

WAAR Nederland B.V.

te Culemborg

Rapport inzake de geconsolideerde jaarrekening 2022

Inhoudsopgave

Accountantsverslag	3
Samenstellingsverklaring van de accountant	4
Resultaten	6
Financiële positie	7
Fiscale positie	8
Geconsolideerde jaarrekening 2022	10
Geconsolideerde balans per 31 december 2022	11
Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022	13
Algemene toelichting	14
Grondslagen voor financiële verslaggeving	17
Toelichting op geconsolideerde balans	22
Toelichting op geconsolideerde winst- en verliesrekening	30
Overige toelichtingen	32
Enkelvoudige jaarrekening 2022	33
Enkelvoudige balans per 31 december 2022	34
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022	36
Algemene toelichting	37
Grondslagen voor financiële verslaggeving	38
Toelichting op enkelvoudige balans	39
Toelichting op enkelvoudige winst- en verliesrekening	48
Overige toelichtingen	49

ACCOUNTANTSVERSLAG

Aan het bestuur van
WAAR Nederland B.V.
Anthonie van Diemenstraat 18
4104 AE Culemborg

Algemeen +31 (0) 854891590
Niek de Vries +31 (0) 630537502
Ernst Verspuij +31 (0) 630536620

www.denote.nu

BTW nr.: 8545.74.141B01
IBAN: NL66INGB0006714530
KvK nr.: 61973467

Eindhoven, 26 juli 2023

Geacht bestuur,

Samenstellingsverklaring van de accountant

De jaarrekening van WAAR Nederland B.V. te Culemborg is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en vennootschappelijke balans per 31 december 2022 en de geconsolideerde en vennootschappelijke winst-en-verliesrekening over 2022 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 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.

Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring.

Benadrukking van onzekerheid omtrent de continuïteit

Wij vestigen de aandacht op het punt Continuïteit in de toelichting van de jaarrekening, waarin uiteengezet is dat een onzekerheid kan worden onderkend ten aanzien van te ontvangen kasstromen met betrekking tot in de balans opgenomen vorderingen en dat de entiteit over 2022 een negatief resultaat heeft behaald. Deze condities, samen met andere omstandigheden zoals uiteengezet in het punt Continuïteit, duiden op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteitsveronderstelling van de entiteit.

Eindhoven, 26 juli 2023

Denote B.V.
namens deze,

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'N' and 'E' followed by 'de Vries RA'. The signature is written in a cursive, somewhat abstract style.

drs. N.E. de Vries RA

Resultaten

Ontwikkeling resultaat

Teneinde inzicht te geven in de ontwikkeling van het resultaat over 2022 volgt hierna een overzicht gebaseerd op de winst-en-verliesrekening 2022 met ter vergelijking de winst-en-verliesrekening 2021. Opbrengsten en kosten zijn hierbij uitgedrukt in € en in een percentage van de netto-omzet.

	2022		2021	
	€	%	€	%
Netto-omzet	2.076.266	100,0	1.555.086	100,0
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-	53.093	3,4
Inkoopwaarde van de omzet	-661.107	-31,8	-540.073	-34,7
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	-11.891	-0,6	-406	0,0
Brutomarge (brutobedrijfsresultaat)	1.403.268	67,6	1.067.700	68,7
<i>Personeelskosten</i>				
Lonen en salarissen	353.547	17,0	233.010	15,0
Sociale lasten	62.561	3,0	47.498	3,1
Pensioenlasten	38.923	1,9	28.303	1,8
<i>Afschrijvingen en waardeverminderingen</i>				
Afschrijvingen immateriële vaste activa	169.866	8,2	189.672	12,2
Afschrijvingen materiële vaste activa	5.506	0,3	13.593	0,9
<i>Overige bedrijfskosten</i>				
Overige personeelsgerelateerde kosten	237.690	11,4	289.228	18,6
Huisvestingskosten	118.825	5,7	25.958	1,7
Verkoopkosten	311.318	15,0	169.890	10,9
Auto- en transportkosten	35.380	1,7	21.343	1,4
Kantoorkosten	83.837	4,0	50.895	3,3
Algemene kosten	212.823	10,3	351.265	22,6
Som der kosten	1.630.276	78,5	1.420.655	91,4
Bedrijfsresultaat	-227.008	-10,9	-352.955	-22,7
Financiële baten en lasten	-229.640	-11,1	-517.958	-33,3
Resultaat voor belastingen	-456.648	-22,0	-870.913	-56,0
Belastingen	621.288	29,9	-	-
Aandeel in resultaat deelnemingen	-257.037	-12,4	-979.220	-63,0
Resultaat	-92.397	-4,5	-1.850.133	-119,0

Financiële positie

Ontwikkeling werkkapitaal

In het navolgende hebben is een analyse van de financiële positie van de onderneming gemaakt. Opgemerkt dient te worden dat de omvang van balansposten in de loop van een jaar kan fluctueren en dat de waarde per balansdatum aanmerkelijk kan afwijken van een willekeurige andere in het verslagjaar gekozen datum. Kengetallen kunnen hierdoor zijn beïnvloed.

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
<i>Beschikbaar op lange termijn</i>		
Eigen vermogen	3.455.074	947.475
Langlopende schulden	3.190.384	3.258.811
	<u>6.645.458</u>	<u>4.206.286</u>
<i>Vastgelegd op lange termijn</i>		
Immateriële vaste activa	1.109.742	870.396
Materiële vaste activa	252.233	190.056
Financiële vaste activa	2.735.259	1.936.238
	<u>4.097.234</u>	<u>2.996.690</u>
Werkkapitaal	<u><u>2.548.224</u></u>	<u><u>1.209.596</u></u>

Opbouw werkkapitaal

Op basis van de voorgaande balans kan een opstelling worden gegeven van het werkkapitaal. Onder werkkapitaal wordt verstaan het geheel van vlottende activa verminderd met de kortlopende schulden.

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Vorraden	598.463	439.121
Vorderingen	3.254.811	2.383.876
Liquide middelen	547.134	51.755
Vlottende activa	<u>4.400.408</u>	<u>2.874.752</u>
Af: kortlopende schulden	1.852.184	1.665.156
Werkkapitaal	<u><u>2.548.224</u></u>	<u><u>1.209.596</u></u>

Fiscale positie

Fiscale eenheid

Met ingang van 1 januari 2019 is WAAR Nederland B.V. met de volgende vennootschappen opgenomen in de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting:

- Fair-Green Creatives B.V.
- Fairtrade Product Facilities B.V.

Aan de andere vennootschappen die deel uitmaken van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting wordt vennootschapsbelasting doorberekend alsof zij zelfstandig belastingplichtig zijn met inachtneming van een toerekening van de voordelen van de fiscale eenheid aan de verschillende vennootschappen.

Verschuldigde vennootschapsbelasting

Het belastbaar bedrag is als volgt te berekenen:

<i>Berekening belastbaar bedrag</i>	<u>2022</u>
	€
Resultaat voor belastingen	-456.648
Aandeel resultaat deelnemingen	-257.037
Fiscale afschrijving hoger/lager dan commerciële afschrijving	46.710
Fiscaal resultaat	<u>-666.975</u>
Fiscaal niet-afteikbaar deel van de kosten	37
Investeringsaftrek	-16.784
Niet-aftekbare rente	655
Belastbaar bedrag	<u><u>-683.067</u></u>
<i>Berekening vennootschapsbelasting</i>	
Verschuldigde vennootschapsbelasting	<u><u>-</u></u>

Belastingen

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

<i>Specificatie belastinglast</i>	<u>2022</u>
	€
Verschuldigde vennootschapsbelasting volgens berekening	-
Mutatie latente belastingen	-621.288
Belastingen volgens de winst- en verliesrekening	<u><u>-621.288</u></u>

Belastingpositie per balansdatum

De belastingschuld volgens de balans is als volgt te specificeren:

<i>Specificatie belastingpositie</i>	<u>31 dec 2022</u>
	€
<i>Boekjaar</i>	
Verschuldigde vennootschapsbelasting volgens berekening	-
<i>Voorgaande boekjaren</i>	
Vennootschapsbelasting 2015	9.484
Belastingsschulden / (-vorderingen) in de balans	<u><u>9.484</u></u>

Verrekenbare verliezen

Fiscale verliezen uit boekjaren die beginnen op 1 januari 2013 of later, zijn vanaf 2022 onbeperkt voorwaarts verrekenbaar met eventuele toekomstige fiscale winsten. De nog te verrekenen verliezen ultimo 2022 zijn hieronder opgenomen:

<i>Voorwaarts verrekenbare verliezen</i>	<u>Stand 1 januari 2022</u>	<u>Verlies in boekjaar</u>	<u>Stand 31 december 2022</u>
	€	€	€
Compensabel voorvoegingsverlies 2016	430.129	-	430.129
Compensabel verlies 2020	300.912	-	300.912
Compensabel verlies 2021	1.855.833	-	1.855.833
Compensabel verlies 2022	-	683.067	683.067
Totaal verrekenbare verliezen	<u>2.586.874</u>	<u>683.067</u>	<u>3.269.941</u>
<i>Verrekenbare vennootschapsbelasting</i>			
Latente belastingvorderingen	19,00 % van	3.269.941	621.289
Latente belastingvorderingen in balans			<u><u>621.289</u></u>

Deze verliezen zijn als latente vordering op de balans opgenomen onder de post Financiële vaste activa.

Ondertekening van het accountantsverslag

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

Denote B.V.
namens deze,



drs. N.E. de Vries RA

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2022

Geconsolideerde balans per 31 december 2022

Activa

(Na resultaatbestemming)

	€	31 dec 2022 €	€	31 dec 2021 €
<i>Vaste activa</i>				
Immateriële vaste activa		1.109.742		870.396
Materiële vaste activa		252.233		190.056
Financiële vaste activa		2.735.259		1.936.238
<i>Vlottende activa</i>				
Voorraden				
		598.463		439.121
<i>Vorderingen</i>				
Handelsdebiteuren	268.558		331.671	
Overige verbonden maatschappijen	1.168.208		997.091	
Aandeelhouders en deelnemingen	1.562.144		415.978	
Overige vorderingen	340		340	
Overlopende activa	255.561		638.796	
		3.254.811		2.383.876
Liquide middelen		547.134		51.755
Totaal		8.497.642		5.871.442

Passiva

(Na resultaatbestemming)

	€	31 dec 2022 €	€	31 dec 2021 €
<i>Groepsvermogen</i>				
Eigen vermogen rechtspersoon	3.455.074		947.475	
		3.455.074		947.475
Langlopende schulden		3.190.384		3.258.811
<i>Kortlopende schulden</i>				
Achtergestelde leningen	-		25.000	
Schulden aan banken	330.758		226.150	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	400.309		413.283	
Overige verbonden partijen	5.125		11.616	
Aandeelhouders en deelnemingen	26.218		79.988	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	350.267		68.288	
Schulden ter zake van pensioenen	120.687		69.103	
Overige schulden	377.080		507.080	
Overlopende passiva	241.740		264.648	
		1.852.184		1.665.156
Totaal		8.497.642		5.871.442

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022

	€	2022 €	€	2021 €
Netto-omzet	2.076.266		1.555.086	
Overige bedrijfsopbrengsten	-		53.093	
Inkoopwaarde van de omzet	-661.107		-540.073	
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	-11.891		-406	
Brutomarge		1.403.268		1.067.700
Personeelskosten	455.031		308.811	
Afschrijvingen en waardeverminderingen	175.372		203.265	
<i>Overige bedrijfskosten</i>				
Overige personeelsgerelateerde kosten	237.690		289.228	
Huisvestingskosten	118.825		25.958	
Verkoopkosten	311.318		169.890	
Auto- en transportkosten	35.380		21.343	
Kantoorkosten	83.837		50.895	
Algemene kosten	212.823		351.265	
Som der kosten		1.630.276		1.420.655
Bedrijfsresultaat		-227.008		-352.955
Financiële baten en lasten		-229.640		-517.958
Resultaat voor belastingen		-456.648		-870.913
Belastingen		621.288		-
Aandeel in resultaat deelnemingen		-257.037		-979.220
Nettoresultaat na belasting		-92.397		-1.850.133

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten

De activiteiten van WAAR Nederland B.V., statutair gevestigd te Culemborg, 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 tegen betaling van vergoeding ter beschikking stellen van intellectuele en materiële eigendomsrechten, waaronder begrepen winkelconcepten met de daaraan verbonden handelsnaam;
- het financieren van ondernemingen;
- het exploiteren van winkels en webwinkels in food en non-food artikelen;
- het exploiteren van een franchiseorganisatie in de detailhandel en e-commerce;
- het ontwikkelen, verkopen en verhuren van product- en winkelconcepten;
- het handelen in food en non-foodartikelen (verkoop aan consument en detailhandel) in de fairtrade en duurzaamheid branche;
- het verrichten van werkzaamheden en het leveren van product gerelateerde diensten op het gebied van consultancy, (interim-)management en trainingen;
- het geven van inkoopadviezen op het gebied van duurzame en fairtrade producten.

Locatie feitelijke activiteiten

WAAR Nederland B.V. is feitelijk gevestigd te Culemborg en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 60171715.

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.

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

<i>Naam rechtspersoon</i>	<i>Vestigingsplaats</i>	<i>% kapitaal</i>
Fair Green Creatives B.V.	Culemborg	100,0
Fairtrade Product Facilities B.V.	Culemborg	100,0
WAARWINKELFONDS B.V.	Culemborg	100,0

Toepassing artikel 402

Aangezien de winst-en-verliesrekening over 2022 van WAAR Nederland B.V. in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is (in de enkelvoudige jaarrekening) volstaan met weergave van een beknopte winst-en-verliesrekening in overeenstemming met artikel 2:402 BW.

Informatie met betrekking tot de continuïteit

Per 31 december 2022 is sprake van een eigen vermogen van € 3,5 miljoen. Er kan een onzekerheid worden onderkend ten aanzien van te ontvangen kasstromen met betrekking tot in de balans opgenomen vorderingen, met een boekwaarde ultimo boekjaar van € 2,7 miljoen. Hiervan heeft € 1,2 miljoen betrekking op financiering van winkels voor de inrichting en het werkkapitaal. Op geconsolideerd niveau is over 2022 een resultaat na belastingen gerealiseerd van € -92.397. De EBITDA (bedrijfsresultaat + afschrijvingen) over 2022 bedroeg op geconsolideerd niveau € -51.637. Over 2023 is de verwachting van de directie dat het resultaat zich positief ontwikkelt.

De organisatie bevindt zich in een ontwikkelingsfase en focust zich op uitbreiding van haar eigen collectie onder het WAAR label, het vergroten van haar naamsbekendheid en het uitbreiden van het aantal outlets waar deze WAAR collectie aangeboden wordt, alsmede het rendement per ondernomen activiteit. WAAR realiseert de beoogde groei op basis van 4 pijlers:

1. groei van de online WAAR.shop omzet, onder andere via e-commerce partners;
2. uitbouw van het aantal franchisewinkels;
3. uitbouw shop-in-shop formules bij key accounts;
4. groei van de groothandelsomzet met focus op eigen productmerken.

Met deze vier-eenheid bouwt WAAR haar marktleiderspositie de komende jaren gestaag uit. Bovendien versterkt het de lange termijn ondernemingsbasis met een vermindering van de footprint, lifestylepositionering en klantintimiteit, die toonaangevend is in een markt met toenemende overstap door mainstream retailers naar duurzame producten, als antwoord op het toenemende belang van duurzaamheid onder consumenten.

Wij verwachten dat de operationele kasstroom over de komende boekjaren zich positief zal ontwikkelen als gevolg van deze groeistrategie.

In 2023 zijn aanvullende converteerbare leningen ontvangen voor een bedrag van € 600.000, waarbij het voornemen bestaat om deze leningen in 2023 te converteren in agio. Voorts bestaat het voornemen om een converteerbare lening met een resterende schuld ultimo boekjaar van € 364.000 te converteren in agio in 2023. De directie verwacht dat aandeelhouders bereid zijn tot additionele financiering voor zover benodigd voor investeringen in het kader van de groeistrategie en/of financiering van de operatie. Ook wordt de mogelijkheid nagegaan van additionele financiering via andere partijen, voor zover benodigd. Additionele financieringen zijn per de datum van opmaken van de jaarrekening niet toegezegd.

Op basis van:

- de ontvangen financiering in 2023 van € 600.000;
- de voorgenomen conversie van converteerbare leningen in agio in 2023 voor een totaalbedrag van € 964.000;
- de verwachting bij de directie dat de operationele kasstroom over de komende boekjaren zich positief zal ontwikkelen als gevolg van de groeistrategie;
- de positieve verwachting bij de directie dat additionele financiering wordt verkregen voor zover benodigd voor investeringen in het kader van de groeistrategie en/of financiering van de operatie,

zijn de in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

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.

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.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar. Daar waar nodig zijn de cijfers van het voorgaand boekjaar in rubricering gewijzigd ten einde vergelijking met het huidig boekjaar mogelijk te maken.

Algemene grondslagen voor waardering activa en passiva

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.

Algemene grondslagen bepaling 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.

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.

Waardeverminderingen vaste activa

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzondere-waardeverminderingverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

De opbrengstwaarde wordt in eerste instantie ontleend aan een bindende verkoopovereenkomst; als die er niet is, wordt de opbrengstwaarde bepaald met behulp van de actieve markt waarbij normaliter de gangbare biedprijs geldt als marktprijs. De in aftrek te brengen kosten bij het bepalen van de opbrengstwaarde zijn gebaseerd op de geschatte kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de verkoop en nodig zijn om de verkoop te realiseren.

Voor de bepaling van de bedrijfswaarde wordt een inschatting gemaakt van de toekomstige netto kasstromen bij voortgezet gebruik van het actief / de kasstroomgenererende eenheid; vervolgens worden deze kasstromen contant gemaakt waarbij een actuele disconteringsvoet wordt gehanteerd. De disconteringsvoet geeft geen risico's weer waarmee in de toekomstige kasstromen al rekening is gehouden.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen

bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord. Een bijzondere waardevermindering van goodwill wordt niet teruggenomen.

Ook voor financiële instrumenten beoordeelt de vennootschap op iedere balansdatum of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van een financieel actief of een groep van financiële activa. Bij objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen bepaalt de vennootschap de omvang van het verlies uit hoofde van de bijzondere waardeverminderingen, en verwerkt dit direct in de winst-en-verliesrekening.

Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. Het waardeverminderingverlies dat daarvoor opgenomen was, dient te worden teruggenomen indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking. De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als geen sprake geweest zou zijn van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Omrekening van vreemde valuta

De posten in de jaarrekening van WAAR Nederland B.V. worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in €, dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van WAAR Nederland B.V.

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum.

Leases

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

Pensioenregelingen

Op de Nederlandse pensioenregelingen zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing en worden op verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen betaald door WAAR Nederland B.V. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten (zoals vorderingen en schulden), als afgeleide financiële instrumenten (derivaten) verstaan.

Primaire financiële instrumenten:

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost onder de 'Grondslagen'.

Afgeleide financiële instrumenten (derivaten):

De vennootschap maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

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.

Positieve goodwill voortkomend uit acquisities en berekend in overeenstemming met paragraaf "Deelnemingen", wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende de verwachte economische gebruiksduur.

Materiële vaste activa

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.

Financiële vaste activa

De niet-geconsolideerde deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde. Bij de bepaling van de nettovermogenswaarde worden de waarderinggrondslagen van de onderneming gehanteerd.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd.

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde.

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden opgenomen tegen de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen, 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 of nog niet gebruikte fiscale verrekeningsmogelijkheden kunnen worden gecompenseerd.

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

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

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.

Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit 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

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.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

Grondslagen voor bepaling resultaat

Netto-omzet

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

Opbrengsten uit de verkoop van goederen en diensten worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

Personeelskosten

De aan het personeel verschuldigde beloningen worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

WAAR Nederland B.V. heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord.

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

Afschrijvingen en waardeverminderingen

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.

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.

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

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan WAAR Nederland B.V. wordt toegerekend.

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.

Toelichting op geconsolideerde balans

Immateriële vaste activa

	31 dec 2022	31 dec 2021
	€	€
Kosten van ontwikkeling	2.741	5.146
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	18.735	64.503
Goodwill	1.088.266	800.747
Totaal	<u>1.109.742</u>	<u>870.396</u>

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

	Kosten van ontwikkeling	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	Goodwill	Totaal
	€	€	€	€
<i>Boekwaarde 1 januari 2022</i>				
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	32.029	155.242	1.637.679	1.824.950
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-26.883	-90.739	-836.932	-954.554
	<u>5.146</u>	<u>64.503</u>	<u>800.747</u>	<u>870.396</u>
<i>Mutaties 2022</i>				
Investerings	-	19.179	451.287	470.466
Afschrijvingen	-2.405	-3.693	-163.768	-169.866
Overige mutaties	-	-61.254	-	-61.254
	<u>-2.405</u>	<u>-45.768</u>	<u>287.519</u>	<u>239.346</u>
<i>Boekwaarde 31 december 2022</i>				
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	32.029	68.019	2.088.966	2.189.014
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-29.288	-49.284	-1.000.700	-1.079.272
	<u>2.741</u>	<u>18.735</u>	<u>1.088.266</u>	<u>1.109.742</u>
Afschrijvingspercentage	20,0	20,0	10,0	

Materiële vaste activa

	31 dec 2022	31 dec 2021
	€	€
Bedrijfsgebouwen	13.579	15.502
Andere vaste bedrijfsmiddelen	238.654	174.554
Totaal	<u>252.233</u>	<u>190.056</u>

Het verloop van de materiële vaste activa kan als volgt worden gespecificeerd:

	Bedrijfs- gebouwen	Andere vaste bedrijfs- middelen	Totaal
	€	€	€
<i>Boekwaarde 1 januari 2022</i>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	345.707	175.177	520.884
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-330.205	-623	-330.828
	<u>15.502</u>	<u>174.554</u>	<u>190.056</u>
<i>Mutaties 2022</i>			
Investeringen	-	67.683	67.683
Afschrijvingen	-1.923	-3.583	-5.506
	<u>-1.923</u>	<u>64.100</u>	<u>62.177</u>
<i>Boekwaarde 31 december 2022</i>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	345.707	242.860	588.567
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-332.128	-4.206	-336.334
	<u>13.579</u>	<u>238.654</u>	<u>252.233</u>
Afschrijvingspercentage (gemiddeld)	10,0	20,0	

Financiële vaste activa

	31 dec 2022	31 dec 2021
	€	€
Andere deelnemingen	1.781.157	1.695.685
Vorderingen op overige verbonden maatschappijen	73.032	68.254
Vorderingen op aandeelhouders en deelnemingen	104.178	100.171
<i>Latente belastingvorderingen</i>		
Beschikbare voorwaartse verliescompensatie	621.289	-
Overige vorderingen (langlopend)	155.603	72.128
Totaal	<u>2.735.259</u>	<u>1.936.238</u>

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

	Andere deel- nemingen	Vorderingen op overige verbonden maat- schappijen	Vorderingen op aandeel- houders en deel- nemingen	Latente belasting- vorderingen	Overige vorderingen (langlopend)	Totaal
	€	€	€	€	€	€
Boekwaarde 1 januari 2022	1.695.685	68.254	100.171	-	72.128	1.936.238
<i>Mutaties 2022</i>						
Mutatie vorderingen	-	-	-	-	87.639	87.639
Aflossing op vorderingen	-	-	-	-	-4.164	-4.164
Mutatie latente belastingvordering u.h.v. verrekenbare verliezen	-	-	-	621.289	-	621.289
Aandeel in resultaat deelnemingen	-257.037	-	-	-	-	-257.037
Overboeking rekening-courant	342.509	4.778	4.007	-	-	351.294
	<u>85.472</u>	<u>4.778</u>	<u>4.007</u>	<u>621.289</u>	<u>83.475</u>	<u>799.021</u>
Boekwaarde 31 december 2022	<u>1.781.157</u>	<u>73.032</u>	<u>104.178</u>	<u>621.289</u>	<u>155.603</u>	<u>2.735.259</u>

Overzicht van deelnemingen

De deelnemingen betreffen de volgende maatschappijen:

<i>Naam rechtspersoon</i>	<i>Vestigings- plaats</i>	<i>% kapitaal</i>
BsaB Retail B.V.	Utrecht	50,00
Viber Consumer Goods B.V.	Rotterdam	49,00
Participaties VOF's	-	50,00

Toelichting

Vorderingen op overige verbonden maatschappijen

Lening u/g R. de Niet

De lening heeft een hoofdsom van € 59.616 en dient volledig afgelost te zijn op 8 juli 2024. Over het openstaand bedrag is 7,0% rente per jaar verschuldigd. Als zekerheid is een pandrecht verkregen op nader overeen te komen activa.

Vorderingen op aandeelhouders en deelnemingen

Lening u/g J.M.P.M. de Vries

De lening heeft een hoofdsom van € 20.000. Over het openstaand bedrag is geen rente verschuldigd. Zekerheden en aflosschema zijn nader overeen te komen.

Lening u/g WAAR Concept Stores V.O.F.

De lening heeft een hoofdsom van € 54.450 en dient volledig afgelost te zijn op 31 december 2024. Over het openstaand bedrag is 4,0% rente per jaar verschuldigd. Zekerheden zijn nader overeen te komen.

Lening u/g WAAR van der Mede V.O.F.

De lening heeft een hoofdsom van € 20.000 en dient volledig afgelost te zijn op 31 december 2024. Over het openstaand bedrag is 4,0% rente per jaar verschuldigd. Zekerheden zijn nader overeen te komen.

Lening u/g WAAR Alkmaar V.O.F.

De lening heeft een hoofdsom van € 18.150 en dient volledig afgelost te zijn op 31 december 2024. Over het openstaand bedrag is 4,0% rente per jaar verschuldigd. Zekerheden zijn nader overeen te komen.

Latente belastingvorderingen

Ultimo boekjaar is sprake voor een totaalbedrag aan te verrekenen verliezen van € 3.269.942. Het bestuur verwacht de verliezen te kunnen verrekenen met toekomstige winsten. De verliezen zijn gewaardeerd tegen een tarief van 19%.

Overige vorderingen (langlopend)

Lening u/g Newws Utrecht

De lening u/g Newws Utrecht is aangegaan per 31 december 2022. De lening is voor wat betreft aflossingen achtergesteld. De lening heeft een looptijd van 5 jaar en vervalt derhalve op 31 december 2027. De rente bedraagt 4,0% per jaar.

Lening u/g Capital Circle

De lening u/g Capital Circle is aangegaan per 10 april 2018. De aflossing geschiedt in 48 maanden en de rente bedraagt 7,5% per jaar. In 2022 is de lening volledig afgelost.

Onzekerheid vorderingen

Er kan een onzekerheid worden onderkend ten aanzien van te ontvangen kasstromen met betrekking tot onder de financiële vaste activa opgenomen vorderingen, met een boekwaarde ultimo boekjaar van € 262.945.

Vorraden

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Gereed product en handelsgoederen	598.463	439.121
Totaal	<u>598.463</u>	<u>439.121</u>

Vorderingen

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Vorderingen op handelsdebiteuren	279.777	366.017
Voorziening dubieuze debiteuren	-11.219	-34.346
	<u>268.558</u>	<u>331.671</u>
Overige verbonden maatschappijen	1.168.208	997.091
Aandeelhouders en deelnemingen	1.562.144	415.978
Overige vorderingen	340	340
Overlopende activa	255.561	638.796
Totaal	<u>3.254.811</u>	<u>2.383.876</u>

Toelichting

Onzekerheid vorderingen

Er kan een onzekerheid worden onderkend ten aanzien van te ontvangen kasstromen met betrekking tot opgenomen vorderingen en overlopende activa, met een boekwaarde ultimo boekjaar van € 2.424.989.

Liquide middelen

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Banktegoeden	547.134	51.755
Totaal	<u>547.134</u>	<u>51.755</u>

Niet ter vrije beschikking

Voor een bedrag van € 22.570 staan de liquide middelen niet ter vrije beschikking van de groep.

Groepsvermogen

Toelichting

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

Langlopende schulden

	31 dec 2022	31 dec 2021
	€	€
Converteerbare leningen	600.238	325.615
Andere obligaties en onderhandse leningen	1.711.000	1.711.000
Schulden aan banken	405.550	540.790
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Vennootschapsbelastingenschulden	7.113	9.484
Omzetbelastingenschulden	261.338	341.578
Loonheffing- en premieschulden	205.145	255.344
Overige schulden	-	75.000
Totaal	<u>3.190.384</u>	<u>3.258.811</u>

Toelichting

Aflossingsverplichtingen binnen 12 maanden na afloop van het boekjaar zijn niet begrepen in de hierboven genoemde bedragen, maar opgenomen onder de kortlopende schulden.

Converteerbare leningen o/g ABN AMRO Social Impact Fund B.V.

Lening I bestaat uit twee tranches, beide met een hoofdsom van € 150.000. Tranche 1 kon geconverteerd worden tot 1 oktober 2020. Voor tranche 2 is geen looptijd overeengekomen, evenmin met betrekking tot de uiterlijke datum van conversie. Lening II kan geconverteerd tot 9 juni 2025. Aflossing van lening II vindt in zijn geheel plaats op 9 juni 2025. De rente is voor beide leningen 5%. De vorderingen op de vennootschap van de geldgever zijn, voorzover mogelijk, preferent aan de vorderingen van alle andere schuldeisers van de vennootschap.

Obligatielening NPEX

De rente bedraagt 8,5% per jaar. Aflossing dient uiterlijk plaats te vinden op 6 augustus 2027. Er zijn geen zekerheden verstrekt.

Leningen o/g Rabobank

Op lening I en II wordt respectievelijk € 8.030 en € 3.240 per maand afgelost. De rente is voor beide leningen 3,15%. Voor de leningen alsmede de kredietfaciliteit in rekening-courant, zijn de volgende zekerheden verstrekt:

- hoofdelijke aansprakelijkheid van WAAR Nederland B.V., WAARWINKELFONDS B.V., Social Business Group B.V., Fairtrade Product Facilities B.V. en Fair-Green Creatives B.V.;
- alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen;
- alle huidige en toekomstige voorraden;
- alle huidige en toekomstige rechten/vorderingen met alle rechten en zekerheden die samenhangen met deze rechten/vorderingen, waaronder ook alle rechten uit verzekeringsovereenkomsten;
- borgstelling door de Staat voor lening II op grond van de BMKB-regeling.

Betalingsuitstel belastingschulden

De onderneming heeft bij de Belastingdienst verlengd bijzonder uitstel van betaling van belastingen aangevraagd en gekregen. De belastingschulden zijn verwerkt volgens de informatie van de Belastingdienst. Voor de opgebouwde belastingschuld is een betalingsregeling van 60 maanden, ingaande 1 oktober 2022 lopend tot uiterlijk 1 oktober 2027.

De invorderingsrente was vanwege corona vanaf 23 maart 2020 tot en met 30 juni 2022 verlaagd van 4% naar 0,01%. De invorderingsrente gaat stapsgewijs terug naar het oude niveau. Op 1 juli 2022 was het percentage invorderingsrente 1%, op 1 januari 2023 is deze vastgesteld op 2%, vanaf 1 juli 2023 3% en vanaf januari 2024 bedraagt de rente 4%.

<i>Langlopende schuld</i>	<i>Looptijd < 1 jaar</i>	<i>Tussen 1 en 5 jaar</i>	<i>Looptijd > 5 jaar</i>	<i>Rente %</i>
Converteerbare lening o/g ABN AMRO Social Impact Fund B.V. I	-	-340.615	-	5,00
Converteerbare lening o/g ABN AMRO Social Impact Fund B.V. II	-	-259.623	-	5,00
Obligatieleningen NPEX	-	-	-1.711.000	8,50
Lening o/g Rabobank (.293)	-38.880	-116.600	-	3,15
Lening o/g Rabobank (.294)	-96.360	-288.950	-	3,15
Betalingsuitstel belastingschulden	-130.377	-391.129	-	2,00
Totaal	<u>-265.617</u>	<u>-1.396.917</u>	<u>-1.711.000</u>	

Looptijd

De rentevoet van de langlopende schulden varieert tussen 1% en 8,5%.

Van het totaalbedrag aan langlopende schulden heeft een bedrag van € 1.711.000 een resterende looptijd van langer dan 5 jaren.

Kortlopende schulden

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Achtergestelde leningen	-	25.000
Schulden aan banken	330.758	226.150
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	400.309	413.283
Overige verbonden partijen	5.125	11.616
Aandeelhouders en deelnemingen	26.218	79.988
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Vennootschapsbelastingsschulden	2.371	-
Omzetbelastingsschulden	168.631	68.288
Loonheffing- en premieschulden	179.265	-
	<u>350.267</u>	<u>68.288</u>
Schulden ter zake van pensioenen	120.687	69.103
Overige schulden	377.080	507.080
Overlopende passiva	241.740	264.648
Totaal	<u>1.852.184</u>	<u>1.665.156</u>

Toelichting

Kredieten

Kredietfaciliteit Rabobank

WAAR Nederland B.V. is een kredietfaciliteit aangegaan bij Rabobank met een maximale waarde ad € 200.000.

Aandeelhouders en deelnemingen

Rekening-courant Social Business Group B.V.

De rekening-courant faciliteit heeft een maximum van € 500.000. Over het gemiddeld saldo in rekening-courant is 1,5% rente berekend (2021: 1,5%). Omtrent aflossingen en zekerheden is niets nader overeen gekomen.

Overige schulden

Lening o/g Berkendal B.V.

De leningen o/g Berkendal B.V. zijn verstrekt in 2016 en 2017 en hebben een nominale waarde van respectievelijk € 100.000 en € 200.000. De rentepercentages bedragen 6% en 8% per jaar. Vanaf mei 2023 wordt het rentepercentage op beide leningen herzien naar 4% per jaar. Er is een aflossingsschema overeengekomen waaruit blijkt dat de lening in 36 termijnen wordt afgelost. In het kader van verstrekte zekerheden is opgenomen dat A.P. Clement persoonlijk borg staat voor betalingen aan de schuldeiser.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Fiscale eenheid

WAAR Nederland B.V. vormt met Fair-Green Creatives B.V. en Fairtrade Product Facilities B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en staat aan het hoofd hiervan. Op grond van de Invorderingswet zijn de vennootschap en de met haar gevoegde dochterondernemingen ieder hoofdelijk aansprakelijk voor terzake door de combinatie verschuldigde belasting.

Vermelding aansprakelijkheidsstelling

WAAR Nederland B.V. 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 waarin deze deelname worden toegelicht.

Betalingen ter verkrijging van (gebruiks)rechten

Het totaalbedrag aan langlopende verbintenissen tot het doen van betalingen van huurverplichtingen die niet in de balans zijn opgenomen, is € 1.148.462. Hiervan vervalt na 1 jaar € 364.532 en na 5 jaar € nihil.

Operationele leases

De verplichtingen uit hoofde van met derden aangegane leaseovereenkomsten bedragen in totaal € 21.041. Hiervan vervalt na 1 jaar € 21.041 en na 5 jaar € nihil.

Overige niet in de balans opgenomen verplichtingen

De groep beschikt over een kredietfaciliteit in rekening-courant van € 200.000. Ultimo 2022 bedraagt het beslag op de kredietfaciliteit € 195.518 (2021: € 90.873). Voor de verstrekte zekerheden wordt verwezen naar de toelichting op de langlopende schulden.

Toelichting op geconsolideerde winst- en verliesrekening

Omzet en brutomarge

	2022	2021
	€	€
Netto-omzet	2.076.266	1.555.086
Overige bedrijfsopbrengsten	-	53.093
Som der bedrijfsopbrengsten	2.076.266	1.608.179
Inkoopwaarde van de omzet	661.107	540.073
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	11.891	406
Brutomarge (brutobedrijfsresultaat)	1.403.268	1.067.700

Personeelskosten

	2022	2021
	€	€
Lonen en salarissen	353.547	233.010
Sociale lasten	62.561	47.498
Pensioenlasten	38.923	28.303
Totaal	455.031	308.811

Afschrijvingen en waardeverminderingen

	2022	2021
	€	€
Afschrijving op immateriële vaste activa	169.866	189.672
Afschrijving op materiële vaste activa	5.506	1.634
Boekresultaat op materiële vaste activa	-	11.959
Totaal	175.372	203.265

Overige bedrijfskosten

	2022	2021
	€	€
Overige personeelsgerelateerde kosten	237.690	289.228
Huisvestingskosten	118.825	25.958
Verkoopkosten	311.318	169.890
Auto- en transportkosten	35.380	21.343
Kantoorkosten	83.837	50.895
Algemene kosten	212.823	351.265
Totaal	999.873	908.579

Financiële baten en lasten

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Rentebaten overige verbonden maatschappijen	6.473	10.378
Rentebaten aandeelhouders en deelnemingen	4.007	3.853
Rentebaten andere partijen	11.340	12.280
Rentelasten overige verbonden maatschappijen	-	-683
Rentelasten aandeelhouders en deelnemingen	-14.637	-32.500
Rentelasten banken	-214.244	-232.004
Rentelasten andere partijen	-22.579	-38.295
Waardeveranderingen vorderingen vaste activa	-	-240.987
Financiële baten en lasten (saldo)	<u><u>-229.640</u></u>	<u><u>-517.958</u></u>

Belastingen

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Latente vennootschapsbelasting	-621.288	-
Belastingen resultaat	<u><u>-621.288</u></u>	<u><u>-</u></u>

Aandeel in resultaat deelnemingen

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Aandeel in resultaat van andere deelnemingen	-257.037	-979.220
Totaal	<u><u>-257.037</u></u>	<u><u>-979.220</u></u>

Overige toelichtingen

Werknemers

Toelichting gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 2022 waren 8,7 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2021: 6,3).

Gebeurtenissen na balansdatum

In 2023 zijn aanvullende converteerbare leningen ontvangen voor een bedrag van € 600.000, waarbij het voornemen bestaat om deze leningen in 2023 te converteren in agio. Voorts bestaat het voornemen om een converteerbare lening met een resterende schuld ultimo boekjaar van € 364.000 te converteren in agio in 2023.

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2022

Enkelvoudige balans per 31 december 2022

Activa

(na resultaatbestemming)

	€	31 dec 2022 €	€	31 dec 2021 €
<i>Vaste activa</i>				
Immateriële vaste activa		989.903		715.931
Materiële vaste activa		246.393		185.976
Financiële vaste activa		5.880.209		4.692.562
<i>Vlottende activa</i>				
<i>Vorderingen</i>				
Handelsdebiteuren	84.548		124.077	
Groepsmaatschappijen	423.823		211.516	
Overige verbonden maatschappijen	715.539		345.629	
Aandeelhouders en deelnemingen	762.844		158.799	
Overlopende activa	115.970		434.959	
		2.102.724		1.274.980
Liquide middelen		493.116		46.439
Totaal		9.712.345		6.915.888

Passiva

(na resultaatbestemming)

	€	31 dec 2022 €	€	31 dec 2021 €
<i>Eigen vermogen</i>				
Aandelenkapitaal	790.002		790.001	
Agio	5.899.999		3.299.999	
Wettelijke reserves	2.741		5.146	
Overige reserves	-3.237.668		-3.147.676	
		3.455.074		947.470
Langlopende schulden		4.377.475		4.374.320
<i>Kortlopende schulden</i>				
Schulden aan banken	330.758		226.150	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	369.172		334.426	
Groepsmaatschappijen	287.004		279.811	
Overige verbonden partijen	5.125		11.616	
Aandeelhouders en deelnemingen	26.218		29.988	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	195.555		39.726	
Schulden ter zake van pensioenen	120.687		69.103	
Overige schulden	364.000		494.000	
Overlopende passiva	181.277		109.278	
		1.879.796		1.594.098
Totaal		9.712.345		6.915.888

Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Aandeel in resultaat deelnemingen	141.054	-809.460
Overige baten en lasten na belasting	-233.451	-1.040.678
Resultaat na belastingen	<u>-92.397</u>	<u>-1.850.138</u>

Algemene toelichting

Naam rechtspersoon
Rechtsvorm
Zetel rechtspersoon
Inschrijvingsnummer Kamer van Koophandel
Basisgrondslagen

WAAR Nederland B.V.
Besloten vennootschap
Bergen op Zoom
60171715
Commercieel

Grondslagen voor financiële verslaggeving

Algemeen

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk. Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaarde in overeenstemming met de paragraaf van de geconsolideerde jaarrekening.

Toelichting op enkelvoudige balans

Immateriële vaste activa

	31 dec 2022	31 dec 2021
	€	€
Kosten van ontwikkeling	2.741	5.146
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	17.954	61.254
Goodwill	969.208	649.531
Totaal	<u>989.903</u>	<u>715.931</u>

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

	Kosten van ontwikkeling	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	Goodwill	Totaal
	€	€	€	€
<i>Boekwaarde 1 januari 2022</i>				
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	32.029	106.402	1.316.100	1.454.531
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-26.883	-45.148	-666.569	-738.600
	<u>5.146</u>	<u>61.254</u>	<u>649.531</u>	<u>715.931</u>
<i>Mutaties 2022</i>				
Investerings	-	19.179	451.287	470.466
Afschrijvingen	-2.405	-1.225	-131.610	-135.240
Correctie	-	-61.254	-	-61.254
	<u>-2.405</u>	<u>-43.300</u>	<u>319.677</u>	<u>273.972</u>
<i>Boekwaarde 31 december 2022</i>				
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	32.029	19.179	1.767.387	1.818.595
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-29.288	-1.225	-798.179	-828.692
	<u>2.741</u>	<u>17.954</u>	<u>969.208</u>	<u>989.903</u>
Afschrijvingspercentage	20,0	20,0	10,0	

Materiële vaste activa

	31 dec 2022	31 dec 2021
	€	€
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	13.579	15.502
Andere vaste bedrijfsmiddelen	232.814	170.474
Totaal	<u>246.393</u>	<u>185.976</u>

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

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Andere vaste bedrijfs- middelen	Totaal
	€	€	€
<i>Boekwaarde 1 januari 2022</i>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	19.234	171.097	190.331
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-3.732	-623	-4.355
	<u>15.502</u>	<u>170.474</u>	<u>185.976</u>
<i>Mutaties 2022</i>			
Investeringen	-	64.816	64.816
Afschrijvingen	-1.923	-2.476	-4.399
	<u>-1.923</u>	<u>62.340</u>	<u>60.417</u>
<i>Boekwaarde 31 december 2022</i>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	19.234	235.913	255.147
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-5.655	-3.099	-8.754
	<u>13.579</u>	<u>232.814</u>	<u>246.393</u>
Afschrijvingspercentage (gemiddeld)	10,0	20,0	

Financiële vaste activa

	31 dec 2022	31 dec 2021
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	3.368.191	2.970.100
Andere deelnemingen	1.781.157	1.695.685
<i>Latente belastingvorderingen</i>		
Beschikbare voorwaartse verliescompensatie	621.289	-
Overige vorderingen (langlopend)	109.572	26.777
Totaal	<u><u>5.880.209</u></u>	<u><u>4.692.562</u></u>

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

	Deelnemingen in groeps- maatschappijen	Andere deel- nemingen	Latente belasting- vorderingen	Overige vorderingen (langlopend)	Totaal
	€	€	€	€	€
Boekwaarde 1 januari 2022	2.970.100	1.695.685	-	26.777	4.692.562
<i>Mutaties 2022</i>					
Mutatie vorderingen	-	-	-	86.962	86.962
Aflossing op vorderingen	-	-	-	-4.167	-4.167
Mutatie latente belastingvordering u.h.v. verrekenbare verliezen	-	-	621.289	-	621.289
Aandeel in resultaat deelnemingen	398.091	-257.037	-	-	141.054
Overboeking rekening-courant	-	342.509	-	-	342.509
	<u>398.091</u>	<u>85.472</u>	<u>621.289</u>	<u>82.795</u>	<u>1.187.647</u>
Boekwaarde 31 december 2022	<u><u>3.368.191</u></u>	<u><u>1.781.157</u></u>	<u><u>621.289</u></u>	<u><u>109.572</u></u>	<u><u>5.880.209</u></u>

Overzicht van deelnemingen

De deelnemingen betreffen de volgende maatschappijen:

<i>Naam rechtspersoon</i>	<i>Vestigings- plaats</i>	<i>% kapitaal</i>
Fair-Green Creatives B.V.	Culemborg	100,00
Fairtrade Product Facilities B.V.	Culemborg	100,00
WAARWINKELFONDS B.V.	Culemborg	100,00
BSaB Retail B.V.	Utrecht	50,00
Viber Consumer Goods B.V.	Rotterdam	49,00
Participaties VOF's		-

Toelichting

Lening u/g SDG Management B.V. (NEWWS Utrecht)

De lening u/g Newws Utrecht is aangegaan per 31 december 2022. De lening is voor wat betreft aflossingen achtergesteld. De lening heeft een looptijd van 5 jaar en vervalt derhalve op 31 december 2027. De rente bedraagt 4,0% per jaar.

Lening u/g Capital Circle

De lening u/g Capital Circle is aangegaan per 10 april 2018. De aflossing geschiedt in 48 maanden en de rente bedraagt 7,5% per jaar. In 2022 is de lening volledig afgelost.

Latente belastingvorderingen

Ultimo boekjaar is sprake voor een totaalbedrag aan te verrekenen verliezen van € 3.269.942. Het bestuur verwacht de verliezen te kunnen verrekenen met toekomstige winsten. De verliezen zijn gewaardeerd tegen een tarief van 19%.

Onzekerheid vorderingen

Er kan een onzekerheid worden onderkend ten aanzien van te ontvangen kasstromen met betrekking tot opgenomen vorderingen en overlopende activa, met een boekwaarde ultimo boekjaar van € 65.735.

Vorderingen

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Vorderingen op handelsdebiteuren	84.548	148.323
Voorziening dubieuze debiteuren	-	-24.246
	<u>84.548</u>	<u>124.077</u>
Groepsmaatschappijen	423.823	211.516
Overige verbonden maatschappijen	715.539	345.629
Aandeelhouders en deelnemingen	762.844	158.799
Overlopende activa	115.970	434.959
Totaal	<u><u>2.102.724</u></u>	<u><u>1.274.980</u></u>

Toelichting

Over het gemiddeld saldo van deze rekening-courantverhoudingen wordt 1,5% rente per jaar berekend (2021: 1,5%). Omtrent aflossing en zekerheden is niets overeengekomen.

Onzekerheid vorderingen

Er kan een onzekerheid worden onderkend ten aanzien van te ontvangen kasstromen met betrekking tot opgenomen vorderingen en overlopende activa, met een boekwaarde ultimo boekjaar van € 1.435.888.

Liquide middelen

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Banktegoeden	493.116	46.439
Totaal	<u><u>493.116</u></u>	<u><u>46.439</u></u>

Niet ter vrije beschikking

Voor een bedrag van € 22.570 staan de liquide middelen niet ter vrije beschikking van de groep.

Eigen vermogen

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Aandelenkapitaal	790.002	790.001
Agio	5.899.999	3.299.999
Wettelijke reserves	2.741	5.146
Overige reserves	-3.237.668	-3.147.676
Totaal	<u>3.455.074</u>	<u>947.470</u>

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

	<u>Aandelen- kapitaal</u>	<u>Agio</u>	<u>Wettelijke reserves</u>	<u>Overige reserves</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€	€	€
Stand 1 januari 2022	790.001	3.299.999	5.146	-3.147.676	947.470
<i>Mutaties 2022</i>					
Uitgifte van aandelen	1	-	-	-	1
Verkoop van eigen aandelen	-	2.600.000	-	-	2.600.000
Resultaat boekjaar	-	-	-	-92.397	-92.397
Rechtstreekse mutaties	-	-	-2.405	2.405	-
	<u>1</u>	<u>2.600.000</u>	<u>-2.405</u>	<u>-89.992</u>	<u>2.507.604</u>
Stand 31 december 2022	<u>790.002</u>	<u>5.899.999</u>	<u>2.741</u>	<u>-3.237.668</u>	<u>3.455.074</u>

Aandelenkapitaal

Het geplaatst kapitaal van de vennootschap bedraagt € 790.002, verdeeld in € 1,79 gewone aandelen, € 0,11 preferente aandelen en € 7.900.000 cumulatief preferente aandelen. Het totaal aantal geplaatste aandelen is 7.900.019.044.

De storting op de in 2022 uitgegeven aandelen (6.112 gewone aandelen) vond plaats in geld.

Ultimo boekjaar is met betrekking tot de geplaatste cumulatief-preferente aandelen sprake van achterstallig dividend voor een bedrag van € 111.463.

Verloopoverzicht aantal aandelen

Het verloop van het geplaatste aandelenkapitaal is als volgt:

<i>Aantal aandelen</i>	Normale aandelen	Preferente aandelen
Stand 1 januari	11.765	7.900.001.167
Uitgifte van aandelen	6.112	-
	<u>6.112</u>	<u>-</u>
Stand 31 december	<u>17.877</u>	<u>7.900.001.167</u>

Agio

Het agio omvat de opbrengsten uit de uitgifte van aandelen voor zover deze hoger zijn dan het nominale bedrag van de aandelen.

Wettelijke reserves

Onder de wettelijke reserves zijn opgenomen:

<i>Uitsplitsing wettelijke reserves</i>	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Wettelijke reserve voor geactiveerde kosten van ontwikkeling	2.741	5.146
Totaal	<u>2.741</u>	<u>5.146</u>

Toelichting wettelijke reserves

De wettelijke reserves worden aangehouden voor het de geactiveerde kosten van ontwikkeling ter grootte van € 2.741 (2021: € 5.146).

Overige reserves

Het ingehouden deel van het resultaat over 2022 bedraagt € nihil (2021: € nihil).

Langlopende schulden

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Converteerbare leningen	600.238	325.615
Andere obligaties en onderhandse leningen	1.711.000	1.711.000
Schulden aan banken	405.550	540.790
Schulden aan groepsmaatschappijen	1.362.068	1.341.939
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Vennootschapsbelastingenschulden	7.113	9.484
Omzetbelastingenschulden	93.539	124.719
Loonheffing- en premieschulden	197.967	245.773
Overige schulden	-	75.000
Totaal	<u>4.377.475</u>	<u>4.374.320</u>

Toelichting

Aflossingsverplichtingen binnen 12 maanden na afloop van het boekjaar zijn niet begrepen in de hierboven genoemde bedragen, maar opgenomen onder de kortlopende schulden.

Converteerbare leningen o/g ABN AMRO Social Impact Fund B.V.

Lening I bestaat uit twee tranches, beide met een hoofdsom van € 150.000. Tranche 1 kon geconverteerd worden tot 1 oktober 2020. Voor tranche 2 is geen looptijd overeengekomen, evenmin met betrekking tot de uiterlijke datum van conversie. Lening II kan geconverteerd tot 9 juni 2025. Aflossing van lening II vindt in zijn geheel plaats op 9 juni 2025. De rente is voor beide leningen 5%. De vorderingen op de vennootschap van de geldgever zijn, voorzover mogelijk, preferent aan de vorderingen van alle andere schuldeisers van de vennootschap.

Obligatielening NPEX

De rente bedraagt 8,5% per jaar. Aflossing dient uiterlijk plaats te vinden op 6 augustus 2027. Er zijn geen zekerheden verstrekt.

Leningen o/g Rabobank

Op lening I en II wordt respectievelijk € 8.030 en € 3.240 per maand afgelost. De rente is voor beide leningen 3,15%. Voor de leningen alsmede de kredietfaciliteit in rekening-courant, zijn de volgende zekerheden verstrekt:

- hoofdelijke aansprakelijkheid van WAAR Nederland B.V., WAARWINKELFONDS B.V., Social Business Group B.V., Fairtrade Product Facilities B.V. en Fair-Green Creatives B.V.;
- alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen;
- alle huidige en toekomstige voorraden;
- alle huidige en toekomstige rechten/vorderingen met alle rechten en zekerheden die samenhangen met deze rechten/vorderingen, waaronder ook alle rechten uit verzekeringsovereenkomsten;
- borgstelling door de Staat voor lening II op grond van de BMKB-regeling.

Betalingsuitstel belastingsschulden

De onderneming heeft bij de Belastingdienst verlengd bijzonder uitstel van betaling van belastingen aangevraagd en gekregen. De belastingsschulden zijn verwerkt volgens de informatie van de Belastingdienst. Voor de opgebouwde belastingsschuld is een betalingsregeling van 60 maanden, ingaande 1 oktober 2022 lopend tot uiterlijk 1 oktober 2027.

De invorderingsrente was vanwege corona vanaf 23 maart 2020 tot en met 30 juni 2022 verlaagd van 4% naar 0,01%. De invorderingsrente gaat stapsgewijs terug naar het oude niveau. Op 1 juli 2022 was het percentage invorderingsrente 1%, op 1 januari 2023 is deze vastgesteld op 2%, vanaf 1 juli 2023 3% en vanaf januari 2024 bedraagt de rente 4%.

<i>Langlopende schuld</i>	<i>Looptijd < 1 jaar</i>	<i>Tussen 1 en 5 jaar</i>	<i>Looptijd > 5 jaar</i>	<i>Rente %</i>
Lening o/g ABN AMRO Social Impact Fund B.V. I	-	-340.615	-	5,00
Lening o/g ABN AMRO Social Impact Fund B.V. II	-	-259.623	-	5,00
Obligatieleningen NPEX	-	-	-1.711.000	8,50
Lening o/g Rabobank (.293)	-38.880	-116.600	-	3,15
Lening o/g Rabobank (.294)	-96.360	-288.950	-	3,15
Lening o/g Fair-Green Creatives B.V.	-	-	-	1,50
Betalingsuitstel belastingsschulden	-99.540	-298.619	-	1,00
Totaal	-234.780	-1.304.407	-1.711.000	

Looptijd

De rentevoet van de langlopende schulden varieert tussen 1% en 8,5%.

Van het totaalbedrag aan langlopende schulden heeft een bedrag van € 1.711.000 een resterende looptijd van langer dan 5 jaren.

Kortlopende schulden

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
	€	€
Schulden aan banken	330.758	226.150
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	369.172	334.426
Groepsmaatschappijen	287.004	279.811
Overige verbonden partijen	5.125	11.616
Aandeelhouders en deelnemingen	26.218	29.988
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Vennootschapsbelastingsschulden	2.371	-
Omzetbelastingsschulden	16.312	39.726
Loonheffing- en premieschulden	176.872	-
	<u>195.555</u>	<u>39.726</u>
Schulden ter zake van pensioenen	120.687	69.103
Overige schulden	364.000	494.000
Overlopende passiva	181.277	109.278
Totaal	<u><u>1.879.796</u></u>	<u><u>1.594.098</u></u>

Toelichting

Kredietfaciliteit Rabobank

WAAR Nederland B.V. is een kredietfaciliteit aangegaan bij Rabobank met een maximale waarde ad€ 200.000.

Rekening-courant Social Business Group B.V.

De rekening-courant faciliteit heeft een maximum van € 500.000. Over het gemiddeld saldo in rekening-courant is 1,5% rente berekend (2021: 1,5%). Omtrent aflossingen en zekerheden is niets nader overeen gekomen.

Lening o/g Berkendal B.V.

De leningen o/g Berkendal B.V. zijn verstrekt in 2016 en 2017 en hebben een nominale waarde van respectievelijk € 100.000 en € 200.000. De rentepercentages bedragen 6% en 8% per jaar. Vanaf mei 2023 wordt het rentepercentage op beide leningen herzien naar 4% per jaar. Er is een aflossingsschema overeengekomen waaruit blijkt dat de lening in 36 termijnen wordt afgelost. In het kader van verstrekte zekerheden is opgenomen dat de heer A.P. Clement persoonlijk borg staat voor betalingen aan de schuldeiser.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Fiscale eenheid

WAAR Nederland B.V. vormt met Fair-Green Creatives B.V. en Fairtrade Product Facilities B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en staat aan het hoofd hiervan. Op grond van de Invorderingswet zijn de vennootschap en de met haar gevoegde dochterondernemingen ieder hoofdelijk aansprakelijk voor terzake door de combinatie verschuldigde belasting.

Vermelding aansprakelijkheidsstelling

WAAR Nederland B.V. 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 waarin deze deelname worden toegelicht.

Betalingen ter verkrijging van (gebruiks)rechten

Het totaalbedrag aan langlopende verbintenissen tot het doen van betalingen van huurverplichtingen die niet in de balans zijn opgenomen, is € 960.395. Hiervan vervalt na 1 jaar € 305.558 en na 5 jaar € nihil.

Operationele leases

De verplichtingen uit hoofde van met derden aangegane leaseovereenkomsten bedragen in totaal € 21.041. Hiervan vervalt na 1 jaar € 21.041 en na 5 jaar € nihil.

Overige niet in de balans opgenomen verplichtingen

De vennootschap beschikt over een kredietfaciliteit in rekening-courant van € 200.000. Ultimo 2022 bedraagt het beslag op de kredietfaciliteit € 195.518 (2021: € 90.873). Voor de verstrekte zekerheden wordt verwezen naar de toelichting op de langlopende schulden.

Toelichting op enkelvoudige winst- en verliesrekening

Aandeel in resultaat deelnemingen

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Aandeel in resultaat groepsmaatschappijen	398.091	169.766
Aandeel in resultaat van andere deelnemingen	-257.037	-979.226
Totaal	<u>141.054</u>	<u>-809.460</u>

Overige toelichtingen

Werknemers

Toelichting gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 2022 waren 8,7 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2021: 6,3).

Resultaatbestemming

Resultaatbestemming

De jaarrekening 2021 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 21 december 2022. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt aan de algemene vergadering voor het resultaat over het boekjaar 2022 ten bedrage van € -92.397 geheel ten laste van de overige reserves te brengen.

Gebeurtenissen na balansdatum

In 2023 zijn aanvullende converteerbare leningen ontvangen voor een bedrag van € 600.000, waarbij het voornemen bestaat om deze leningen in 2023 te converteren in agio. Voorts bestaat het voornemen om een converteerbare lening met een resterende schuld ultimo boekjaar van € 364.000 te converteren in agio in 2023.

Ondertekening

Culemborg, 26 juli 2023

<i>Naam</i>	<i>Functie</i>	<i>Rechtspersoon</i>	<i>Handtekening</i>
A.P. Clement	Bestuurder	Social Business Group B.V.	