad € 250.000.

Overeenkomst 25 juli 2019

Hoofdsom: € 250.000
 Looptijd: 36 maanden
 Aflossing: € 6.945 vanaf 15/09/2019
 Rente: 8%
 Zekerheden: Pandrecht machines, bedrijfsinventaris. voorraden, vorderingen op debiteuren en pandrecht overlijdensrisicoverzekering ad € 250.000.

Overeenkomst 17 februari 2020

Hoofdsom: € 250.000
 Looptijd: 36 maanden
 Aflossing: € 6.945 vanaf 15/05/2020
 Rente: 8%
 Zekerheden: Pandrecht machines, bedrijfsinventaris. voorraden, vorderingen op debiteuren en pandrecht overlijdensrisicoverzekering ad € 250.000.

Leaseverplichtingen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Financial lease Hiltermann Lease B.V.	7.483	14.856

Financial lease Hiltermann Lease B.V.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	38.445	38.445
Cumulatieve aflossing	-16.274	-9.012
Saldo per 1 januari	<u>22.171</u>	<u>29.433</u>
Mutaties		
Aflossing	-7.315	-7.262
Stand per 31 december		
Hoofdsom	38.445	38.445
Cumulatieve aflossing	-23.589	-16.274
Kortlopend deel	-7.373	-7.315
Saldo per 31 december	<u>7.483</u>	<u>14.856</u>

Dit betreft een financial leaseovereenkomst ter financiering van een personenauto Mercedes Benz C-180 met kenteken PP-602-B. De overeenkomst is aangegaan op 11 augustus 2017 voor een periode van 60 maanden en loopt derhalve tot 11 augustus 2022. De maandelijkse annuïteit bedraagt € 779.

Kortlopende schulden

Schulden aan kredietinstellingen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Aflossingsverplichtingen	212.928	144.818

Aflossingsverplichtingen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Leningen o/g Capital Circle	205.555	137.503
Financial lease Hiltermann Lease B.V.	7.373	7.315
	<u>212.928</u>	<u>144.818</u>

Schulden aan leveranciers en handelskredieten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Handelscrediteuren	367.826	58.200

Schulden aan groepsmaatschappijen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rekening-courant Mr. Sushi & Mrs. Wok Almere B.V.	8.665	-

Over de rekening-courant is geen rente berekend.

Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rekening-courant AGF Administratie- en Advieskantoor B.V.	7.756	-

Over de rekening-courant is geen rente berekend.

Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen

	2020	2019
<i>In euro's</i>		
Vennootschapsbelasting	166.594	136.724
Omzetbelasting	36.052	38.622
Loonheffing	64.875	8.094
	267.521	183.440

Overige schulden en overlopende passiva

	2020	2019
<i>In euro's</i>		
Vooruitgefactureerde omzet	104.704	-
Af te dragen dividendbelasting	20.823	20.824
Waarborgsommen huur	16.244	-
Reservering accountantantskosten	15.000	-
Derdengelden franchisenemers	8.825	100.928
Overname vestigingen VPB 2018	-	9.901
Overgenomen schulden franchisenemers	-	4.077
Medewerkersbetalingen	-	3.413
Kortlopende leningen franchisenemers	-	2.666
Vooruitbetaalde bedragen	-	10
	165.596	141.819

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over operationele leases

Er zijn operational leaseovereenkomsten afgesloten voor meerdere jaren. Van de verplichting heeft een bedrag van circa € 72.000 een resterende looptijd van meer dan 1 jaar.

Er zijn leaseovereenkomsten afgesloten voor inventaris voor meerdere jaren. Van de verplichting heeft een bedrag van circa € 210.000 een resterende looptijd van meer dan 1 jaar.

2.6 Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2020

Netto-omzet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Netto-omzet	2.902.421	1.265.253

Inkoopwaarde van de omzet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Inkoopwaarde van de omzet	847.533	45.960

Lonen en salarissen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Brutolonen en salarissen	272.795	185.512
Naverrekening salaris directie 2017 en 2018	60.750	-
Managementfee AGF Administratie- en Advieskantoor B.V.	57.500	-
	<u>391.045</u>	<u>185.512</u>

Gemiddeld aantal werknemers

2020	<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers	3,57
2019	<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers	2,83

Sociale lasten en pensioenlasten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Sociale lasten	21.784	15.657

Overige personeelskosten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Onkostenvergoedingen	623	5.157
Kantinekosten	572	211
Studiekosten	-	1.990
Overige personeelskosten	261	423
	<u>1.456</u>	<u>7.781</u>

Afschrijvingen immateriële vaste activa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Goodwill	1.519	500

Afschrijvingen materiële vaste activa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Verbouwingen	109.296	78.009
Inventarissen	102.793	93.487
Vervoermiddelen	7.095	7.906
	<u>219.184</u>	<u>179.402</u>

Huisvestingskosten

	2020	2019
<i>In euro's</i>		
Energiekosten franchisenemers	7.883	2.035
Onderhoud huisvesting	5.885	3.113
Huisvestingskosten franchisenemers	3.597	3.569
Kleine aanschaffingen	3.048	11.053
Schoonmaakkosten	1.095	-
Gemeentelijke heffingen franchisenemers	-1	699
Overige huisvestingskosten	789	768
	22.296	21.237

Verkoopkosten

	2020	2019
<i>In euro's</i>		
Reclame en advertenties	43.421	34.465
Kosten website	37.285	2.084
Eten en drinken	13.304	29.914
Reis- en verblijfskosten	971	16.904
Relatiegeschenken	238	1.796
Drukwerkkosten	-	7.545
	95.219	92.708

Autokosten

	2020	2019
<i>In euro's</i>		
Leasekosten	95.493	53.706
Brandstoffen	8.237	6.804
BTW op privé-gebruik auto's	7.429	-
Onderhoud en reparatie	6.231	5.491
Verkeersboetes	3.822	4.759
Parkeerkosten	1.109	1.355
Motorrijtuigenbelasting	816	795
Overige autokosten	291	-
	123.428	72.910

Algemene kosten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Advieskosten (fiscaal en financiering)	209.331	51.130
Notaris- en advocaatkosten	153.590	33.002
Afboeking debiteurensaldi oude jaren	93.128	-
Accountants- en administratiekosten	55.385	6.138
Correctie voorheffing omzetbelasting voor vrijgestelde prestaties	52.974	-
Verzekeringen	11.809	11.236
Afkoopsom franchisenemer	20.000	-
Telefoonkosten	4.664	6.899
Kantoorbenodigdheden	2.133	2.402
Automatiseringskosten	1.037	73
Porti	727	465
Contributies en abonnementen	18	356
Overige algemene kosten	4.249	13.164
	<u>609.045</u>	<u>124.865</u>

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rente vorderingen groepsmaatschappijen	8.207	7.541
Rente vorderingen participanten en overige deelnemingen	-	766
Rente rekening-courant bestuurder	7.928	3.402
Rente leningen u/g	-	1.583
Overige rentebaten	1.138	2.178
	<u>17.273</u>	<u>15.470</u>

Rente vorderingen groepsmaatschappijen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rente rekening-courant I Love Sushi Property B.V.	8.207	7.541

Rente vorderingen participanten en overige deelnemingen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rente rekening-courant AGF Administratie- en Advieskantoor B.V.	-	766
	<u> </u>	<u> </u>

Rente rekening-courant bestuurder

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rente rekening-courant Y.L. Yuen	7.928	3.402
	<u> </u>	<u> </u>

Overige rentebaten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rente rekening-courant C.S. Wong	1.138	988
Overige rentebaten	-	1.190
	<u>1.138</u>	<u>2.178</u>
	<u> </u>	<u> </u>

Rentelasten en soortgelijke kosten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rente leningen o/g	36.026	16.666
Rente en kosten bank	16.126	12.036
Overige rentelasten	5.789	2.090
	<u>57.941</u>	<u>30.792</u>
	<u> </u>	<u> </u>

Rente leningen o/g

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rente leningen Capital Circle	36.026	16.666

Rente en kosten bank

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Afsluitprovisie	12.100	10.000
Rente en kosten bank	4.026	2.036
	<u>16.126</u>	<u>12.036</u>

Overige rentelasten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Rente en kosten belastingdienst	3.752	-
Rente in leasetermijnen	2.037	2.090
	<u>5.789</u>	<u>2.090</u>

Resultaat deelnemingen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>In euro's</i>		
Deelneming AGF Administratie- en Advieskantoor B.V.	44	-

Voorstel resultaatverwerking

De leiding van de vennootschap stelt voor het resultaat de volgende bestemming te geven:

Het resultaat over 2020 ad € 412.817 wordt geheel toegevoegd aan de overige reserves.

Vooruitlopend op de goedkeuring van de Algemene Vergadering is deze resultaatbestemming reeds verwerkt in de jaarrekening 2020 van de vennootschap.

Huizen, 17 mei 2021

I Love Sushi Beheer B.V.

De heer Y.L. Yuen
Directeur