

Kaizen B.V.
gevestigd te Amsterdam
Rapport inzake de
Jaarrekening 2022

Inhoudsopgave

	Pagina
Bestuursverslag	3
Geconsolideerde jaarrekening	
Geconsolideerde balans per 31 december 2022	5
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2022	7
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2022	8
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	10
Toelichting op de geconsolideerde balans	18
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	31
Overige toelichtingen	32
Enkelvoudige jaarrekening	
Enkelvoudige balans per 31 december 2022	33
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2022	35
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening	36
Toelichting op de enkelvoudige balans	37
Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening	41
Overige gegevens	
Verwijzing naar de accountantsverklaring	43
Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst	43

Bestuursverslag

1. Algemene informatie

Kaizen BV is gevestigd in Amsterdam en is opgericht op 6 januari 2016. Kaizen BV is een restaurantbedrijf en heeft elf Japans georiënteerde restaurants. Vier bevinden zich in Amsterdam, één is gevestigd in Rotterdam, één is gevestigd in Roermond, één is gevestigd in Utrecht, één is gevestigd in Leidsenhagen, één is gevestigd in Kijkduin, één is gevestigd in Brussel en één is gevestigd in Antwerpen.

Het restaurant in Kijkduin is in september 2022 geopend.

Noodlebar Benelux BV, een subsidiary van de groep, is franchisepartner voor Wagamama restaurants in Nederland en België. Het restaurantmerk Wagamama is Japans georiënteerd en serveert noedel- en rijstgerechten, met vlees, kip, vis en groenten, bijgerechten en desserts, vers gemaakte vruchtensappen, Japanse bieren, wijnen en frisdranken. Het interieur van de restaurants is ruim met lange tafels en banken en een capaciteit van gemiddeld 140 klanten. Alle restaurants zijn identiek en werken volgens de Wagamama richtlijnen. Wagamama heeft meer dan 200 restaurants internationaal. Alle restaurants hebben dezelfde menu's, recepten, restaurantinterieur, marketing, handleidingen, personeelstraining, mystery dining en kwaliteitscontroles, georganiseerd door franchisegever Wagamama UK. De inkoop van voedsel en benodigdheden gebeurt bij Nederlandse en Belgische bedrijven. De aandeelhouders van Kaizen BV zijn Arjen Schrama Beheer BV voor 80%, Jongens BV voor 10% en Gribhold BV voor 10%. Kaizen BV is eigenaar van Noodlebar Benelux BV. Noodlebar Benelux BV is de intermediaire holding en is 100% eigenaar van de dochterondernemingen: Noodlebar Max Euwe BV, Noodlebar Zuid BV, Noodlebar Rembrandtplein BV, Noodlebar Centraal BV, Noodlebar Witte de Withstraat BV, Noodlebar Utrecht BV, Noodlebar Roermond BV, Noodlebar Kijkduin BV, Noodlebar België BV en Hospitality Flex Service BV. Deze entiteiten zijn de exploitanten van elf Wagamama-restaurants. Bestuurder van Kaizen BV is Arjen Schrama Beheer BV en de heer A.J.B. Schrama is CEO. Het Executive Management Team bestaat uit 17 leden: de CEO, een business manager, een marketing manager, een operations manager, een HR manager, een executive chef, CFO en elf GM restaurant managers. Het Executive Management Team komt na elke financiële periode van vier weken bijeen. Kaizen BV heeft 205 medewerkers (FTE) in Nederland en 56 werknemers in België in 2022.

2. Financiële informatie en analyse

Op 13 maart 2020 zijn alle Nederlandse en Belgische restaurants op last van de regering gesloten vanwege het Covid-19-virus. De eerste lockdown eindigde op 1 juni 2020, op 14 oktober 2020 begon de tweede lockdown, die eindigde op 5 juni 2021 en op 12 november 2021 begon de derde lockdown die eindigde op 26 januari 2022. De wereldwijde pandemie had een enorme impact op de internationale gastronomie en als gevolg daarvan bleef de omzet van onze restaurants ook in 2022 nog achter op de verwachtingen. Na de Covid pandemie hebben onze restaurants ook te maken gehad met een enorme krapte op de arbeidsmarkt en hoge inflatie (oa stijgende energieprijzen, loonkosten en huurkosten).

Op 13 september 2022 hebben 10 vennootschappen binnen de Groep startverklaringen gedeponneerd bij de rechtbank van Amsterdam en zijn deze vennootschappen begonnen met het voorbereiden van van een WHOA-akkoord om aan te bieden aan (een deel van) haar schuldeisers en aandeelhouders. Op 9 maart 2023 zijn alle akkoorden met unanieme stemmen aangenomen. In 2023 is voor een bedrag van € 7.344.329 aan schulden gesaneerd.

De investeringen in vaste activa bedroegen € 2.325.164, hiervan is € 1.861.453 geïnvesteerd in een nieuw restaurant in Kijkduin wat in september 2022 is geopend.

In 2022 bedraagt het nettoresultaat € -2.744.077 waarvan afschrijving € 1.743.710. De EBITDA in 2022 bedraagt € - 681.250. De omzet in 2022 bedraagt € 19.830.172, dat is € 6.804.418 meer dan in 2021. Er is in 2022 NOW subsidie ontvangen van de Nederlandse overheid. De ontvangen NOW (noodmaatregel overbrugging werkgelegenheid) subsidie bedroeg in 2022 € 798.912. Hiervan is € 356.000 ten gunste van het resultaat geboekt. Het restant is opgenomen onder kortlopende verplichtingen als terug te betalen NOW subsidie. Alle verhuurders hebben huurkorting verstrekt tijdens de gedwongen sluiting, over het algemeen volgens de rechtbankformule, waarbij geldt dat de oude huur minus (omzetderving gedeeld door 2) de nieuwe huur is. Alle financiers hebben tijdens de coronacrisis de aflossingsverplichting opgeschort.

De positie van het werkkapitaal is € 9.727.076 negatief en de solvabiliteit 71% negatief. De operationele cashflow is € 2.559.976 positief en de netto cashflow is € 125.996 positief.

3. Strategie

De restaurantmarkt is een concurrerende markt. Door het leveren van de hoogste kwaliteit in combinatie met sterke branding willen we de markt kunnen bedienen. De strategie voor de korte termijn is om te herstellen van financiële effecten die zijn veroorzaakt door de gedwongen sluitingen tijdens Covid-19. De restaurants zijn 26 januari 2022 weer geopend en we zien dat de omzetten snel groeien naar het niveau van pre Covid-19. Het doel is om de komende jaren de liquiditeitspositie te verbeteren, mede door de WHOA akkoorden Wagamama is een internationaal sterk merk met kansen om grote marktpositie te verwerven.

4. Risico's en onzekerheden

Wij nemen ook de volgende interne frauderisico's in acht:

- Het risico van diefstal van contant geld. Dit risico ondervangen we door bij veel vestigingen geheel kasloos te werken. Bij de vestigingen waar wel met cash wordt gewerkt maken wij gebruik van slimme kluisen die niet door onze medewerkers geopend kunnen worden.
- Het risico dat medewerkers uren betaald krijgen die ze niet gewerkt hebben. Dit risico ondervangen wij doordat de medewerkers moeten inklokken met hun vingerafdruk.
- Het risico van onrechtmatige betalingen. Dit risico ondervangen we doordat enkel de administratieve medewerkers betalingen klaarzetten en doordat de cfo en directeur de betalingen controleren en autoriseren.

Wij nemen tevens de volgende risico's in acht waar wij minder invloed op hebben:

- Het risico van wetwijzigingen en of belastingtarieven die van invloed kunnen zijn op de werking en winstgevendheid van de onderneming
- Het risico van grondstof, arbeid, energie en huurverhogingen
- Het risico om geen nieuw personeel te krijgen
- Het risico om niet te slagen in het verwerven van nieuwe financiering voor de uitbreiding van de onderneming.

In het afgelopen jaar heeft van deze risico's enkel het risico van prijsstijgingen zich voorgedaan.

5. Financiële instrumenten

Het risiconiveau is relatief laag en het bedrijf gebruikt tot op heden geen afgeleide financiële instrumenten.

6. Onderzoek en ontwikkeling

Op dit moment zijn er geen ontwikkelingen of uitzonderlijke zaken bekend met betrekking tot onderzoek en ontwikkeling.

7. Overige informatie

Noodlebar Benelux is franchisenemer van Wagamama Ltd. Wagamama Ltd ondersteunt Noodlebar Benelux met managementtools om de restaurants te exploiteren volgens de internationale merkstandaarden: • Marketingondersteuning • Bedieningshandleidingen • Restaurant ontwerp • Recepten • Internationale website • Gezondheids- en veiligheidsaudits .

8. Toekomstverwachtingen

De omzet van 2023 is verwacht te stijgen naar ca. € 23 mio en in 2024 naar ca. € 24 mio. Het resultaat 2023 zal positief zijn door de WHOA kwijtingswinst. De EBITDA uit normale bedrijfsvoering in 2023 is naar verwachting ca € 0,5 mio en in 2024 ca € 2 mio.

Voor een toelichting op de gemaakte verbeterplannen en onzekerheden die spelen verwijzen wij naar de informatieverschaffing over de continuïteit in de jaarrekening.

Amsterdam, 15 november 2023 Arjen Schrama CEO

Geconsolideerde balans per 31 december 2022*(na voorstel resultaatverdeling)***ACTIVA**

		31 december 2022		31 december 2021	
		€	€	€	€
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	1				
Kosten van verwerving ter zake van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom		96.198		80.501	
Goodwill		<u>1.670.394</u>		<u>2.166.811</u>	
			1.766.592		2.247.312
Materiële vaste activa	2				
Machines en installaties		5.518.261		4.672.263	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		<u>1.555.495</u>		<u>1.339.319</u>	
			7.073.756		6.011.582
Financiële vaste activa	3		2.915.190		2.473.747
Vlottende activa					
Voorraden	4		186.794		138.474
Vorderingen					
Handelsdebiteuren	5	1.606		33.138	
Overige vorderingen en overlopende activa	6	<u>461.180</u>		<u>447.148</u>	
			462.786		480.286
Liquide middelen			598.294		472.298
Totaal activazijde			<u>13.003.412</u>		<u>11.823.699</u>

PASSIVA

		31 december 2022		31 december 2021	
		€	€	€	€
Groepsvermogen	7		-7.194.252		-4.450.175
Langlopende schulden					
Achtergestelde obligatielening	8	3.135.694		3.101.402	
Achtergestelde lening	9	650.000		650.000	
Langlopende leningen	10	1.267.402		1.822.818	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	11	3.080.189		2.871.667	
Overige schulden		1.089.429		1.010.360	
			9.222.714		9.456.247
Kortlopende schulden					
Aflossingsverplichtingen	12	2.104.088		2.187.620	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	13	4.518.518		2.739.241	
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	14	298.900		-	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	15	1.654.112		805.178	
Overige schulden en overlopende passiva	16	2.399.332		1.085.588	
			10.974.950		6.817.627
Totaal passivazijde			<u>13.003.412</u>		<u>11.823.699</u>

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2022

		2022		2021	
		€	€	€	€
Netto-omzet	17	19.830.172		10.794.570	
Overige bedrijfsopbrengsten	18	<u>70.442</u>		<u>2.231.184</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten			19.900.614		13.025.754
Kosten van grond- en hulpstoffen	19	4.158.588		2.190.793	
Lonen en salarissen		6.666.890		2.877.707	
Sociale lasten		1.334.397		932.867	
Pensioenlasten		275.875		182.235	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	20	1.743.710		1.511.133	
Overige personeelskosten		535.295		385.777	
Huisvestingskosten		4.001.203		2.573.617	
Exploitatie- en machinekosten		1.001.758		612.994	
Verkoopkosten		1.631.764		1.196.046	
Autokosten		12.938		17.228	
Kantoorkosten		187.525		132.337	
Algemene kosten		829.366		708.243	
Bijzondere posten		<u>-53.735</u>		<u>-</u>	
Som der bedrijfslasten			<u>22.325.574</u>		<u>13.320.977</u>
Bedrijfsresultaat			-2.424.960		-295.223
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	21	4.633		4.630	
Rentelasten en soortgelijke kosten	22	<u>-974.583</u>		<u>-788.163</u>	
Financiële baten en lasten			<u>-969.950</u>		<u>-783.533</u>
Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen			-3.394.910		-1.078.756
Belastingen	23		<u>650.833</u>		<u>391.046</u>
Resultaat na belastingen			<u><u>-2.744.077</u></u>		<u><u>-687.710</u></u>

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2022

		2022	2021
		€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		-2.424.960	-271.958
Aanpassingen voor Afschrijvingen	20	1.743.710	1.511.133
Verandering in werkkapitaal			
Afname (toename) van voorraden	4	-48.320	-35.841
Afname (toename) van handelsdebiteuren	5	31.532	-29.770
Afname (toename) van overige voorde- ringen	6	-89.038	77.416
Overlopende activa		75.006	-15.225
Toename (afname) van overige schulden	12	4.157.323	-1.396.821
Mutatie aflossingsverplichting		84.673	1.383.209
		<u>4.211.176</u>	<u>-17.032</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			
		3.529.926	1.222.143
Ontvangen interest	21	4.633	4.630
Betaalde interest	22	-974.583	-811.428
		<u>-969.950</u>	<u>-806.798</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten			
		2.559.976	415.345
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Verwerving van immateriële vaste activa	1	-40.649	-40.737
Verwerving van materiële vaste activa	2	-2.284.515	-2.441.560
Verwerving van financiële vaste activa	3	-	-72.214
Ontvangsten uit hoofde van vervreemding van financiële vaste activa	3	-	4.912
Overige kasstromen		64.507	-
		<u>64.507</u>	<u>-</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
		-2.260.657	-2.549.599
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Ontvangsten uit hoofde van leningen		654.389	2.369.276
Uitgaven ter aflossing van leningen		-827.712	-470.387
		<u>-173.323</u>	<u>1.898.889</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
		<u>-173.323</u>	<u>1.898.889</u>

Mutatie geldmiddelen

<u>125.996</u>	<u>-235.365</u>
----------------	-----------------

2022

€

2021

€

Verloop mutatie geldmiddelen

Geldmiddelen aan het begin van de periode

472.298

707.663

Toename (afname) van geldmiddelen

125.996-235.365

Geldmiddelen aan het einde van de periode

598.294472.298

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Kaizen B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Zuidplein 12, 1077 XV te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 64988120.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

Kaizen B.V. is opgericht op 6 januari 2016. De activiteiten van Kaizen B.V. en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit de exploitatie van Wagamama restaurants in de Benelux.

Informatieverschaffing over continuïteit

Het werkkapitaal van de groep bedraagt per 31 december 2022 € 9.727.076 negatief. Het eigen vermogen van de onderneming per ultimo 2022 is € 7.194.252 negatief en het garantievermogen € 3.294.252 negatief. De directie volgt de kasstroom nauwgezet en heeft een meerjaren (liquiditeits) begroting opgesteld, waarbij de volgende elementen van belang zijn:

In 2022 heeft de onderneming nog te maken gehad met beperkende Covid maatregelen, krapte op de arbeidsmarkt en stijgende energieprijzen en salariskosten. Als gevolg hiervan zijn de resultaten over 2022 erg tegen gevallen. Er is in 2022 een beroep gedaan op de Noodmaatregel Overbrugging Werkgelegenheid (NOW 8) ter dekking van de salariskosten gedurende de lockdown. In 2022 is een bedrag van € 356.000 hiervoor in mindering op de salariskosten gebracht.

In 2022 is de vennootschap een WHOA (wet homologatie onderhands akkoord; Faillissementswet Titel IV, afdeling 2) traject ingegaan voor 10 vennootschappen uit de Groep; 1) Kaizen B.V., 2) Noodlebar Benelux B.V., 3) Noodlebar Leidsenhage B.V., 4) Noodlebar Max Euwe B.V., 5) Noodlebar Zuid B.V., 6) Noodlebar Rembrandtplein B.V., 7) Noodlebar Centraal B.V., 8) Noodlebar Witte de Withstraat B.V., 9) Noodlebar Roermond B.V. en 10) Noodlebar Utrecht B.V.

In maart is er overeenstemming bereikt met alle schuldeisers om een deel van de schulden af te lossen tegen finale kwijting. Alle schuldeisers hebben voor het akkoord gestemd. De totale schuldenlast is gesaneerd voor een bedrag van € 7.344.329. Dankzij de WHOA akkoorden heeft de Groep weer kans op een gezonde toekomst en de mogelijkheid om aan haar verplichtingen te voldoen.

Ter financiering van de WHOA aflossingen zijn er nieuwe leningen verstrekt van € 3.650.000. Daarnaast zijn er toezeggingen gedaan tot een bedrag van € 400.000 aan nieuwe leningen.

In 2022 is het nieuwe restaurant geopend in Kijkduin. Dit is gedeeltelijk gefinancierd door de verhuurder, leverancierskredieten en eigen middelen. Door vertraging in de ontwikkeling van dit gebied is de omzet tot op heden achtergebleven. Er is een claim tegen een gemeente ingediend voor gedeerde opbrengsten. Wij verwachten begin 2024 een sterke groei in de omzetontwikkeling van dit restaurant.

Voor 2023 wordt er een positieve EBITDA verwacht uit normale bedrijfsvoering van ca. € 0,5 mio en voor 2024 ca. € 2 mio (positief). Daarnaast is er in 2023 een positief WHOA resultaat geboekt van € 6.159.000 en is Hospitality Flex Service geliquideerd. Dit heeft een kwijtingswinst opgeleverd van € 736.000. Dit verbetert de vermogenspositie per eind 2023 significant ten opzichte van eind 2022.

Ultimo 2022 bedroegen de uitgestelde loonbelasting en BTW schulden van de Groep € 3.759.171. Als gevolg van de WHOA en liquidatie van Hospitality Flex Service heeft de fiscus ingestemd met een betaling van in totaal € 789.154 tegen finale kwijting. Een deel hiervan is op 4 april 2023 betaald. Het restant zal in 12 termijnen worden voldaan vanaf 8 mei 2023.

Wel zijn er verschillende onzekerheden die de continuïteit bedreigen. Zo bestaan er het komende jaar verschillende aflossingsverplichtingen die fors drukken op de liquiditeitsbegroting van 2024. Of aan deze aflossingsverplichting kan worden voldaan is gezien de huidige resultaten onzeker en is hierbij dan ook afhankelijk van de bereidheid van financiers (tevens aandeelhouders) om aflopende leningsovereenkomsten in 2024 niet direct op te eisen. De gesprekken hierover lopen en verlopen goed. Wij verwachten dan ook dat de aflossingen in 2024 niet direct zullen worden opgeëist bij een tekort aan liquide middelen. Tot op heden zijn deze financiers altijd bereid gevonden om waar nodig meer tijd te geven.

Daarnaast is Kaizen bezig om een bancaire obligo aan te vragen om meer liquiditeitsruimte te krijgen. De gesprekken hierover zijn gaande en wij hebben er vertrouwen in dat deze uitbreiding er komt, maar per heden zijn er nog geen overeenkomsten getekend en blijft de uitkomst dan ook onzeker.

Naast de onzekerheden in de liquiditeit zijn er ook onzekerheden in de winstgevendheid van een aantal restaurants. Hoewel wij er alles aan doen om de winstgevendheid van deze restaurants te verhogen, spelen er meer externe factoren die op dit moment niet bijdragen aan de winstgevendheid van

betreffende restaurants. Bij één zijn dan ook de eerste juridische stappen ondernomen om compensatie te ontvangen voor de gedeelde schade. De omvang van deze schade wordt per heden berekend en is dan ook niet meegenomen in deze jaarrekening.

Uiteraard hebben wij intern ook maatregelen getroffen om de winstgevendheid van de betreffende restaurants te verhogen. Zo wordt er meer ingezet op marketing, wordt er strakker gestuurd op de personeelskosten en als belangrijkste maatregel zijn wij in gesprek met onze leveranciers om de inkooprijzen significant te verlagen. Door deze laatste maatregel verwachten wij vanaf 2024 een flink verbeterde brutomarge.

Mochten bovenstaande maatregelen niet voldoende zijn dan hebben wij als uiterst middel de optie om de verliesgevende restaurants af te stoten, zodat de winstgevende restaurants door kunnen gaan met de exploitatie. Dit is geen doel, maar is wel een serieuze optie mocht dat nodig zijn. De eerste lijntjes zijn hiervoor reeds uitgezet.

Het bestuur acht een duurzame voortzetting van de bedrijfsvoering dan ook mogelijk. De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaat bepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de onderneming.

Informatieverschaffing over schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening vormt de leiding van Kaizen B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de geconsolideerde 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. Tevens wordt verwezen naar paragraaf 'informatieverschaffing over de continuïteit' voor een weergave van de uitgangspunten.

Informatieverschaffing over consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening 2022 van Kaizen B.V. zijn de volgende vennootschappen opgenomen (statutaire naam, vestigingsplaats, aandeel in het kapitaal):

Kaizen B.V., Amsterdam
Noodlebar Benelux B.V., Amsterdam, 100%
Hospitality Flex Service B.V., Amsterdam, 100%
Noodlebar Max Euwe B.V., Amsterdam, 100%
Noodlebar Rembrandtplein B.V., Amsterdam, 100%
Noodlebar Zuid B.V., Amsterdam, 100%
Noodlebar Centraal B.V., Amsterdam, 100%
Noodlebar Witte de Withstraat B.V., 100%
Noodlebar Roermond B.V., Amsterdam, 100%
Noodlebar Utrecht B.V., Utrecht, 100%
Noodlebar Leidsenhage B.V., Amsterdam 100%
Noodlebar Kijkduin B.V., Amsterdam 100%
Noodlebar België B.V. (voorheen Antwerpen BVBA), Antwerpen België, 100%

Noodlebar Benelux BV is tussenhoudster en houdt 100% in het kapitaal van alle deelnemingen.

De consolidatiegrondslagen

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van Kaizen B.V. samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Kaizen B.V. direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld. Deelnemingen waarop geen overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend (geassocieerde deelnemingen) worden niet betrokken in de consolidatie.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de Groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de Groep.

Grondslag bijzondere waardervermindering:

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 bijzonder waardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

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.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van 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.

Financiële leases

De vennootschap heeft een aantal leasecontracten; hierbij heeft de vennootschap grotendeels de voor- en nadelen verbonden aan de eigendom van deze activa. Deze activa worden geactiveerd in de balans bij aanvang van het leasecontract tegen de reële waarde van het actief of de lagere contante waarde van de minimale leasetermijnen. De te betalen leasetermijnen worden op annuïtaire wijze verdeeld in een aflossings- en een rentecomponent. De leaseverplichtingen worden exclusief de rentecomponent opgenomen onder de langlopende schulden.

De rentecomponent wordt gedurende de looptijd van het contract verantwoord in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening met een vast rentepercentage over de gemiddelde resterende aflossingscomponent. De relevante activa worden afgeschreven over de resterende gebruiksduur of, indien korter, de looptijd van het contract.

Operationele leases

De vennootschap heeft leasecontracten 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 geconsolideerde winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract. De vennootschap maakt gebruik van de optie om kortstondige vermindering of vrijstelling van betaling van reeds lopende leasecontracten als gevolg van de impact van COVID-19 in afwijking van lineaire toerekening toe te rekenen aan de periode waarop de vermindering of vrijstelling betrekking heeft.

Grondslagen

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen op basis van de geschatte economische levensduur. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

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.

De verwerking van kosten van herstel en groot onderhoud

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud wordt gebruik gemaakt van de componentenbenadering.

Financiële vaste activa

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. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden ten laste van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening gebracht.

Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode of lagere opbrengstwaarde.

De verkrijgingsprijs bestaat uit alle kosten die samenhangen met de verkrijging alsmede de gemaakte kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen.

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

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening gebracht. 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 op grond van bepalingen in de richtlijnen voor de jaarverslaggeving in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Deze transactiekosten worden gedurende de looptijd van de lening ten laste van de winst en verliesrekening gebracht.

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 geconsolideerde 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.

Overheidssubsidies

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen.

De NOW subsidie is een loonkostensubsidie. De NOW subsidie is in de jaarrekening in mindering van de personeelskosten gebracht.

De TOGS en TVL subsidie is een vastelastensubsidie. Deze subsidies zijn in de jaarrekening opgenomen onder overige bedrijfsopbrengsten.

Pensioenlasten

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

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

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

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Belastingen over de winst of het verlies

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

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

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. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht. 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.

Toelichting op de geconsolideerde balans**Vaste activa****1 Immateriële vaste activa**

	Kosten van verwerving ter zake van concessies, vergunning- en en rech- ten van intel- lectuele ei- gendom	Goodwill	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2022			
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	271.788	4.964.175	5.235.963
Cumulatieve afschrijvingen	-191.287	-2.797.364	-2.988.651
Boekwaarde per 1 januari 2022	<u>80.501</u>	<u>2.166.811</u>	<u>2.247.312</u>
Mutaties			
Investeringen	40.649	-	40.649
Afschrijvingen	-24.952	-496.417	-521.369
Saldo mutaties	<u>15.697</u>	<u>-496.417</u>	<u>-480.720</u>
Stand per 31 december 2022			
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	312.437	4.964.175	5.276.612
Cumulatieve afschrijvingen	-216.239	-3.293.781	-3.510.020
Boekwaarde per 31 december 2022	<u>96.198</u>	<u>1.670.394</u>	<u>1.766.592</u>

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn 20% per jaar voor Concessies en vergunningen (aan franchisegever Wagamama Ltd), en 10% per jaar voor Goodwill.

Informatieverschaffing over immateriële vaste activa

Op respectievelijk 2 en 23 mei 2016 heeft Kaizen B.V. het volledige aandelenbelang verworven in Noodlebar Benelux B.V. De betaalde goodwill ad € 4.834.174 heeft ultimo 2022 een boekwaarde van € 1.611.394 en is fiscaal niet aftrekbaar en wordt afgeschreven in 10 jaar.

Het bestuur van de vennootschap is van mening dat per 31-12-2022 geen noodzaak is tot bijzondere waardevermindering. De verwachte toekomstige operationele kasstromen van de restaurants zijn naar verwachting toereikend om de toekomstige afschrijvingen te dekken.

2 Materiële vaste activa

	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2022			
Aanschafwaarde	8.403.417	3.751.309	12.154.726
Cumulatieve afschrijvingen	-3.731.154	-2.411.990	-6.143.144
Boekwaarde per 1 januari 2022	<u>4.672.263</u>	<u>1.339.319</u>	<u>6.011.582</u>
Mutaties			
Investeringen	1.780.716	503.799	2.284.515
Afschrijvingen	-934.718	-287.623	-1.222.341
Saldo mutaties	<u>845.998</u>	<u>216.176</u>	<u>1.062.174</u>
Stand per 31 december 2022			
Aanschafwaarde	11.267.084	4.506.036	15.773.120
Cumulatieve afschrijvingen	-5.748.823	-2.950.541	-8.699.364
Boekwaarde per 31 december 2022	<u>5.518.261</u>	<u>1.555.495</u>	<u>7.073.756</u>

De gehanteerde afschrijvingspercentages variëren van 10% tot 20% voor Machines en Installaties (waaronder inrichting en verbouwing) en 20% tot 33% voor Overige vaste bedrijfsmiddelen (waaronder inventarissen). Op bedrijfsactiva in uitvoering of vooruitbetaald wordt nog niet afgeschreven.

Voor de afgegeven aansprakelijkheidsstelling van materiële vaste activa aan financiers wordt verwezen naar pagina 30.

Het bestuur van de vennootschap is van mening dat per 31-12-2022 geen noodzaak is tot bijzondere waardevermindering.

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
3 Financiële vaste activa		
Overige vorderingen	<u>2.915.190</u>	<u>2.473.747</u>
Overige vorderingen		
Rekening-courant Arjen Schrama Beheer B.V.	-	144.883
Actieve belastinglatentie	2.452.621	1.801.788
Borgsommen huur	<u>462.569</u>	<u>527.076</u>
	<u>2.915.190</u>	<u>2.473.747</u>

Over de rekening-courant met bestuurder Arjen Schrama Beheer B.V. wordt een rente berekend van 3%. Voor deze rekening-courant is de eigen woning van de heer A.J.B. Schrama ter zekerheid gesteld.

Daarnaast is onder de overige vorderingen een actieve belastinglatentie opgenomen ten bedrage van € 2.452.621 en bestaat uit:

- wegens compensabele fiscale verliezen fiscale eenheid in Nederland:

fiscaal compensabele verliezen: € 9.162.999
 waarvan verwacht te compenseren in 2023:
 € 2.725.770 tegen 25,8% is € 703.249.
 Resterend: € 6.437.229
 risico-afslag (gemiddeld): 25%
 nominaal tarief (gemiddeld): 22,4%
 waardering resterend deel: € 1.081.454
 Totale waardering latentie Nederland: € 1.784.703

- wegens compensabele fiscale verliezen in België:

fiscaal compensabele verliezen: € 3.562.230
 risico-afslag (gemiddeld): 25%
 nominaal tarief (gemiddeld): 25%
 waardering latentie: € 667.918

Ten aanzien van de compensabele verliezen in Nederland en België bestaat onzekerheid wanneer deze kunnen worden verrekend met toekomstige (belastbare) winsten. De compensabele verliezen zijn onbeperkt in tijd verrekenbaar met ingang van 2022, met een maximum verrekening in Nederland van € 1 miljoen per jaar.

De latentie wordt gewaardeerd tegen nominale tarieven. Uit voorzichtigheid rekening houdend met een (jaarlijks oplopende) risicoafslag op de tot waardering gebrachte tarieven in verband met de onzekerheid rondom de verrekening van verliezen in de toekomst.

De directie is van mening dat deze beide posities binnen middellange termijn verrekenbaar zijn, op grond van het volgende:

- Nederland: positieve resultaatontwikkeling onderbouwd met een meerjarenbegroting, waarbij de compensabele verliezen naar verwachting gelijkmatig in de tijd gecompenseerd kunnen worden.
- België: positieve resultaatontwikkeling door een succesvolle opening van een restaurant te Brussel februari 2020, alsmede de verhuizing van het restaurant in Antwerpen eind 2021.

Tenslotte bevat de overige vorderingen een bedrag van € 527.076 aan betaalde borgsommen huur, waarvan € 64.507 onder kortlopende vorderingen.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Actieve belastinglatentie		
Boekwaarde per 1 januari	1.801.788	1.410.742
Verhoging in boekjaar	725.523	391.046
Vrijval in boekjaar	<u>-74.690</u>	<u>-</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>2.452.621</u>	<u>1.801.788</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Borgsommen huur		
Boekwaarde per 1 januari	527.076	440.822
Verstrekking in boekjaar	-	86.254
Aflossing in boekjaar	<u>-64.507</u>	<u>-</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>462.569</u>	<u>527.076</u>

Vlottende activa

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
4 Voorraden		
Voorraad horeca	175.962	127.978
Voorraad schoonmaak	<u>10.832</u>	<u>10.496</u>
	<u>186.794</u>	<u>138.474</u>

Er is geen noodzaak tot het vormen van een voorziening voor incurante voorraad.

5 Handelsdebiteuren

Vorderingen op handelsdebiteuren	<u>1.606</u>	<u>33.138</u>
----------------------------------	--------------	---------------

Er is geen noodzaak tot het vormen van een voorziening voor dubieuze debiteuren.

6 Overige vorderingen en overlopende activa

Overige waarborgsommen	89.038	-
Vooruitbetaalde en nog te crediteren huur	209.128	290.001
Vooruitbetaalde kosten en nog te ontvangen creditnota's	34.753	1.123
Reservering NOW en TVL	-	76.719
Reservering bonussen en LIV	<u>128.261</u>	<u>79.305</u>
	<u>461.180</u>	<u>447.148</u>

De overige vorderingen en overlopende activa bevatten geen vorderingen met een looptijd langer dan 1 jaar.

Informatieverschaffing over liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

7 Groepsvermogen

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

Informatieverschaffing over groepsvermogen

Garantievermogen

De vennootschap heeft achtergestelde leningen die tot het garantievermogen gerekend worden. Dit garantievermogen wordt berekend door de achtergestelde leningen in mindering te brengen op het Groepsvermogen:

Groepsvermogen	€ 7.194.252 negatief
Achtergestelde obligatielening NPEX 2020	€ 3.250.000
Achtergestelde lening participant	€ 650.000
Garantievermogen	€ 3.294.252 negatief

Langlopende schulden

Het gedeelte met een looptijd langer dan 5 jaar bedraagt € 0.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
8 Achtergestelde obligatielening NPEX 2020		
Saldo per 1 januari	3.101.402	1.255.866
Verhoging	-	1.911.000
Mutatie geactiveerde transactiekosten	<u>34.292</u>	<u>-65.464</u>
Saldo per 31 december	<u><u>3.135.694</u></u>	<u><u>3.101.402</u></u>

Eind 2020 is een nieuwe obligatielening geopend voor investeerders via NPEX, met als doel herfinanciering van de bestaande NPEX lening alsmede gedeeltelijke financiering van vestiging Leidsenhage. In 2020 werden de eerste twee tranches afgesloten en ontvangen. Deze bedroegen € 779.000 herfinanciering uit de bestaande NPEX lening en € 560.000 nieuwe inschrijvingen. In 2021 werd vervolgens € 1.911.000 ingeschreven, waarvan € 358.000 herfinanciering uit de bestaande lening. De rente en looptijd zijn gelijk aan de bestaande lening, zijnde 9,25% en 5 jaar. Deze nieuwe lening kent echter een achtergestelling op alle andere financieringen. Bij de eerste verwerking zijn transactiekosten in mindering gebracht op het saldo van de leningen ten bedrage van € 171.459. Gelijktijdig met de looptijd van de lening worden de transactiekosten geboekt naar de winst en verliesrekening.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
9 Achtergestelde lening Arjen Schrama Beheer B.V.		
Saldo per 1 januari	650.000	650.000
Saldo mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u><u>650.000</u></u>	<u><u>650.000</u></u>

De lening Arjen Schrama Beheer B.V. betreft een lening van € 500.000 ontvangen in juni 2019, alsmede € 150.000 ontvangen in oktober 2019. De looptijd is maximaal 5 jaar. De rente bedraagt 4%. De lening is achtergesteld op de leningen van Dutch Growth. Er geldt geen jaarlijkse aflossingsverplichting.

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
10 Langlopende leningen		
Obligatielening NPEX	440.000	-
Lening EFM	166.668	241.668
Lening MKB Impulsfonds	-	150.000
Lening Schroder	-	100.000
Lening Grolsch	72.401	114.914
Lening Dutch Growth	500.833	1.106.236
Lening EFM 2020	87.500	110.000
	<u>1.267.402</u>	<u>1.822.818</u>

Toelichting langlopende leningen

De Lening NPEX betreft een obligatielening van € 2.499.000 ter aankoop van het aandelenbelang in Noodlebar Benelux B.V. in 2016. Over de lening is een jaarlijkse rente verschuldigd van 9,25%. De lening heeft een looptijd van 5 jaar tot 25 april 2021. Op deze datum is € 1.999.000 afgelost en is € 500.000 verlengd, de einddatum van deze lening is 15 april 2023.

Eind 2020 is een nieuwe obligatielening geopend voor investeerders via NPEX, met als doel herfinanciering van de bestaande NPEX lening alsmede gedeeltelijke financiering van vestiging Leidsenhage.

De Lening EFM betreft een lening van € 500.000 ter financiering van investeringen. Met ingang van november 2018 geschiedt aflossing in 60 maanden. De rente is variabel en wordt maandelijks bepaald. De rente bedraagt 6,85%. In 2022 is hierop € 75.000 afgelost.

De Lening MKB Impulsfonds in hoofdsom € 1.000.000 betreft eveneens een lening ter aankoop van het aandelenbelang in Noodlebar Benelux B.V. De rente bedraagt 9,25%. Aflossing geschiedt in kwartaaltermijnen van € 50.000, aanvangend op 31 december 2016. In 2022 is hierop € 50.000 afgelost.

De Lening Schroder bedraagt € 500.000 en is verkregen in 2017 ter financiering van investeringen. Aflossing geschiedt in 5 jaar middels aflossingen per kwartaal van € 25.000. De rente bedraagt 8%. In 2022 is hierop € 20.000 afgelost.

In december 2018 is een annuïtaire lening van € 166.000 verkregen van Bierbrouwer Grolsch ter aflossing van een EFM Lening. Deze lening werd in oktober 2020 overgezet in een nieuwe overeenkomst met een hoofdsom van € 139.913. Aflossing geschiedt in 60 gelijke annuïteiten van € 2.672,50, met ingang van 1 januari 2021. De rente bedraagt 5,5%.

In april en oktober 2019 zijn twee leningen afgesloten bij Dutch Growth ten bedrage van € 2.000.000 en € 850.000. De leningen zijn als volgt aangewend: aflossing leningen Riverbank, aflossing bankgaranties, financiering verbouwingen van restaurants en verbetering werkkapitaal. Aflossingen geschieden in respectievelijk 4 jaar, waarbij de eerste aflossing op de € 850.000 lening 1 jaar later zal aanvangen. De rente bedraagt 8,75% plus 1 maands euribor. Bij de eerste verwerking in 2019 zijn transactiekosten in mindering gebracht op het saldo van de leningen ten bedrage van € 94.502. Gelijktijdig met de looptijd van de lening worden de transactiekosten geboekt naar de winst en verliesrekening. In 2022 is hierop 396.889 afgelost.

In februari 2020 werd een lening verstrekt door EFM ten bedrage van € 150.000 met een looptijd van 60 maanden. De rente is 6,85%, Aflossing bedraagt € 2.500 per maand. In 2022 is hierop € 22.500 afgelost.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Obligatielening NPEX		
Saldo per 1 januari	500.000	1.702.645
Aflossing	-60.000	-1.220.000
Valutaomrekeningsverschillen	-	17.355
	<u>440.000</u>	<u>500.000</u>
Kortlopend deel	-	-500.000
Saldo per 31 december	<u><u>440.000</u></u>	<u><u>-</u></u>
Lening EFM		
Saldo per 1 januari	341.668	375.000
Aflossing	-75.000	-33.332
	<u>266.668</u>	<u>341.668</u>
Kortlopend deel	-100.000	-100.000
Saldo per 31 december	<u><u>166.668</u></u>	<u><u>241.668</u></u>
Lening MKB Impulsfonds		
Saldo per 1 januari	350.000	350.000
Aflossing	-50.000	-
	<u>300.000</u>	<u>350.000</u>
Kortlopend deel	-300.000	-200.000
Saldo per 31 december	<u><u>-</u></u>	<u><u>150.000</u></u>
Lening Schroder		
Saldo per 1 januari	200.000	200.000
Aflossing	-25.000	-
	<u>175.000</u>	<u>200.000</u>
Kortlopend deel	-175.000	-100.000
Saldo per 31 december	<u><u>-</u></u>	<u><u>100.000</u></u>
Lening Grolsch		
Saldo per 1 januari	139.913	139.913
Aflossing	-42.513	-
	<u>97.400</u>	<u>139.913</u>
Kortlopend deel	-24.999	-24.999
Saldo per 31 december	<u><u>72.401</u></u>	<u><u>114.914</u></u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Lening EFM 2020		
Saldo per 1 januari	140.000	150.000
Aflossing	<u>-22.500</u>	<u>-10.000</u>
	117.500	140.000
Kortlopend deel	<u>-30.000</u>	<u>-30.000</u>
Saldo per 31 december	<u><u>87.500</u></u>	<u><u>110.000</u></u>

Lening Dutch Growth

Saldo per 1 januari	2.338.857	2.375.830
Aflossing	-279.987	-59.374
Valutaomrekeningsverschillen	<u>-94.502</u>	<u>22.401</u>
	1.964.368	2.338.857
Kortlopend deel	<u>-1.463.535</u>	<u>-1.232.621</u>
Saldo per 31 december	<u><u>500.833</u></u>	<u><u>1.106.236</u></u>

Leaseverplichting vervoermiddelen

Saldo per 1 januari	-	5.681
Aflossing	<u>-</u>	<u>-5.681</u>
Saldo per 31 december	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

11 Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen

Saldo per 1 januari	3.022.807	-
Verhoging	<u>736.364</u>	<u>3.022.807</u>
	3.759.171	3.022.807
Kortlopend deel	<u>-678.982</u>	<u>-151.140</u>
Saldo per 31 december	<u><u>3.080.189</u></u>	<u><u>2.871.667</u></u>

De langlopende schuld van belastingen betreffen Nederlandse loon- en omzetbelastingsschulden welke worden afgelost vanaf oktober 2022 gedurende 60 maanden. De schuld bestaat uit Loonbelasting € 3.598.832 en Omzetbelasting € 160.339.

Over de schuld is invorderingsrente verschuldigd. Deze bedraagt € 35.395.

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Overige schulden		
WCO overeenkomst België	74.254	135.751
Vooruitontvangen bijdrage verhuurders	<u>1.015.175</u>	<u>874.609</u>
	<u>1.089.429</u>	<u>1.010.360</u>

Het deel van de WCO overeenkomst België dat toeziet op belastingschulden bedraagt € 33.145 (2021: € 56.343).

Voor de vestigingen Antwerpen, Leidsenhage en Kijkduin zijn verhuurdersbijdragen ontvangen ter financiering van investeringen en werkkapitaal. De ontvangen bijdragen worden deels afgelost, daar waar het gaat om een leningdeel. De gedeelten die zijn bijgedragen ter compensatie van de huurlasten vallen tijdevenredig vrij ten gunste van de huurlasten.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
WCO overeenkomst België		
Saldo per 1 januari	166.706	-
Verhoging	-	166.706
Aflossing	<u>-49.549</u>	<u>-</u>
	117.157	166.706
Kortlopend deel	<u>-42.903</u>	<u>-30.955</u>
Saldo per 31 december	<u>74.254</u>	<u>135.751</u>
Vooruitontvangen bijdrage verhuurders		
Saldo per 1 januari	1.061.276	-
Verhoging	403.724	1.061.276
Aflossing	<u>-223.163</u>	<u>-</u>
	1.241.837	1.061.276
Kortlopend deel	<u>-226.662</u>	<u>-186.667</u>
Saldo per 31 december	<u>1.015.175</u>	<u>874.609</u>

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
12 Aflossingsverplichtingen		
Obligatielening NPEX	-	500.000
Lening EFM	130.000	130.000
Lening MKB Impulsfonds	307.015	200.000
Lening Schroder	178.539	100.000
Lening Grolsch	24.999	24.999
Lening Dutch Growth	1.463.535	1.232.621
	<u>2.104.088</u>	<u>2.187.620</u>

Indien van toepassing zijn aflossingsverplichtingen inclusief opgebouwde renteschuld.

13 Schulden aan leveranciers en handelskredieten

Crediteuren	<u>4.518.518</u>	<u>2.739.241</u>
-------------	------------------	------------------

Onder de crediteuren is voor een bedrag van € 467.540 (2021: € 169.438) schulden aan verbonden partijen verantwoord.

14 Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen

Rekening-courant Arjen Schrama Beheer B.V.	<u>298.900</u>	<u>-</u>
--	----------------	----------

Over de rekening-courant met bestuurder Arjen Schrama Beheer B.V. wordt een rente berekend van 3%.

15 Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	103.775	56.954
Loonheffing	337.010	123.384
Pensioenen	534.345	473.700
Aflossingsverplichting Belastingdienst uitstelregeling	678.982	151.140
	<u>1.654.112</u>	<u>805.178</u>

16 Overige schulden en overlopende passiva

Verhuurdersbijdrage vrijval komend boekjaar	226.662	186.667
Rente lening o/g	37.804	-
Nettolonen	459.150	361.880
Vakantiegeld	378.929	265.417
WCO België kortlopend deel	42.903	30.955
Ontvangen borg kleding	5.844	5.800
Vakantiedagen	73.000	-
NOW en TVL	920.697	-
Vooruitontvangen omzet	22.512	21.273
Accountantskosten	88.190	125.000
Te betalen diversen	143.641	88.596
	<u>2.399.332</u>	<u>1.085.588</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

Huurverplichtingen:

De vennootschappen in de groep zijn langlopende huurverplichtingen aangegaan, exclusief servicekosten. De huurverplichtingen bedragen:

1 jaar : € 3.099.546

1 tot 5 jaar : € 11.207.225

langer dan 5 jaar : € 5.110.318

Dit betreffen zowel vaste huurbedragen, als omzet gerelateerde huurbedragen. In bovenstaande verplichtingen zijn de minimumhuur afspraken verwerkt.

Investeringsverplichtingen:

Door tot de groep behorende vennootschappen zijn investeringsverplichtingen aangegaan voor in totaal € 59.725.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake aansprakelijkheidsstellingen

Leningen EFM:

- Kredietnemer Noodlebar Benelux B.V.;
- Hoofdelijke medeschuldenaarstelling Arjen Schrama Beheer B.V. en Kaizen B.V.;
- Persoonlijke borgstelling de heer A.J.B. Schrama;
- Garantstelling VHC Jongens B.V.

Lening EFM 2020:

- Kredietnemer Noodlebar Benelux B.V.;
- Hoofdelijke medeschuldenaarstelling Arjen Schrama Beheer B.V. en Kaizen B.V.;
- Persoonlijke borgstelling A.J.B. Schrama;
- Garantstelling VHC Jongens B.V.;
- Tweede-rang pandrecht op de handelszaak Noodlebar België B.V.. De handelszaak omvat alle lichamelijke en onlichamelijke roerende goederen die dienstig zijn aan de exploitatie van de handelszaak.

Leningen NPEX:

- Hoofdelijke medeschuldenaarstelling Noodlebar Benelux B.V. en haar dochterondernemingen;
- Persoonlijke borgstelling de heer A.J.B. Schrama

Lening MBK Impulsfonds:

- Hoofdelijke medeschuldenaarstelling Noodlebar Benelux B.V., Noodlebar Max Euwe B.V., Noodlebar Zuid B.V., Noodlebar Rembrandtplein B.V., Noodlebar Centraal B.V., Noodlebar België B.V. en Noodlebar Witte de Withstraat B.V.;
- Secundair pandrecht op inventaris van Noodlebar Benelux B.V., Noodlebar Max Euwe B.V., Noodlebar Zuid B.V., Noodlebar Rembrandtplein B.V., Noodlebar Centraal B.V., Noodlebar België B.V. en Noodlebar Witte de Withstraat B.V.;
- Persoonlijke borgstelling A.J.B. Schrama

Lening Schroder:

- Hoofdelijke medeschuldenaarstelling Noodlebar Benelux B.V. en haar dochterondernemingen;
- Pandrecht inventaris Noodlebar Roermond B.V.;
- Persoonlijke borgstelling de heer A.J.B. Schrama.

Lening Grolsch:

- Pandrecht inventaris, handelsnaam en goodwill Noodlebar Utrecht B.V.;
- Tweede pandrecht inventaris, handelsnaam en goodwill Noodlebar Roermond B.V.;
- Persoonlijke borgstelling de heer A.J.B. Schrama.

Leningen Dutch Growth:

- Hoofdelijke medeschuldenaarstelling Kaizen B.V.;
- Pandrecht inventaris op Noodlebar Benelux B.V., Noodlebar Zuid B.V., Noodlebar Rembrandtplein B.V. en Noodlebar Utrecht B.V.;
- Pandrecht op vorderingen en voorraden van alle dochterondernemingen;
- Persoonlijke borgstelling de heer A.J.B. Schrama;
- Hypotheek, tweede rang, op woonhuis de heer A.J.B. Schrama;
- Garantstelling VHC Jongens B.V.

Over de afgegeven persoonlijke borgstellingen door A.J.B. Schrama is 1% borgstellingsprovisie in rekening gebracht.

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen activa

Noodlebar Benelux B.V. is licentiehouders van Wagamama in Nederland en België. De franchise-licentie is afgegeven door Wagamama Ltd. De laatste licentie is verleend tot en met 30 september 2023, met optierecht tot verlenging. Ten aanzien van verlenging wordt eind 2023 nadere formalisering verwacht.

Gebeurtenissen na Balansdatum

Op 13 september 2022 zijn startverklaringen als bedoeld in art. 370 lid 3 Faillissementswet gedeponereerd bij de rechtbank Amsterdam en is Wagamama c.s. begonnen met het voorbereiden van een WHOA-akkoord om aan te bieden aan (een deel van) haar schuldeisers en aandeelhouders

In totaal zijn er tien WHOA-akkoorden tot stand gekomen, voor iedere entiteit uit het concern een apart akkoord, zowel voor de holding als voor alle restaurants (exclusief Noodlebar Kijkduin BV en Noodlebar België NV). In ieder akkoord hebben alle schuldeisers eind maart 2023 volledig ingestemd met een herstructurering van hun schuld. De aandeelhouders hebben nieuwe financieringen verstrekt om de akkoorden mogelijk te maken.

Dankzij de WHOA-akkoorden heeft Wagamama weer kans op een gezonde toekomst en heeft het bedrijf de mogelijkheid om aan haar verplichtingen te voldoen. Alle werknemers die tijdens de moeilijke jaren in dienst zijn gebleven, zijn weer volledig aan het werk en we zien in alle restaurants de omzet stijgen. In totaal is er voor € 7.344.329 gesaneerd.

Ter financiering van de akkoorden zijn in 2022 en 2023 de volgende nieuwe leningen verstrekt door de aandeelhouders;

- VHC jongens in totaal € 1.500.000 tegen 20% rente, looptijd 5 jaar aflossing vanaf 1 oktober 2023
- Arjen Schrama Beheer € 1.000.000 rente 10%, looptijd 5 jaar aflossing vanaf 10 april 2023

Verder zijn, eveneens ter financiering van de akkoorden, de volgende overige leningen verstrekt;

- 5 TOA kredieten (onderdeel van het Time Out Arrangement (TOA) van het Ministerie van Economische Zaken en Klimaat) van in totaal € 500.000. Rente 2.5% Vanaf 11 augustus, looptijd 72 maanden waarvan 12 maanden aflossingsvrij.
- Lening Grolsch € 400.000 rente 7%, looptijd 5 jaar vanaf 1 augustus 2023
- Lening EHF € 750.000 rente 9.5%, 1 jaar aflossingsvrij vanaf 30 maart 2023 waarna aflossingsschem bepaald moet worden
- Dutch Growth € 1.476.384 rente 6.18% aflossing vanaf 1 oktober 2023 in 2 jaar
- NPEX € 2.325.057 (achtergesteld) rente 6.18%, aflossing op 31 december 2026

Op 28 april 2023 is Hospitality Flex service uitgeschreven uit het Handelsregister waardoor de vennootschap is ontbonden. Van de totale schulden last van € 737.933 is € 55.000 in 2023 betaald aan de fiscus.

Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
17 Netto-omzet		
Omzet	<u>19.830.172</u>	<u>10.794.570</u>
18 Overige bedrijfsopbrengsten		
Vaste lasten subsidie wegens Covid-19	70.442	1.560.243
WCO Belgie	<u>-</u>	<u>670.941</u>
	<u>70.442</u>	<u>2.231.184</u>
19 Kosten van grond- en hulpstoffen		
Inkopen	<u>4.158.588</u>	<u>2.190.793</u>
20 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	521.369	525.881
Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>1.222.341</u>	<u>985.252</u>
	<u>1.743.710</u>	<u>1.511.133</u>
Financiële baten en lasten		
21 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente rekening-courant participant	<u>4.633</u>	<u>4.630</u>
22 Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente achtergestelde lening participant	26.000	26.000
Rente leningen o/g	673.566	620.276
Financieringskosten	85.103	62.616
Rente belastingen	38.133	178
Overige rentelasten	<u>151.781</u>	<u>79.093</u>
	<u>974.583</u>	<u>788.163</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
23 Belastingen		
Latente belastingen	<u>650.833</u>	<u>391.046</u>
	%	%
Effectieve belastingtarief	12,12	36,25
Toepasselijke belastingtarief	24,52	22,73

Informatieverschaffing over belastingen over de winst of het verlies

Het verschil tussen het effectieve belastingtarief en het toepasselijke belastingtarief wordt veroorzaakt doordat niet-aftrekbare kosten en niet-belastbare ontvangsten worden gecorrigeerd bij de berekening van het belastbare resultaat. Daarnaast is sprake van een correctie voorgaande jaren en is een deel van de verrekenbare verliezen niet tot waardering gebracht (risico-afslag).

Overige toelichtingen

De bezolding aan bestuurders is niet toegelicht aangezien deze herleidbaar is naar één natuurlijk persoon.

Gemiddeld aantal werknemers

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gemiddeld aantal werknemers over de periode werkzaam binnen Nederland	205,00	183,00
Gemiddeld aantal werknemers over de periode werkzaam buiten Nederland	<u>56,00</u>	<u>39,00</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	<u>261,00</u>	<u>222,00</u>

Informatieverschaffing over gemiddeld aantal werknemers over de periode

In segment Overhead waren in 2022 9 werknemers gemiddeld in dienst (2021: 8).

In segment Horeca waren in 2022 252 werknemers gemiddeld in dienst (2021: 196).

Enkelvoudige balans per 31 december 2022*(na voorstel resultaatverdeling)***ACTIVA**

		<u>31 december 2022</u>		<u>31 december 2021</u>	
		€	€	€	€
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	24		1.611.394		2.094.811
Financiële vaste activa					
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	25		1		1
Overige vorderingen	26	<u>1.784.703</u>		<u>1.204.063</u>	
			1.784.704		1.204.064
Vlottende activa					
Vorderingen					
Belastingen en premies sociale verzekeringen	27		6.169		623
Liquide middelen	28		998		43.233
Totaal activazijde			<u><u>3.403.265</u></u>		<u><u>3.342.731</u></u>

PASSIVA

		31 december 2022		31 december 2021	
		€	€	€	€
Eigen vermogen	29				
Geplaatst kapitaal		100		100	
Agioreserve		2.300.000		2.300.000	
Overige reserve		<u>-9.494.352</u>		<u>-6.750.275</u>	
			-7.194.252		-4.450.175
Voorzieningen					
Overige voorzieningen			4.029.929		1.710.188
Langlopende schulden					
Achtergestelde obligatielening	30	3.135.694		3.101.402	
Achtergestelde lening	31	650.000		650.000	
Langlopende leningen	32	<u>440.000</u>		<u>250.000</u>	
			4.225.694		4.001.402
Kortlopende schulden					
Schulden aan banken		485.554		800.000	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	33	51.826		62.319	
Schulden aan groepsmaatschappijen	34	1.443.562		1.200.997	
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	35	298.900		-	
Overige schulden en overlopende passiva	36	<u>62.052</u>		<u>18.000</u>	
			2.341.894		2.081.316
Totaal passivazijde		<u>3.403.265</u>		<u>3.342.731</u>	

Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2022

		2022		2021	
		€	€	€	€
Netto-omzet	37		200.005		200.000
Afschrijvingen immateriële vaste activa	38	483.417		483.417	
Autokosten	39	9.500		-	
Algemene kosten	40	<u>309.926</u>		<u>254.596</u>	
Som der bedrijfslasten			<u>802.843</u>		<u>738.013</u>
Bedrijfsresultaat			-602.838		-538.013
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	41	4.633		4.630	
Rentelasten en soortgelijke kosten	42	<u>-551.654</u>		<u>-517.749</u>	
Financiële baten en lasten			<u>-547.021</u>		<u>-513.119</u>
Resultaat voor belastingen			-1.149.859		-1.051.132
Belastingen			<u>725.523</u>		<u>280.188</u>
			-424.336		-770.944
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	43		<u>-2.319.741</u>		<u>83.234</u>
Resultaat na belastingen			<u><u>-2.744.077</u></u>		<u><u>-687.710</u></u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Grondslagen

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 Kaizen 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.

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.

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.

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 enkelvoudige winst-en-verliesrekening gebracht.

Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

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 Kaizen B.V. wordt toegerekend.

Toelichting op de enkelvoudige balans**Vaste activa**

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
24 Immateriële vaste activa		
Goodwill	<u>1.611.394</u>	<u>2.094.811</u>

Immateriële vaste activa

	<u>Goodwill</u>
	€
Boekwaarde per 1 januari 2022	2.094.811
Afschrijvingen	<u>-483.417</u>
Boekwaarde per 31 december 2022	<u>1.611.394</u>

Financiële vaste activa

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
25 Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
Deelneming Noodlebar Benelux B.V.	<u>1</u>	<u>1</u>
26 Overige vorderingen		
Rekening-courant Arjen Schrama Beheer B.V.	-	144.883
Actieve belastinglatentie	<u>1.784.703</u>	<u>1.059.180</u>
	<u>1.784.703</u>	<u>1.204.063</u>

De actieve belastinglatentie bestaat uit:

fiscaal compensabele verliezen:	€ 9.162.999
waarvan verwacht te compenseren in 2023:	
€ 2.725.770 tegen 25,8% is € 703.249.	
Resterend:	€ 6.437.229
risico-afslag (gemiddeld):	25%
nominaal tarief (gemiddeld):	22,4%
waardering resterend deel:	€ 1.081.454
Totale waardering latentie:	€ 1.784.703.

Vorderingen

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
27 Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	<u>6.169</u>	<u>623</u>
28 Liquide middelen		
ABN AMRO Bank	<u>998</u>	<u>43.233</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

29 Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Geplaatst kapitaal	Agioreserve	Overige re- serve	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2022	100	2.300.000	-6.750.275	-4.450.175
Uit resultaatverdeling	-	-	-2.744.077	-2.744.077
Stand per 31 december 2022	<u>100</u>	<u>2.300.000</u>	<u>-9.494.352</u>	<u>-7.194.252</u>

Informatieverschaffing over gestort en opgevraagd aandelenkapitaal

Het geplaatst kapitaal bestaat uit 100 aandelen van nominaal €1 per aandeel. Het kapitaal is nog niet gestort en opvraagd.

Voorzieningen

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Voorziening deelnemingen groepsmaatschappijen		
Deelneming Noodlebar Benelux B.V.	<u>4.029.929</u>	<u>1.710.188</u>

Langlopende schulden

Verloopoverzichten en afspraken inzake aflossing en rente zijn toegelicht in het geconsolideerde gedeelte van de jaarrekening.

30 Achtergestelde obligatielening

Achtergestelde obligatielening NPEX 2020	<u>3.135.694</u>	<u>3.101.402</u>
--	------------------	------------------

31 Achtergestelde lening

Achtergestelde lening Arjen Schrama Beheer B.V.	<u>650.000</u>	<u>650.000</u>
---	----------------	----------------

32 Langlopende leningen

Obligatielening NPEX	440.000	-
Lening MKB Impulsfonds	-	150.000
Lening Schroder	-	100.000
	<u>440.000</u>	<u>250.000</u>

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Aflossingsverplichtingen		
Obligatielening NPEX	-	500.000
Lening MKB Impulsfonds	307.015	200.000
Lening Schroder	<u>178.539</u>	<u>100.000</u>
	<u>485.554</u>	<u>800.000</u>
33 Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	<u>51.826</u>	<u>62.319</u>
34 Schulden aan groepsmaatschappijen		
Rekening-courant Noodlebar Benelux B.V.	<u>1.443.562</u>	<u>1.200.997</u>
Over de rekening-courant met Noodlebar Benelux B.V. is een rente gerekend van 3%. Er zijn vooralsnog geen nadere afspraken omtrent aflossingen overeengekomen.		
35 Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Rekening-courant Arjen Schrama Beheer B.V.	<u>298.900</u>	<u>-</u>
36 Overige schulden en overlopende passiva		
Rente lening o/g	24.081	-
Accountantskosten	<u>37.971</u>	<u>18.000</u>
	<u>62.052</u>	<u>18.000</u>

Resultaatverwerking

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

Het resultaat over 2022 ad € 2.744.077 (negatief) wordt geheel in mindering gebracht op de overige reserves.

Dit voorstel dient nog te worden vastgesteld door de Algemene Vergadering, maar vooruitlopend hierop is de voorgestelde resultaatverdeling reeds verwerkt in de jaarrekening 2022 van de vennootschap.

Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
37 Netto-omzet		
Omzet	<u>200.005</u>	<u>200.000</u>
38 Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Afschrijvingskosten goodwill die van derden is verkregen	<u>483.417</u>	<u>483.417</u>
39 Autokosten		
Kilometervergoeding	<u>9.500</u>	<u>-</u>
40 Algemene kosten		
Abonnementen en contributies	370	526
Managementvergoeding	200.005	200.000
Accountantskosten	42.904	38.120
Overige advieskosten	<u>66.647</u>	<u>15.950</u>
	<u>309.926</u>	<u>254.596</u>
41 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente rekening-courant participant	<u>4.633</u>	<u>4.630</u>
42 Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente achtergestelde lening participant	65.082	72.004
Rente leningen o/g	407.304	379.675
Financieringskosten	62.703	40.216
Overige rentelasten	<u>16.565</u>	<u>25.854</u>
	<u>551.654</u>	<u>517.749</u>

Belastingen

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Latente belastingen	<u>725.523</u>	<u>280.188</u>
Totaal van belastingen over de winst of het verlies	<u><u>725.523</u></u>	<u><u>280.188</u></u>

43 Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Deelneming Noodlebar Benelux B.V.	<u><u>-2.319.741</u></u>	<u><u>83.234</u></u>
-----------------------------------	--------------------------	----------------------

Amsterdam, 15 november 2023,
Arjen Schrama Beheer B.V.

Digitaal ondertekend door:
A.J.B. Schrama
21 november 2023 14:31 +01:00...



A.J.B. Schrama
Directeur

Overige gegevens

Verwijzing naar de accountantsverklaring

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is toegevoegd aan dit rapport.

Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst

Volgens artikel 20 van de statuten staat de winst ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering.

Kaizen B.V.
T.a.v. de directie en aandeelhouders
Zuidplein 12
1077 XV AMSTERDAM

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2022

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2022 van Kaizen B.V. te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Kaizen B.V. op 31 december 2022 en van het resultaat over 2022 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2022;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2022; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Kaizen B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verkeerstorenweg 1 ■ 1786 PN Den Helder ■ 0223 - 688600
Balthasar Bekkerwei 90 ■ 8914 BE Leeuwarden ■ 058 - 8200900
info@omnyaccincontrol.nl ■ omnyacc.nl

Materiële onzekerheid over de continuïteit

Wij vestigen de aandacht op het onderdeel 'Informatieverschaffing over continuïteit' in de 'Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening' op pagina 14 van de jaarrekening, waarin uiteengezet is dat de entiteit afhankelijk is van:

- het verbeteren van de resultaten van een aantal restaurants;
- het uitbreiden van het huidige obligo bij de huisbankier;
- de bereidheid van de financiers om aflopende financieringen te verlengen.

Deze condities duiden op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteitsveronderstelling van de entiteit (hierna: continuïteitsrisico's). Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Om te kunnen oordelen over de geschiktheid van de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling, waarbij inbegrepen het evalueren van de effectiviteit van de plannen van het bestuur om de geïdentificeerde continuïteitsrisico's naar verwachting voldoende af te dekken en de toereikendheid van de daarmee samenhangende toelichtingen hebben wij onder meer de volgende werkzaamheden uitgevoerd:

Op basis van onze kennis van de onderneming, haar omgeving en de huidige financiële situatie zijn wij nagegaan of de hieruit verkregen informatie over gebeurtenissen en omstandigheden die zou kunnen leiden tot continuïteitsrisico's in de analyse van het bestuur zijn betrokken.

Met betrekking tot de plannen van het bestuur en de hieraan ten grondslag liggende veronderstellingen hebben wij:

- de begroting 2023 afgezet tegen de werkelijke resultaten tot en met heden;
- de samenhang beoordeeld tussen de omzet en kosten in de begroting ten opzichte van de realisatie in 2022 en 2023;
- de verwachte rentelasten en aflossingsverplichtingen aangesloten met leningsovereenkomsten;
- van de ontvangen prognose 2024 en 2025 de rekenkundige juistheid vastgesteld inclusief doorrekening van de verwerkte aannames;
- Sensitiviteitsanalyses uitgevoerd waarbij diverse scenario's (waaronder lagere omzet, hogere kosten) zijn doorgerekend en de impact hiervan op de liquiditeiten.

Om mogelijke nieuwe of gewijzigde omstandigheden te onderkennen die relevant kunnen zijn voor de onderkende continuïteitsrisico's en de mate waarin het bestuur verwacht dat zijn risicobeperkende maatregelen toereikend zullen zijn, hebben wij:

- navraag gedaan bij het management;
- onderbouwing ontvangen voor reeds gestarte plannen;
- de begroting afgezet tegen de interne rapportage t/m heden.

Wij zijn nagegaan of in de toelichting van de jaarrekening de continuïteitsrisico's, de door het bestuur genomen maatregelen ter mitigering daarvan en de daaraan ten grondslag liggende meest relevante veronderstellingen en schattingen adequaat zijn beschreven. Wij vinden de toelichting zoals opgenomen in het onderdeel 'Continuïteit' op pagina 14 van de jaarrekening waarin het bestuur de condities uiteen heeft gezet die duiden op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteitsveronderstelling van de entiteit, toereikend.

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel en onze bevindingen moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controleaanpak frauderisico's

Hoewel wij niet verantwoordelijk zijn voor het voorkomen van fraude, is het onze verantwoordelijkheid om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening als geheel geen afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude.

Wij identificeren en schatten risico's in op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in Kaizen B.V. (hierna: Kaizen) en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort, alsmede de uitkomsten daarvan.

Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's. Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van frauderisico's, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

Risico: Het risico dat het bestuur maatregelen van de interne beheersing doorbreekt

Omschrijving frauderisico

Zoals in al onze controles houden wij rekening met het risico dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken. Dit betreft een algemeen risico op doorbreking van interne beheersmaatregelen door het management welke tot uitdrukking komt in mogelijke resultaatsturing bij de jaarafsluiting of in de waardering van balansposten.

Controleaanpak en waarnemingen

Wij hebben de volgende controlewerkzaamheden verricht, specifiek gericht op het frauderisico doorbreking van de interne beheersmaatregelen door het management:

- beoordeling van schattingen op tendenties met name gericht op belangrijke gebieden die oordeelsvorming vereisen en significante schattingsposten zoals de waardering van de jaarrekeningposten onder de vaste activa;
- onderzoeken van journaalposten en andere aanpassingen die aan het einde van het boekjaar of tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt aan de hand van objectieve onderbouwingen.

Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door het bestuur.

Risico: Het risico dat de contante ontvangsten niet volledig worden afgestort

Omschrijving frauderisico

Klanten hebben in een aantal restaurants de mogelijkheid om contant te betalen. Dit leidt tot een frauderisico dat de medewerkers de ontvangen gelden niet volledig afstorten.

Controleaanpak en waarnemingen

Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing in het verkoopproces en ontvangstproces. Daarbij hebben wij ons gericht op de functiescheidingen tussen het bereiden van de order, de ontvangsten van de betaling en de controle op de volledige ontvangsten. Daarnaast hebben wij ons gericht op de waarborgen in het kassasysteem inzake het verwijderen van orders en de waarborgen in de gehanteerde kluizen.

Wij hebben gegevensgericht het verband vastgesteld tussen de verantwoorde opbrengsten in de administratie, het kassasysteem en de bijschrijvingen van de afgestorte bedragen op de bankrekening. Daarnaast hebben wij een analyse uitgevoerd op de verhouding tussen de verantwoorde opbrengsten per restaurant per periode in relatie tot de inkoop van goederen en een analyse uitgevoerd van het aandeel contant geld ten opzichte van de totale omzet per restaurant per periode.

Onze bovengenoemde en overige controlewerkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het risico op onvolledige afstortingen van contant geld.

Risico: Het risico dat misbruik wordt gemaakt van toegekende betalingsbevoegdheden

Omschrijving frauderisico

Een medewerker op de administratie heeft de mogelijkheid om zelfstandig betalingen te verrichten. Deze medewerker heeft ook de mogelijkheid om journaalboekingen te verwerken in de financiële administratie. Dit leidt tot een frauderisico van misbruik van de betalingsbevoegdheden waardoor geldmiddelen ongeoorloofd de organisatie verlaten zonder dat dit wordt ontdekt door interne beheersing.

Controleaanpak en waarnemingen

Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing in het betalingsproces. Aan de hand van een overzicht van betalingsrechten van de bank hebben wij vastgesteld dat de bevoegdheid tot het doen van zelfstandige betalingen is beperkt tot beperkte medewerkers en de bestuurder.

Wij hebben een statistische steekproef uitgevoerd op de kosten inclusief controle van de juiste betaling van deze kosten. Hiermee hebben wij de nauwkeurigheid van de verantwoorde kosten gecontroleerd.

Onze bovengenoemde en overige controle werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het risico op onrechtmatige betalingen.

Risico: Het risico op onjuiste verloning van personeel

Omschrijving frauderisico

We zien een verhoogd risico op onjuiste verloning gezien het personeel van Kaizen is verspreid over verschillende locaties en gezien het grootste deel van de medewerkers in de restaurants wordt betaald op uurbasis.

Controleaanpak en waarnemingen

Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing in het personeelsproces. Daarbij hebben wij ons gericht op de functiescheidingen tussen het inklokken middels vingerscan door de medewerkers, het accorderen van uren door de managers, de verloning door de service organisatie en analyses op het hoofdkantoor.

Wij hebben een analyse uitgevoerd op de verloonde uren per periode per vestiging in relatie tot de opbrengsten. Tevens hebben wij een steekproef uitgevoerd op de verloonde uren en deze aangesloten met de geklokte uren. Hiermee hebben wij de nauwkeurigheid van de verloonde uren gecontroleerd.

Onze bovengenoemde en overige controlewerkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het risico op onjuiste verloning.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.



Wij communiceren met de met governance belaste personen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Den Helder, 16 november 2023

Omnyacc In Control B.V.

Digitaal ondertekend door:
Stephan van der Stoop...
21 november 2023 13:46 +01:00...



drs. S.G.J. van der Stoop RA