



Jaarverslag 2019

Lavide Holding N.V.
Herendreef 67
4527 AZ Aardenburg
The Netherlands

contact@lavideholding.com
secretariaat@azimiholding.com
www.lavideholding.com

Inhoudsopgave

JAARVERSLAG 2019	5
Voorwoord van de Raad van Bestuur	5
Het aandeel Lavide	6
Wijzigingen Aandelenkapitaal	6
Koersontwikkeling en verwatering	6
Aandeelhoudersstructuur	6
Insiders	6
Liquidity providers	7
Financiële communicatie en investor relations	7
Personalia	8
Raad van Bestuur	8
Raad van Commissarissen	8
Verslag van de Raad van Commissarissen	9
Verslag van de Raad van Bestuur	11
Hoofdpunten 2019:	11
Samenvatting financiële resultaten	12
Claims	12
Strategie	12
Verklaring Corporate Governance	12
Resultaatverwachting 2020	12
Kapitaalmanagement	12
Corporate Governance	13
Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen	13
Juridische- en kapitaalstructuur	16
Uitgifte en verkrijging van aandelen	16
Overnamerichtlijn	16
Rapportage over de gevoeligheid van de resultaten	17
Overige	17
Algemene vergadering	18
Risico's en risicobeheersing	20
Risicofactoren	20
Strategisch risico	20
Exploitatierisico's	20
Risico beursnotering	20
Juridisch risico / claims	21
Claims	21
Liquiditeitsrisico	21
Koersrisico	21
Kapitaalrisico	21
Valutarisico	21
Versteviging risicomanagement: (Code 2016 1.2)	21
Risico administratieve organisatie	21
Impact van risico's op de financiële positie en de resultaten	21
Financiële verslagleggingrisico's	22
Internal auditfunctie (Code 2016 1.3)	22

Bestuursrisico.....	22
Bestuurdersverklaring	22
JAARREKENING 2019	23
Geconsolideerd overzicht van de financiële positie per 31 december 2019	24
(voor resultaatbestemming)	24
Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over 2019	25
Geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen vermogen 2019	26
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2019	27
Geconsolideerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling.....	28
Algemeen	28
Activiteiten.....	28
Toepassing IFRS.....	28
Toepassing IFRS 5.6.....	29
Gehanteerde grondslagen bij de opstelling van de jaarrekening.....	30
Grondslagen voor consolidatie.....	30
Overnames	30
Financiële instrumenten	31
Omzetsegmentatie.....	32
Gebruik van schattingen en oordelen.....	32
Continuïteit.....	32
Grondslagen voor waardering van activa en passiva	32
Algemeen	32
Immateriële vaste activa	32
Materiële vast activa	33
Financiële vaste activa	33
Latente belastingvorderingen (uit hoofde van voorwaartse verliescompensatie)	33
Bijzondere waardeverminderingen	33
Geldmiddelen en kasequivalenten.....	34
Eigen vermogen	34
Schulden.....	34
Personeelsbeloningen	34
Grondslagen voor de resultaatbepaling	35
Algemeen	35
Opbrengstverantwoording.....	35
Personeelsbeloningen	35
Leasing.....	35
Financiële baten en lasten	35
Belastingen	35
Winst per aandeel	36
Grondslagen van het kasstroomoverzicht	36
Risico management	36
Impact van risico's op de financiële positie en de resultaten	37
Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2019	37
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2019	45

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2019.....	51
Enkelvoudige financiële positie per 31 december 2019.....	52
Enkelvoudig overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over 2019	
.....	53
Grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening.....	54
Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2019.....	55
Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019.....	57
Overige gegevens	59
Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming.....	59

JAARVERSLAG 2019

Voorwoord van de Raad van Bestuur

Het is een wonderlijk jaar geweest met grote plannen, waarvan de realisatie helaas veel meer tijd vergt dan ik ooit had verwacht. Het niet tijdig vinden van een controlerend accountant, fiscale voorbereiding van het bezit van de CEO om dit gereed te maken voor overdracht aan het fonds, het daarop aansluitende onderzoek van de belastingdienst (dat ik in overleg met de vennootschap zelf heb geïnitieerd) en vertraging in de bouw van Hotel du Commerce in Oostburg, wat de inbreng ook vertraagde.

Inmiddels heeft dat boekenonderzoek, dat de belastingdienst heeft uitgevoerd naar de herkomst van mijn bezit en mijn fiscale geschiedenis, uitgewezen dat mijn middelen geen illegale herkomst hebben en dat er geen belasting is ontdoken. Een gerenommeerd accountantskantoor heeft deze conclusie bevestigd.

Er is weer contact gelegd met enkele accountantskantoren om te komen tot een controlerende taak. Ik verwacht, dat na de verruiming van de regelgeving rond Corona er voor Lavide alsnog tot een nieuwe toekomst komt.

Aardenburg, 30 april 2020
Raad van Bestuur

Salar Azimi

Het aandeel Lavide

De aandelen van het beursfonds Lavide Holding N.V. zijn sinds 1998 genoteerd aan NYSE Euronext Amsterdam, sedert 11 juli 2013 onder de huidige naam. Op basis van het uitstaande aandelenkapitaal van 5.494.655 aandelen A en B en de slotkoers van het aandeel op 31 december 2019 van EUR 0,20 bedroeg de marktkapitalisatie van Lavide per einde boekjaar EUR 1.098.931

Wijzigingen Aandelenkapitaal

Op 1 januari 2019 bestond het geplaatste aandelenkapitaal van Lavide uit 4.604.655 beursgenoteerde aandelen A en 290.000 niet genoteerde aandelen B met elk een nominale waarde van EUR 0,50. In de loop van het jaar 2019 zijn 600.000 nieuwe aandelen B uitgegeven. Per ultimo 2019 staan er 4.604.655 aandelen A uit en 890.000 aandelen B met elk een nominale waarde van EUR 0,50 per stuk.

Daarnaast stond er gedurende het jaar 2019 voor EUR 80.000 aan converteerbare renteloze achtergestelde leningen uit, welke omgezet kunnen worden in totaal 160.000 aandelen. In 2019 zijn geen opties verstrekt aan bestuurders.

De aandelen A luiden aan toonder. De aandelen B luiden op naam. Alle aandelen A worden belichaamd in één aandeelbewijs. Voor de aandelen B worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. Aandelen B zijn, met inachtneming van statutaire bepalingen, converteerbaar in aandelen A. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. De algemene vergadering kan besluiten tot gehele of gedeeltelijke uitkering van de na reservering resterende winst aan de houders van aandelen A en aandelen B in verhouding van hun bezit aan aandelen A en aandelen B.

Koersontwikkeling en verwatering

De koers van het aandeel Lavide heeft zich gedurende 2019 tussen de EUR 0,176 en EUR 0,670 bewogen. Het aantal uitstaande aandelen A en B is toegenomen van 4.894.655 per 1 januari 2019 tot 5.494.655 aandelen per 31 december 2019. De slotkoers ultimo 2019 was EUR 0,20. Ultimo 2018 bedroeg de slotkoers EUR 0,53. De marktkapitalisatie is daarmee sterk gedaald. Verwatering van aandelenkapitaal kan optreden ingeval de uitstaande converteerbare lening wordt omgezet in aandelenkapitaal.

Aandeelhoudersstructuur

Ingevolge de Wet op het financieel toezicht (Wft) zijn aandeelhouders van een Nederlands beursgenoteerd bedrijf verplicht de AFM te informeren indien zij een belang in aandelenkapitaal van dat bedrijf houden van meer dan 3%.

De in het jaar 2019 laatst gedane meldingen bij de AFM en de ons bekende gegevens laten de volgende posities en partijen zien met betrekking tot meer dan 3% in het aandelenkapitaal in Lavide per 31-12-2019:

- De heer M.H.B. Kok, middels de vennootschap Crazy Duck B.V., heeft een reëel belang van 20%-25% en een aanvullend potentieel belang 0%-3%.
- De Heer Salar Azimi heeft een reëel belang van 10%-15%.
- Mevrouw I.M. Ruijters heeft middels de vennootschap Amelie Holding B.V. een reëel belang van 5%-10%.
- Sitimo Ltd. heeft een reëel belang van 5%-10%.
- De heer C.P. Scholten heeft een reëel belang van 3%-5%.
- De heer W.A.N. Kuijpers heeft een reëel belang van 3%-5%.

Insiders

Lavide houdt een lijst met insiders bij. Die insiders hebben een Verklaring Inzake Voorkomen Misbruik Voorwetenschap getekend. Deze verklaring is te vinden op de website van Lavide.

Liquidity providers

In 2018 is een samenwerking gestart met Kempen & co als liquidity provider.

Financiële communicatie en investor relations

Om kostentechnische redenen heeft Lavide ervoor gekozen om de financiële communicatie en Investor Relations activiteiten tot een minimaal noodzakelijk niveau te beperken.

Aardenburg, 30 april 2020
Raad van Bestuur:

S. Azimi

Personalia

Raad van Bestuur

S. Azimi, Bestuurder.

Salar Azimi (1982, Nederlands) is geboren in Perzië en kwam op jonge leeftijd met zijn ouders en broer naar Nederland. Het gezin burgerde snel in en Salar heeft na zijn opleiding HBO Bedrijfsmanagement gewerkt bij PriceWaterhouseCoopers. Ook startte hij verschillende bedrijven in de telecomsector en verlegde daarna zijn aandacht op vastgoed en hotels, waaronder Hotel de Elderschans in Aardenburg. Sinds 2018 is Salar voorzitter van de Belgische voetbalclub Koninklijke Patro Eisden te Maasmechelen. De spelers zijn opgenomen in een zogenaamde VZW, een vereniging zonder winstoogmerk.

Op 10 januari 2019 werd hij benoemd tot CEO met als doel een deel van zijn bezittingen in te brengen in Lavide Holding N.V. en de vennootschap onder een nieuw beleid te laten groeien.

Raad van Commissarissen

E. Wijnsma, Voorzitter Raad van Commissarissen, 2e termijn

Engele Wijnsma (1968, Nederlands), is sinds 1995 predikant van de Protestantse Kerk Nederland. Hij werkt sinds 2011 in Bergen (NH) en daarvoor in Edam-Volendam en Halfweg-Zwanenburg. Vanuit zijn maatschappelijke betrokkenheid is de heer Wijnsma Bestuurlijk actief geweest in veel verschillende maatschappelijke organisaties. Hierdoor beschikt hij over een groot netwerk in alle delen van de samenleving. De heer Wijnsma is op verzoek van de CEO op 23 juli 2018 herbenoemd als commissaris van Lavide. Hij bezit geen aandelen en/of opties op aandelen van Lavide en heeft op dit moment géén andere commissariaten of toezichthoudende functies.

H.C.P.J. Riemens, commissaris, 1e termijn

Bert Riemens (1954, Nederlands) werkte sinds 1971 in verscheidende voornamelijk bancaire functies waarvan ca 15 jaar als bankdirecteur zakelijke relaties bij ABN AMRO bank. Daarnaast heeft hij als accountmanager bijzonder beheer veel aanvullende ervaring opgedaan bij o.a. Rabo Bank en ook niet bancaire ondernemingen steeds gericht op het beheersen van risico's voor bank en klant. In 1997 CEO geworden van een Belgische onderneming waar hij in het bijzonder de Portugese deelnemingen op het gebied van onroerend goed en het agro project heeft opgericht en de eerste jaren heeft getrokken.

In 2004 terug naar Nederland gekomen en d.m.v. inleenprojecten weer terug in de financiële wereld gestapt. In 2020 gaat hij per 1 augustus met pensioen maar blijft actief voor zowel Lavide en andere zaken.

Hij bezit geen aandelen en/of opties op aandelen van Lavide en heeft op dit moment géén andere commissariaten of toezichthoudende functies.

Verslag van de Raad van Commissarissen

Hierbij bieden wij u de door de het Bestuur opgestelde en door ons goedgekeurde jaarrekening van Lavide Holding N.V. over 2019 ter vaststelling aan. Deze jaarrekening is niet voorzien van een controleverklaring, omdat onze onderneming sinds juli 2018 niet langer een controlerend accountant tot haar beschikking heeft.

Het jaar 2019 begon voortvarend. Bij de AVA van 10 januari werd de heer S. Azimi voorgesteld als nieuwe CEO, ter opvolging van interim CEO, mevrouw A. Franken. De heer Azimi is o.a. werkzaam geweest binnen de accountancy en heeft zich daarna reeds 14 jaar lang bewezen als een succesvol selfmade ondernemer. Zijn uitgebreide netwerk binnen de Nederlandse en Belgische zakenwereld is daarvan een gevolg. De verwachting was dat dhr. Azimi een positieve bijdrage zou gaan leveren aan de uitdagingen waar Lavide voor stond. Het fonds nam in 2019 afscheid van de oude activiteiten, door de verkoop van twee vennootschappen die actief waren in de kinderopvang.

Aan aandeelhouders werd het voornemen kenbaar gemaakt om te onderzoeken of de volgende bedrijven van de heer Azimi geschikt zouden zijn voor overname tegen uitgifte van aandelen: Hotel De Elderschans te Aardenburg, samen met de exploitatie en alle omliggende gronden; Hotel Du Commerce te Oostburg; Het voormalig ABN Amro kantoor te Oostburg; Partyschip The Lambo; Voetbalclub Koninklijke Patro Eisden te Maasmechelen. Bij deze transactie zou ook het onroerend goed vrij van schulden en hypotheekvrij ingebracht worden om direct waarde te creëren binnen de vennootschap. De heer Azimi werd met algemene instemming verkozen. De interim CEO nam afscheid van de holding.

In de daarop volgende periode was er intensief contact tussen de RvC en de nieuwe CEO. Zo werden bezoeken naar Zeeland georganiseerd om kennis te maken met de bedrijfsvoering en de bezittingen van dhr. Azimi. Daarnaast schakelde de heer Azimi op verzoek van het fonds een accountantskantoor in om de geschiktheid van de bezittingen voor overname mede te beoordelen. Dit leidde ertoe dat vooralsnog geconcludeerd werd dat het partyschip en de voetbalclub minder geschikt zouden zijn voor inbreng. Bij de voorbereidingen werd ook contact gezocht met de belastingdienst.

Voorts heeft het fonds juridische en notariële ondersteuning gezocht en gevonden om de transactie voor te bereiden. Met enkele onderdelen werd al een aanvang gemaakt, zoals voorbereiding van de statutenwijziging.

Het hele onderzoek, inclusief dat van de belastingdienst, heeft erg lang geduurd. De uitkomst werd uiteindelijk pas op 20 januari 2020 aan de RvC bekend gemaakt. Het onderzoek heeft uitgewezen dat de middelen van dhr. Azimi geen illegale herkomst hebben en dat er geen belasting is ontdoken.

Op 16 mei heeft de RvC kennis genomen van een noteringsmaatregel door Euronext omdat Lavide de jaarrekening 2018 had gepubliceerd, die niet gecontroleerd was door een accountant. Vanaf 20 mei 2019 zijn de gewone aandelen A van Lavide Holding NV overgebracht van de handelsgroep J1 naar de handelsgroep JG. Deze handelsgroep wordt in de volksmond ook wel het strafbankje genoemd.

Tijdens de AVA van 20 juni 2019 werd de jaarrekening van 2018, opgesteld door een extern accountantskantoor zonder OOB vergunning, goed gekeurd. De vergadering verleende decharge aan de RvB en de RvC. Ook stemden de aandeelhouders in met de verkoop van de laatste twee werkmaatschappijen uit de kinderopvang, te weten Velizo BV en Heemhuys BV aan De la Rambelje BV.

Verder stond het remuneratierapport 2018 op de agenda. De raad van commissarissen legde uit, dat variabele beloningsincentives in deze fase van Lavide niet in het belang van de onderneming zijn. Voorgesteld werd om het beloningsbeleid opnieuw vast te stellen. Daarbij zal de vaste beloning van de raad van bestuur passend moeten zijn bij de startup fase, tot een maximale managementvergoeding van € 54.000 (ex BTW) per jaar. De variabele beloning vervalt.

De vergoeding voor nieuwe commissarissen werd versoberd naar € 7.500 (Ex BTW) per jaar. Het remuneratierapport werd goedgekeurd. In deze bijeenkomst trad dhr. J.J.A.M van den Berg af als commissaris. Hij werd opgevolgd door dhr. H.C.P.J Riemens.

Omdat het onderzoek van de belastingdienst meer tijd vroeg dan wenselijk was, moesten deze uitkomsten eerst worden afgewacht. De Raad had geen mogelijkheden om de processen te versnellen.

In het verslagjaar heeft de heer Azimi een persoonlijke lening bij de vennootschap opgenomen, en heeft daarvoor op verzoek van de Raad een zekerstelling ten gunste van de vennootschap verleend.

De RvC heeft vooral telefonisch vergaderd, waarbij wekelijks of twee wekelijks werd bijgepraat over lopende zaken. Daarnaast zijn er verschillende fysieke vergaderingen gehouden. Aan de orde kwamen onder meer de overdracht met de vorige CEO, de zoektocht naar een controlerend accountant, het opstellen van de jaarrekening, uitoefening van controle op bankrekening van Lavide Holding, overleg met de toezichthouders, de noteringsmaatregel, planning van het RTO-traject, de statutenwijziging, het remuneratierapport en het verdelen van taken. Verder werd de AVA van 20 juni voorbereid.

Een belangrijke prioriteit voor de Raad is het vinden van een controlerend accountant. Er zijn inmiddels contacten geweest die ertoe hebben geleid dat afspraken zijn gemaakt bij enkele kantoren. De besprekingen zullen worden gevoerd zodra de regelgeving rond het COVID 19 virus dat toe laat.

De Raad stelt, ondanks alle vertraging en de daarmee gepaard gaande teleurstellingen, voor deze jaarrekening 2019 goed te keuren. Lavide is gebaat bij vertrouwen, geduld en volharding. Verder stelt de Raad voor de Raad van Bestuur décharge te verlenen voor het gevoerde beleid en de Raad van Commissarissen te déchargeren voor het in dit verslagjaar gehouden toezicht.

H.C.P.J Riemens
Commissaris

E. Wijnsma
President-Commissaris

Verslag van de Raad van Bestuur

Hoofdpunten 2019:

- Op 1 januari bedroeg het eigen vermogen EUR 123.000 positief en het balanstotaal € 469.000.
- Het nettoverlies over het boekjaar 2019 is uitgekomen op EUR 233.000, het eigen vermogen steeg daarentegen naar € 190.000 als gevolg van de inbreng van nieuw aandelenkapitaal. Hierbij zij opgemerkt dat een bedrag van EUR 207.000 is geboekt/verrekend als koersgarantie dankzij de persoonlijke borgstelling van dhr. S. Azimi bij de beleggingsrekening.
- Per 31 december 2019 bedraagt het aantal uitstaande aandelen 4.604.655 aandelen A en 890.000 aandelen B.
- Er lopen geen opties meer. Wel is er nog een converteerbare renteloze achtergestelde leningen uit, welke omgezet kunnen worden in totaal 160.000 aandelen.
- Bij de BAVA van 10 januari trad Mw. A. Franken terug als CEO en werd dhr. S. Azimi benoemd tot CEO.
- de nieuwe CEO heeft bij zijn aantreden toegezegd 600.000 nieuw uitgegeven aandelen B te komen tegen gekocht tegen de nominale waarde van 0,50 per aandeel. Dit is ook gebeurd.
- In 2019 heeft de vennootschap nog € 1.217,50 aan kosten moeten maken voor openstaande rekeningen die voortvloeiden uit de periode van de vorige CEO.
- De CEO heeft na zijn aantreden meteen kennis gemaakt met de toezichthouders. Ook heeft hij afspraken gemaakt met juridische en notariële adviseurs om de RTO te begeleiden. Er zijn concept statuten gemaakt die aansluiten bij de veranderingen na de RTO. Deze zullen t.z.t. aan de aandeelhouders worden voorgelegd.
- Op 16 mei werd bekend, dat Euronext noteringsmaatregel had genomen, omdat Lavide geen gecontroleerde jaarrekening 2018 had gepubliceerd. Vanaf 20 mei 2019 zijn de gewone aandelen A van Lavide Holding NV overgebracht van de handelsgroep J1 naar de handelsgroep JG. Dit wordt ook wel het strafbankje genoemd.
- In juni heeft de CEO op verzoek van de RvC een accountantskantoor ingeschakeld om de geschiktheid van de bezittingen voor overname mede te beoordelen. Dit leidde ertoe dat vooralsnog geconcludeerd werd dat het partyschip en de voetbalclub minder geschikt zouden zijn voor inbreng.
- Bij de voorbereidingen werd ook contact gezocht met de belastingdienst. Het hele onderzoek, inclusief dat van de belastingdienst, heeft erg lang geduurd. De uitkomst werd uiteindelijk pas op 20 januari 2020 bekend gemaakt. Het onderzoek heeft uitgewezen dat de middelen van dhr. Azimi geen illegale herkomst hebben en dat er geen belasting is ontdoken.
- Tijdens de AVA van 20 juni 2019 werd de jaarrekening van 2018, opgesteld door een extern accountantskantoor zonder OOB vergunning, goed gekeurd. De vergadering verleende decharge aan de RvB en de RvC. Ook werd de verkoop van de laatste twee werkmaatschappijen uit de kinderzorg, te weten Velizo BV en Heemhuys BV goedgekeurd.
- In het voorjaar van 2019 heeft de CEO € 430.000 over gebracht van de ING rekening naar een effectenrekening van Binckbank. Hij heeft zich daarbij persoonlijk garant gesteld voor mogelijke verliezen. Het risico op deze belegging wordt gemitigeerd door een persoonlijke borg ten name van dhr. S. Azimi en zijn echtgenote, mede zeker gesteld door een hypothecaire inschrijving.
- Na de zomer stonden de activiteiten op een laag pitje, in afwachting van het onderzoek door de belastingdienst.

Samenvatting financiële resultaten

Lavide sluiten het boekjaar 2019 af met een verlies. Naar het zich laat aanzien zal dit mogelijk ook voor 2020 het geval zijn. We moeten deze jaren zien worden als een overgangsjaren. De jaarlijkse vaste kostenposten voor een beursfonds zijn enorm. Nieuwe kosten voor onderzoeken om alles zo degelijk mogelijk op de rails te zetten zijn onvermijdelijk. Ook een aantal externe factoren zoals het eerder vernoemde onderzoek naar de herkomst van de gelden van de heer Azimi, het nog steeds niet hebben van een controlerend accountant maar ook de invloed van het Covid-19 virus hebben daarbij roet in het eten gegooid waardoor we pas daarna daadwerkelijk kunnen beginnen met het inbrengen van activa op de balans en er inkomsten naar Lavide gaan toevloeien.

Claims

Er zijn geen claims ultimo 2019, alsmede tot op heden in 2020.

Strategie

In 2019 was het beleid van de nieuwe CEO er op gericht op een zo kort mogelijke termijn als beursfonds leeg te zijn teneinde nieuwe activiteiten in Lavide te plaatsen. Zijn wens om als leegbeursfonds een RTO proces in te gaan om vervolgens een aantal van eigen ondernemingen in de hospitality in te brengen, kreeg met unanieme stemmen voor support bij de BAVA van 10 januari. De verkoop van de vroeger dochters in de Kindzorg werd tijdens de AVA van 20 juni bekrachtigd. Voor 2020 is de strategie er op gericht alsnog een controlerend accountant te vinden, waarna de assets kunnen worden ingebracht.

Verklaring Corporate Governance

De verklaring Corporate Governance staat op de website van Lavide. Lavide Holding onderschrijft de Code Corporate Governance volledig en zal -waar nodig- de precieze teksten aanpassen, wanneer de koerswijziging naar hospitality haar beslag heeft gehad.

Resultaatverwachting 2020

Na inbreng van eerdergenoemde hotels en bedrijfsonderdelen is de verwachting dat er jaarlijks winst zal worden gerealiseerd.

Kapitaalmanagement

Lavide heeft als doelstelling voor wat betreft kapitaalmanagement het zekerstellen van de continuïteit van de vennootschap door minimalisering van haar kostenstructuur en het aantrekken van kapitaal. Daarbij heeft het bestuur besloten de mogelijkheid open te houden om een gedeelte van het kapitaal rentedragend uit te zetten of te beleggen.

Aardenburg, 30 april 2020

Raad van Bestuur

Salar Azimi

Corporate Governance

De in Nederland vigerende Corporate Governance Code d.d. 8 december 2016 ("de Code ") richt zich op de governance van beursgenoteerde vennootschappen. Lavide zet jaarlijks de hoofdlijnen van de "corporate governance"-structuur uiteen en legt iedere substantiële verandering daarin ter bespreking voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ("AVA").

Hieronder zijn de hoofdlijnen van de huidige Corporate Governance structuur opgenomen.

Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

De Raad van Bestuur ("RvB") voert in samenspraak met de Raad van Commissarissen ("RvC"), in een zogenaamde two-tier Bestuursstructuur, het bestuur over de vennootschap.

De RvC houdt toezicht op de wijze waarop de RvB de strategie voor lange termijn waarde creatie uitvoert. De RvC bespreekt regelmatig de strategie, de uitvoering van de strategie en de daarmee samenhangende voornaamste risico's. In het verslag van de RvC legt de Raad verantwoording af over de wijze waarop de RvC betrokken was bij de totstandkoming en toezicht houdt op de uitvoering van de strategie.

De RvB bestaat uit één of meer leden en wordt benoemd, geschorst of ontslagen door de AVA. De RvB legt over haar acties verantwoording af aan de RvC en vraagt voorafgaande goedkeuring aan de AVA voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de onderneming. De leden van de RvC worden op voordracht van de RvC benoemd door de AVA. De RvC bestaat uit een door de AVA te bepalen aantal natuurlijke personen.

Lange termijn waarde creatie van de vennootschap (1.1)

Bij het bestuur van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen gaat het natuurlijk om de belangen van alle stakeholders. Daarom hebben zaken als het bedrijfsmodel, kansen en risico's en operationele en financiële doelen de primaire aandacht. Tegelijk hebben de RvB en RvC zich –gesteund door meerdere bijeenkomsten van de AVA en BAVA- duidelijk gemaakt dat Lavide ook staat voor openheid, transparantie en maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Begin 2019 werd de keuze gemaakt om afscheid zou nemen van de kindzorg en zich met een nieuwe CEO te richten op hospitality. Gezien zijn succesvolle ondernemingen lijkt dit voor waardecreatie op de langere termijn een grote stap in positieve zin.

Monitoring van de effectiviteit (1.2.3)

De RvB monitort de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en voert ten minste jaarlijks een systematische beoordeling uit van de opzet en de werking van de systemen. Deze monitoring heeft betrekking op alle materiële beheersingsmaatregelen, gericht op strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met geconstateerde zwaktes, misstanden en onregelmatigheden, signalen van klokkenluiders, geleerde lessen en bevindingen van de interne audit functie en externe accountant. De RvB en de RvC bespreken dit in een gezamenlijke bijeenkomst. Waar nodig worden verbeteringen in interne risicobeheersings- en controlesystemen doorgevoerd. Lavide is echter te klein in omvang voor de instelling van een interne auditfunctie, en heeft daarnaast momenteel ook geen externe accountant.

Auditplan en bevindingen externe accountant (1.7.2)

De externe accountant bespreekt het concept auditplan met de RvB, alvorens het aan de RvC voor te leggen. De RvC bespreekt jaarlijks met de externe accountant:

- i. de reikwijdte en materialiteit van het auditplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die de externe accountant heeft benoemd in het auditplan; en
- ii. mede aan de hand van de daaraan ten grondslag liggende documenten, de bevindingen en de uitkomsten van de controlewerkzaamheden bij de jaarrekening en de management letter.

Deze code is dit jaar niet gevolgd, gelet op het feit dat er nog geen externe accountant bereid is gevonden deze controle uit te voeren gelet op de interne capaciteit bij de diverse kantoren.

Publicatie financiële berichten (1.7.3)

De RvC beoordeelt of, en zo ja op welke wijze de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten anders dan de jaarrekening.

Taakverdeling RvB en RvC (2.1)

Gezien de aard en omvang van de vennootschap is er geen exacte taakverdeling RvB en RvC op de website geplaatst. Er is wel een RvC reglement op de website geplaatst, waardoor er meer inzicht is gegeven in de rol en de activiteiten van de RvC. In het algemeen richt de RvB zich op alle operationele

aspecten van het besturen van de Vennootschap. De RvC houdt hierop toezicht.

Personalia (2.1.2)

Van elke commissaris wordt in het verslag van de raad van commissarissen opgave gedaan van de personalia. Zie p. 7

Executive Committee (2.1.3)

Lavide kent geen executive committee.

Deskundigheid (2.1.4)

Uit de toelichting bij de Code 2016 vloeit voort dat in de RvB en de RvC voldoende deskundigheid aanwezig moet zijn om tijdig kansen en risico's te signaleren die gepaard kunnen gaan met vernieuwingen in business modellen en technologieën. In de Code 2008 was opgenomen dat er ten minste één commissaris dient te zijn die financieel deskundig is. Dit staat niet meer in de Code 2016, maar is sindsdien toevertrouwd aan de interne auditcommissie. Deze heeft Lavide niet, omdat de organisatie te klein is.

Diversiteit (2.1.5 en 2.1.6)

Er wordt gestreefd naar diversiteit bij de samenstelling van de RvC, zowel in competenties als ervaring.

Afstemming met de controlerend accountant (2.1.7)

Voor de externe audit worden alle benodigde data tijdig en in overleg aangeleverd. De resultaten van de audit worden besproken met de RvB en RvC. Laatstgenoemden informeren de controlerend accountant over publicaties en verslaglegging. Adviezen uit de externe audit worden normaal gesproken altijd overgenomen.

Deze code is dit jaar niet gevolgd, gelet op het feit dat er geen externe accountant bereid is gevonden deze controle uit te voeren gelet op de interne capaciteit bij de diverse kantoren.

Onafhankelijkheid voorzitter RvC (2.1.9)

De voorzitter is geen voormalige bestuurder van de vennootschap en onafhankelijk in de zin van de Code.

Benoeming RvC (2.2.2)

Een commissaris kan een zittingsperiode hebben van maximaal tweemaal een periode van 4 jaar. Herbenoeming na die periode (van 8 jaar) is alleen mogelijk voor een periode van 2 jaar met een mogelijke verlenging met nogmaals 2 jaar. Bij tussentijds aftreden van een commissaris (of bestuurder) brengt de vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.

Opvolging (2.2.4)

De Code 2016 benadrukt de rol van de RvC bij de benoeming en opvolging van bestuurders en commissarissen. De RvC zorgt voor een profielschets en een rooster van aftreden.

Evaluatie RvB en RvC (2.2.6 / 7)

Bij de zelfevaluatie van het functioneren van de RvC wordt naast het gewenste profiel, de samenstelling en de competenties van de RvC aandacht besteed aan de gewenste deskundigheid, inhoudelijke aspecten, de onderlinge interactie en de interactie met het bestuur, en aan zaken uit de praktijk waaruit lering kan worden getrokken. Ten minste eenmaal per jaar vindt overleg tussen de RvC en de RvB plaats omtrent het functioneren en eventueel over gewenste bijscholing of training van de leden van de RvB. Van dit overleg wordt een beknopt schriftelijk verslag gemaakt. De voorzitter draagt zorg voor een goed voorbereide, jaarlijkse evaluatie van de RvC en zijn eigen functioneren in een bijeenkomst van de RvC. Daartoe informeert hij tevoren bij het bestuur en AVA naar hun mening en gevoelens hierover. In 2019 heeft dat niet geleid tot verbeterpunten bij de AVA en het overleg tussen RvB en RvC.

Reglement Raad van Commissarissen (2.3.1)

De taakverdeling binnen de RvC, alsmede de werkwijze van de Raad zijn neergelegd in een reglement. De RvC heeft in het reglement een passage opgenomen over zijn omgang met de RvB en de AVA. Het reglement is op de website van de vennootschap geplaatst.

Auditcommissie (2.3.2)

Gezien de aard en omvang van de vennootschap is er geen auditcommissie.

Remuneratiecommissie (2.3.2)

Gezien de aard en omvang van de Vennootschap is er geen remuneratiecommissie. Deze functie wordt uitgeoefend door de RvC als geheel. Een in 2018 opgesteld remuneratierapport, opgesteld door de RvC, is in de AVA van 2019 voorgelegd.

Selectie- en benoemingscommissie (2.3.2)

Gezien de aard en omvang van de Vennootschap is er geen selectie- en benoemingscommissie.

Voorzitter RvC (2.3.6)

De voorzitter van de RvC ziet er in ieder geval op toe dat:

- 1) de contacten van de RvC met de RvB en de AVA naar behoren verlopen;
- 2) de RvC een vicevoorzitter kiest;
- 3) voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de RvC;
- 4) commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
- 5) de raad en zijn commissies naar behoren functioneren;
- 6) individuele bestuurders en commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren;
- 7) commissarissen en bestuurders hun introductieprogramma volgen;
- 8) commissarissen en bestuurders hun opleidings- of trainingsprogramma volgen;
- 9) RvB de activiteiten ten aanzien van cultuur uitvoert;
- 10) de RvC signalen uit de met de vennootschap verbonden onderneming opvangt en zorgt dat (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden onverwijld aan de RvC worden gerapporteerd;
- 11) de AVA ordelijk en efficiënt verloopt;
- 12) effectieve communicatie met aandeelhouders plaats kan vinden; en
- 13) de RvC tijdig en nauw betrokken wordt bij een fusie- of overnameproces.

Vice-voorzitter RvC (2.3.7)

De tweede commissaris vervangt de voorzitter bij gelegenheid en is daarmee automatisch vice-voorzitter.

Gedelegeerd lid van de RvC (2.3.8)

Niet van toepassing bij Lavide Holding NV

Tijdelijke bestuursfunctie commissaris (2.3.9)

De commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders treedt uit de raad van commissarissen om de bestuurstak op zich te nemen. Dit was in het jaar 2019 niet van toepassing.

Nevenfuncties (2.4.2)

Bestuurders én commissarissen melden eventuele nevenfuncties voorafgaand aan aanvaarding aan de RvC. Deze nevenfuncties zullen –indien aanwezig- minimaal jaarlijks in de vergadering van de RvC worden besproken.

Aanspreekpunt voor functioneren van commissarissen en bestuurders (2.4.3)

De voorzitter van de RvC is namens de raad het voornaamste aanspreekpunt voor de RvB, commissarissen en voor aandeelhouders over het functioneren van bestuurders en commissarissen. De vicevoorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en bestuurders over het functioneren van de voorzitter.

Introductieprogramma commissarissen (2.4.5)

De code schrijft voor: 'Alle commissarissen volgen een op de functie toegesneden introductieprogramma. Het introductieprogramma besteedt in ieder geval aandacht aan algemene financiële, sociale en juridische zaken, de financiële verslaggeving door de vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de desbetreffende vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten, de cultuur en - indien aanwezig - de relatie met het medezeggenschapsorgaan en de verantwoordelijkheden van een commissaris.' Bij Lavide heeft dit plaats gehad door een inwerkperiode bij de voormalige leden van de RvC. De leden van de RvC zijn sinds 2017 aangesloten bij Raad, een kennisplatform van KPMG voor commissarissen en toezichthouders.

Verantwoordelijkheid over het verkrijgen van informatie RvC (2.4.8)

De RvC en iedere commissaris afzonderlijk heeft een eigen verantwoordelijkheid om van de RvB en de externe accountant de informatie in te winnen die de RvC nodig heeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen.

Inwinnen informatie bij functionarissen en externen (2.4.9)

Indien de RvC dit geboden acht, kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap. De vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De RvC kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

Cultuur (2.5)

Bestuurders en commissarissen van Lavide dragen zorg voor de creatie van een cultuur die het gewenste gedrag en integer handelen stimuleert. Door die cultuur en daarbij bijbehorende waarden uit te dragen, in te bedden in de onderneming en te onderhouden, wordt richting geboden bij het nemen van dagelijkse beslissingen en het bewaken van integer handelen van alle betrokken medewerkers.

Gedragscodes (2.5.2)

Als de nieuwe activiteiten in Lavide zullen zijn ingebracht zal een gedragscode worden opgesteld en op de website van Lavide worden geplaatst.

Verantwoording over cultuur (2.5.4)

In het bestuursverslag geeft de RvB een toelichting op: de waarden en de wijze waarop deze worden ingebed in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; en de werking en naleving van de gedragscode.

Misstanden en onregelmatigheden (2.6.1)

Misstanden en onregelmatigheden kunnen de lange termijn waardecreatie kunnen ondermijnen. De RvB en de RvC zijn daarom alert op signalen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden.

Signalen van misstanden (2.6.2)

De voorzitter van de RvC wordt door de RvB onverwijld geïnformeerd over signalen van (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een bestuurder betreft, kan een werknemer dit rechtstreeks aan de voorzitter van de RvC melden. "

Verantwoording transacties bestuurders en commissarissen (2.7.4)

Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders of commissarissen spelen, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders of commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurders of commissarissen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuur verslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen 2.7.3 en 2.7.4 zijn nageleefd.

Juridische- en kapitaalstructuur

Lavide is een aan NYSE Euronext Amsterdam genoteerde naamloze vennootschap. Voor de kapitaal- en zeggenschapsstructuur: zie ook hoofdstuk "Het aandeel Lavide".

Er zijn geen aandelen uitgegeven waaraan bijzondere winstrechten of zeggenschapsrechten zijn verbonden. Ter zake van geen van de uitgegeven aandelen is sprake van beperking van het stemrecht en/of uitgifte van certificaten van aandelen met medewerking van Lavide.

Uitgifte en verkrijging van aandelen

Aandelen kunnen conform artikel 5 van de statuten slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders of van het Bestuur, indien het daartoe door de AVA is aangewezen. Indien het Bestuur daartoe is aangewezen, kan, zolang de aanwijzing van kracht is, de Algemene Vergadering niet meer tot verdere uitgifte besluiten. Elk besluit tot uitgifte behoeft de voorafgaande goedkeuring van de RvC.

Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder, conform artikel 7 van de statuten, een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, behoudens het bepaalde in de wet. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan.

Overnamerichtlijn

Ingevolge artikel 10 van de Europese overnamerichtlijn licht Lavide het volgende toe:
De kapitaal- en zeggenschapsstructuur wordt toegelicht in het hoofdstuk "Het aandeel Lavide".
Voor de rechten, die zijn verbonden aan de uitgegeven aandelen, zie paragraaf "Juridische- en kapitaalstructuur" van dit hoofdstuk.

Een besluit tot wijziging van de statuten van de Vennootschap of ontbinding van de Vennootschap kan door de AVA slechts worden genomen op voorstel van de RvB na goedkeuring van de RvC.

Voor bepalingen inzake benoeming en ontslag van leden van de RvB en RvC: zie paragraaf "Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen" van dit hoofdstuk.

Er zijn geen belangrijke overeenkomsten waarbij de Vennootschap partij is en die tot stand komen, worden gewijzigd of ontbonden onder de voorwaarde van een wijziging van zeggenschap over de Vennootschap nadat een openbaar bod is uitgebracht. De Vennootschap heeft dus ook geen overeenkomsten met een Bestuurder die voorzien in een uitkering bij beëindiging van werkzaamheden naar aanleiding van een openbaar bod op de aandelen van de vennootschap.

Rapportage over de gevoeligheid van de resultaten

Lavide was een vennootschap zonder omzet en operationele activiteiten. In 2019 werd Lavide opnieuw een beursfonds zonder bedrijfsactiviteiten. Daarmee bestaat er nauwelijks gevoeligheid van de resultaten.

Overige

Lavide handelt in beginsel naar de geest en strekking van de principes en best practice bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code. Onderstaand is, waar mogelijk gemotiveerd, opgenomen waar naleving van de principes en bepalingen niet heeft plaats gevonden.

Regels ten aanzien van tegenstrijdige belangen (2.7)

Volgens de wetgever bestaat een tegenstrijdig belang wanneer een bestuurder of commissaris een persoonlijk belang heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap. Dit komt neer op een onthoudingsvoorschrift: aan een lid van de RvB of de RvC wordt het recht om te beraadslagen en te stemmen ontnomen, indien hij bij het desbetreffende besluit een tegenstrijdig belang heeft. Voor de toepassing van de regeling is relevant of er werkelijk een tegenstrijdig belang is; de enkele schijn van een tegenstrijdig belang is niet voldoende. Houdt de betrokkene zich niet aan dit voorschrift en ontstaat daardoor schade aan de vennootschap, dan kan hij of zij persoonlijk aansprakelijk zijn jegens de vennootschap. Hetzelfde geldt voor de andere leden van het orgaan, indien zij toestaan dat een lid met een tegenstrijdig belang in strijd met deze regel aan de beraadslaging en besluitvorming deelneemt en daardoor schade voor de vennootschap ontstaat. Bovendien zal een in strijd met deze regel tot stand gekomen besluit vernietigbaar zijn.

Bestuurders en commissarissen zijn alert op belangenverstrengeling en zullen in ieder geval:

- 1) niet in concurrentie met de vennootschap treden;
- 2) geen (substantiële) schenkingen van de vennootschap voor zichzelf, voor hun echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
- 3) ten laste van de vennootschap geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen aan derden;
- 4) geen zakelijke kansen die aan de vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor hun echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad."

Onafhankelijkheid RvC (2.7)

In het reglement voor de RvC is een paragraaf opgenomen ten aanzien van onafhankelijkheid en wordt dit ook gereguleerd middels de statuten van de Vennootschap. De leden van de RvC houden geen aandelen in de Vennootschap. Op beide commissarissen zijn alle onafhankelijkheidscriteria uit de Governance Code van toepassing.

Beloningsbeleid bestuur (3.1)

In 2019 is een remuneratierapport worden opgesteld. Datzelfde rapport geldt ook voor 2020. Het salaris voor de CEO is vastgesteld op bruto EUR 54.000,-. Zoals vermeld in het remuneratierapport wordt geen variabele beloning toegekend.

Claw-back clause

Deze is opgenomen in het Remuneratierapport.

Remuneratierapport

In 2019 is een remuneratierapport opgesteld en goedgekeurd door de AVA van 20 juni 2019 en is gepubliceerd op de website van Lavide Holding N.V. Er is nog geen aanleiding op dat in 2020 aan te passen, zodat het bestaande rapport in 2020 opnieuw aan de Ava zal worden voorgelegd.

Beloningsbeleid (3.1.2)

Bij het formuleren van het beloningsbeleid worden in ieder geval de volgende aspecten in overweging genomen:

- 1) de doelstellingen voor de strategie ter uitvoering van lange termijn waarde creatie, zoals bedoeld in best practice bepaling 1.1.1;
- 2) vooraf uitgevoerde scenarioanalyses;
- 3) de beloningsverhoudingen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
- 4) de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen;

Aandelen en opties worden niet toegekend.

De RvC bespreekt deze beloning jaarlijks met de RvC.

Ontslagvergoeding (3.2.3.)

De vergoeding bij ontslag bedraagt maximaal eenmaal het jaarsalaris. Een ontslagvergoeding wordt niet uitgekeerd wanneer de overeenkomst voortijdig wordt beëindigd op initiatief van de bestuurder of wanneer de bestuurder ernstig verwijtbaar dan wel nalatig heeft gehandeld.

Tijdsbesteding en verantwoordelijkheid (3.3.1)

De beloning van de commissarissen reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie. In 2019 is besloten de vergoeding te versoberen tot € 7.500 voor leden van de RvC.

Beloning commissarissen (3.3.2)

Aan een commissaris worden bij wijze van beloning geen aandelen en/of rechten op aandelen toegekend. De statuten zullen bij de eerstvolgende statutenwijziging hiermee in overeenstemming worden gebracht.

Aandelenbezit (3.3.3)

Het aandelenbezit van een commissaris in de vennootschap waarvan hij commissaris is, is ter belegging op de lange termijn. De commissarissen bij Lavide bezitten thans geen aandelen.

Remuneratierapport (3.4.1.)

De RvC bereidt als remuneratiecommissie het remuneratierapport voor. In dit rapport wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan:

- 1) van de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht;
- 2) van de wijze waarop de uitvoering van het beloningsbeleid bijdraagt aan lange termijn waarde creatie;
- 3) dat scenarioanalyses in overweging zijn genomen;
- 4) van de beloningsverhoudingen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en indien van toepassing de wijzigingen in deze verhoudingen ten opzichte van voorgaand boekjaar;
- 5) indien een bestuurder een variabele beloning ontvangt, de wijze waarop deze beloning bijdraagt aan lange termijn waarde creatie, de vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria waarvan de variabele beloning afhankelijk is gesteld en de relatie tussen de beloning en de prestatie
- 6) indien een (voormalig) bestuurder een ontslagvergoeding ontvangt, de reden voor deze vergoeding.

Algemene vergadering

Toezicht raad van commissarissen (4.1.1)

Het toezicht van RvB op de RvC omvat mede het toezicht op de verhouding met aandeelhouders.

Vergaderorde (4.1.2)

De voorzitter van de AVA is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren.

Agenda (4.1.3)

Op de agenda van de AVA wordt vermeld, welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn. De volgende onderwerpen worden als aparte agendapunten behandeld:

- 1) materiële wijzigingen in de statuten
- 2) voorstellen omtrent de benoeming van bestuurders en commissarissen;
- 3) het reservering- en dividendbeleid van de vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm);
- 4) het voorstel tot uitkering van dividend
- 5) de goedkeuring van het door de RvB gevoerde beleid (décharge van bestuurders);
- 6) de goedkeuring van het door de RvC uitgeoefende toezicht (décharge van commissarissen);
- 7) elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van deze Code; en
- 8) de benoeming van de externe accountant.

Voorstel tot goedkeuring of machtiging (4.1.4)

Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de AVA wordt schriftelijk toegelicht. De RvB gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

Toelichting aandeelhouder bij uitoefening agenderingsrecht (4.1.5)

Indien een aandeelhouder een onderwerp op de agenda heeft laten plaatsen, licht hij dit ter vergadering toe en beantwoordt hij zo nodig vragen hierover.

Agendering door aandeelhouder (4.1.6)

Lavide onderschrijft de agenderingsbepaling.

Inroepen responstijd (4.1.7)

Lavide onderschrijft de responsbepaling.

Aanwezigheid voorgedragen bestuurders en commissarissen (4.1.8)

Bestuurders en commissarissen die worden voorgedragen voor benoeming zijn aanwezig tijdens de algemene vergadering waar over hun voordacht wordt gestemd. In 2019 is hier een uitzondering op gemaakt in verband met een ziekenhuisopname van de betreffende commissaris.

Aanwezigheid externe accountant (4.1.9)

De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering. De externe accountant woont daartoe deze vergadering bij en is bevoegd daarin het woord te voeren. Omdat Lavide momenteel geen externe accountant heeft zal er geen accountant in de AVA aanwezig zijn.

Verslag algemene vergadering (4.1.10)

Het verslag van de algemene vergadering wordt uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering op verzoek ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders, waarna aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben op het verslag te reageren. Het verslag wordt vervolgens vastgesteld op de wijze die in de statuten is bepaald.

Informatieverschaffing en voorlichting (4.2.0)

De RvB en de RvC dragen zorg voor een adequate informatieverschaffing en voorlichting aan de AVA.

Motivering beroep zwaarwichtig belang (4.2.1)

Indien de RvB en de RvC met een beroep op een zwaarwichtig belang der vennootschap de AVA niet alle verlangde informatie verstrekken, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.

Beleid bilaterale contacten met aandeelhouders (4.2.2)

De vennootschap formuleert een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en plaatst dit beleid op haar website.

Bijeenkomsten en presentaties (4.2.3)

Lavide is momenteel te gering in omvang om analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, of presentaties voor (institutionele) beleggers te houden.

Plaatsing informatie op afzonderlijk gedeelte website (4.2.4)

De vennootschap plaatst en actualiseert de voor aandeelhouders relevante informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de vennootschap.

Contacten bestuur met pers en analisten (4.2.5)

De contacten tussen het bestuur enerzijds en de pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig en met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving behandeld en gestructureerd. De vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de vennootschap en vice versa aantasten.

Overzicht beschermingsmaatregelen (4.2.6)

RvB geeft in het bestuursverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van zeggenschap over de vennootschap en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden en door wie deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.

Verstrekken stemvolmachten of steminstructies (4.3.2)

De vennootschap biedt aandeelhouders en andere stemgerechtigden de mogelijkheid om voorafgaand aan de AVA stemvolmachten respectievelijk steminstructies aan een onafhankelijke derde te verstrekken.

Risico's en risicobeheersing

Risicofactoren

Het Bestuur en de Raad van Commissarissen van Lavide nemen hun verantwoordelijkheden voor de risicobeheersing en de daartoe geïmplementeerde systemen van risicobeheersing en controle binnen de organisatie bijzonder serieus. Lavide hecht belang aan een goede risicobeheersing en controle en draagt zorg voor verdere ontwikkeling en optimalisering ervan. Het Bestuur is van mening dat de interne risicobeheersing- en controlesystemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaglegging geen onjuistheden van materieel belang bevat en dat deze systemen in het verslagjaar naar behoren hebben gewerkt. Er zijn geen indicaties dat deze systemen in het komende jaar niet naar behoren zullen werken.

Omdat de Vennootschap in 2020 activiteiten zal bevatten, bestaan er een aantal bestaande risico's maar zijn er ook nieuwe risico's waar rekening mee dient te worden gehouden.

Strategisch risico

In 2019 is gekozen om de eigen bedrijfsactiviteiten te verkopen en als lege vennootschap een RTO te realiseren in de hospitality. Lavide verwacht dat de vennootschap -naast de geplande overname van de hiervoor omschreven bedrijven van de nieuwe CEO- meer overnames zal doen van bedrijven die passen in dezelfde bedrijfstak. Dit betekent dat er nieuwe investeringen zullen volgen om bedrijven in elkaar te laten vloeien of samen te laten werken. Ook zal er geïnvesteerd worden om de bedrijven op een gelijkwaardig hoog niveau te brengen.

Tegenvallende conjuncturele omstandigheden kunnen tot gevolg hebben dat Lavide en/of haar deelnemingen niet presteren zoals verwacht of minder presteren dan verwacht. Lavide zal regelmatig haar portefeuille toetsen op strategische risico's. Hierbij worden de activiteiten getoetst aan de daaraan gestelde rendements- en groeicriteria en hun impact op het groeiprofiel van Lavide. Spreiding van het risico is geen doel op zich. Lavide focust zich op een aantal sectoren waarin het gericht risico neemt.

Exploitatierisico's

Gezien het feit dat bij exploitatie van hotels, men afhankelijk is van personeel, is er risico van personeelstekort of vinden van gekwalificeerd personeel om de juiste service te kunnen bieden. Tevens is er een risico met betrekking tot een faillissement van de boekingskanalen. Er zijn enkele boekingskanalen die afgelopen jaren failliet gegaan zoals Travelbird, Big Mundo en Hotel & Event.

Bij de boot The Lambo blijft de zorg voor een goede ligplaats actueel. De boot ligt al zo lang stil, dat het de vraag is, hoe de aandeelhouders aankijken tegen inbreng. Ook zijn er vragen over welk delen van de voetbalclub Patro Eijssden geschikt zijn voor overname. Het ligt mogelijk meer voor de hand om dit te beperken tot vastgoed en activiteiten van de hospitality.

Ook is er risico met betrekking tot de verbouwing van het vroegere ABN-AMRO gebouw tot hotel, die in de toekomst moet gaan plaats vinden. Er zouden vertragingen kunnen optreden bij de verbouwing. Dit heeft ook plaats gevonden bij de verbouwing van Hotel du Commerce in Oostburg.

Risico beursnotering

Lavide heeft in 2019 de zoektocht naar een controlerend accountant gestaakt. In plaats daarvan is een onderzoek gestart naar de herkomst van de gelden van de CEO, zodat deze rapportage mee kan worden genomen in het informatiememorandum. Met EURONEXT is afgestemd, dat het zoeken van een accountant wordt hervat, zodra een goed gekeurd informatiememorandum is afgerond. Totdat een controlerend accountant is gevonden en zo lang EURONEXT ruimte geeft geldt de noteringsmaatregel die ook bekend staat als het 'strafbankje'.

Inmiddels is ook duidelijk, dat steeds meer accountantskantoren hun OOB-vergunning hebben ingeleverd, waardoor de krapte toe is genomen en meer beursgenoteerde bedrijven moeite hebben een controlerend accountant te vinden. De NBA heeft Lavide alle steun toegezegd.

Lavide is genoteerd op de officiële markt van NYSE Euronext Amsterdam en dient daardoor aan de daarvoor geldende wet –en regelgeving te voldoen. Indien deze regelgeving verandert, kan dit leiden tot extra kosten of andere consequenties voor Lavide.

Juridisch risico / claims

Eind 2018 zijn alle claims afgewikkeld en zijn alle kosten met betrekking tot de tot op heden gevoerde activiteiten afgewikkeld. De als oninbaar aangewezen leningen en vorderingen zijn ten laste van het resultaat 2018 gebracht. Derhalve zijn er ultimo 2018 geen juridische risico's te verwachten.

Claims

Er zijn geen claims te verwachten, omdat Lavide aan al haar verplichtingen heeft voldaan.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat men over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe verplichtingen te voldoen. Sinds 2015 heeft Lavide haar inspanningen gericht op het minimaliseren van haar kostenstructuur. Het Bestuur streeft na om telkens minimaal een jaar als buffer te hanteren. Op dit moment is er geen ander beleid bij het liquiditeitsbeheer.

Koersrisico

Het koersrisico van de beleggingen die Lavide uit hoofde van de beleggingsrekening bij Binck Bank aan houdt is 100% afgedekt door de persoonlijke borgstelling door de heer en mevrouw Azimi mede zeker gesteld middels een krediethypotheek.

Kapitaalrisico

Kapitaalrisico is het risico van erosie van kapitaal (eigen vermogen) als gevolg van winstuitkeringen die hoger zijn dan behaalde winsten. Inzake het beleid ten aanzien van het kapitaalrisico kan opgemerkt worden dat er in de huidige fase van de onderneming (zonder operationele activiteiten) geen dividend kan worden uitgekeerd.

Valutarisico

De beperkte activiteiten van Lavide geschieden in euro's. Lavide maakt derhalve momenteel geen gebruik van financiële instrumenten teneinde valutarisico's af te dekken.

Verstevinging risicomanagement: (Code 2016 1.2)

De RvB verklaart dat het de financiële verslaggeving is opgesteld op basis van beëindig van de bestaande activiteiten; en dat in het verslag de materiële risico's en onzekerheden en in het resultaat zijn opgenomen en vermeld. De RvC heeft inzage in de belangrijkste discussiepunten tussen de externe adviseurs en het bestuur naar aanleiding van het concept accountantsverslag.

Risico administratieve organisatie

Gelet op de geringe personele bezetting van de Vennootschap verdient het de aanbeveling om de boekhouding extern te blijven uitbesteden. Het Bestuur en de Raad van Commissarissen houdt hier toezicht op middels periodieke controles.

Impact van risico's op de financiële positie en de resultaten

Met de inbreng van nieuw risicodragend kapitaal gedurende dit verslagjaar is liquidatie van Lavide op korte termijn voorkomen en is de continuïteit van de vennootschap tot tenminste 2022 gewaarborgd. Hiermee wordt bedoeld dat Lavide tot tenminste 2022 kan voldoen aan haar verplichtingen met betrekking tot instandhouding van de vennootschap. Hierbij is geen rekening gehouden met mogelijke

additionele kosten ten behoeve van een fusie, overname, omgekeerde overname of eventuele liquidatiekosten.

Gelet op de relatief lage prijs per aandeel en de naar verhouding beperkte free float kan de beurskoers van Lavide bij een beperkt handelsvolume vatbaar zijn voor koersschommelingen. Koersschommelingen en verwatering door uitgifte van nieuwe aandelen uit hoofde van uitstaande optie- en/of conversierechten kunnen tevens van invloed zijn op trajecten die betrekking hebben op een overname of omgekeerde overname door Lavide.

Financiële verslagleggingsrisico's

De structuur en het functioneren van de interne risicobeheer- en controlesystemen werden in het verslagjaar, voor zover mogelijk, gehandhaafd op het niveau van vóór de verkoop van de verschillende onderdelen. Wel dient hierbij in aanmerking te worden genomen dat de onderneming een minimale bezetting heeft en dat veel benodigde activiteiten door derden worden gedaan. Als gevolg hiervan zijn de beheer- en controlesystemen vereenvoudigd en ingericht op basis van de relatieve omvang van de onderneming. Met inachtneming van het hiervoor genoemde kan met een redelijke mate van zekerheid gesteld worden dat de interne risicobeheer- en controlesystemen inzake de verslaggeving naar behoren hebben gefunctioneerd en dat de financiële verslaglegging derhalve geen onjuistheden van materieel belang bevat.

Internal auditfunctie (Code 2016 1.3)

Lavide is te klein voor een internal audit functionaris. Om deze functie toch te versterken, wordt de RvC - zo mogelijk en wenselijk - nauwer betrokken bij de benoeming, de beoordeling en het contact met de opstellend en controlerend accountant.

Bestuursrisico

Sinds 1 januari 2020 bestaat de RvB uit 1 persoon en de RvC uit 2 personen. Voor de vacature van derde lid zal in 2020 gezocht worden naar een vrouw. Indien daar aanleiding toe is zal ook de broer van de CEO, dhr. S. Azimi jr., worden voorgedragen als lid van de Raad van bestuur.

Bestuurdersverklaring

Ingevolge wettelijke bepalingen verklaart het Bestuur, voor zover haar bekend, het volgende:

De jaarrekening 2019, zoals opgenomen in dit verslag, geeft een getrouw beeld van de activa, passiva, financiële positie en het resultaat over het boekjaar van Lavide Holding N.V.

Het jaarverslag geeft een getrouw beeld van de toestand op balansdatum en de gang van zaken gedurende het verslagjaar van Lavide Holding N.V. In het jaarverslag zijn de wezenlijke risico's waarmee Lavide Holding N.V. wordt geconfronteerd beschreven.

Aardenburg, 30 april 2020

Raad van Bestuur Lavide Holding N.V.
S. Azimi

JAARREKENING 2019

Geconsolideerd overzicht van de financiële positie per 31 december 2019

(voor resultaatbestemming)

Bedragen x € 1.000		31-12-2019	31-12-2018
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vast activa			
Goodwill	1	0	0
Overige immateriële vaste activa	2	0	0
Materiële vaste activa			
Verbouwingen/inventaris	3	0	0
Financiële vaste activa			
Actieve belastinglatentie	4	0	0
Totaal vaste activa		0	0
Vlottende activa			
Lening u/g	5	96	0
Belastingen en premies sociale verzekeringen	6	9	0
Overige vorderingen en vooruitbetaalde bedragen	7	2	5
Geldmiddelen en kasequivalenten	8	215	464
Totaal Vlottende activa		322	469
Totaal Activa		322	469
PASSIVA			
Eigen vermogen	9		
Gestort en opgevraagd kapitaal	10	2.747	2.447
Agioreserve	11	72.380	72.380
Overige reserves	12	-74.704	-73.680
Resultaat over de verslagperiode		-233	-1.024
Totaal Eigen vermogen		190	123
Langlopende schulden			
Leningen o/g	13	27	113
Kortlopende verplichtingen			
Aflossingsverplichting		50	48
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		12	26
Belastingen en pensioenen		0	53
Overige schulden en overlopende passiva	14	43	56
Activa aangehouden voor uitkering aan eigenaars	15	0	50
Totaal Kortlopende verplichtingen		105	233
Totaal Passiva		322	469

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over 2019

(x EUR 1.000)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		EUR	EUR
	16		
Omzet		0	375
Inkopen en werk derden	17	0	56
Personeelskosten	18	87	579
Afschrijvingen	19	0	13
Bijzondere waardevermindering	20	0	63
Overige bedrijfskosten	21	<u>133</u>	<u>309</u>
Som der kosten		<u>220</u>	<u>1.034</u>
Bedrijfsresultaat		-220	-659
Financiële baten en lasten	22	<u>-13</u>	<u>-67</u>
Resultaat vóór belastingen		-233	-726
	23		
Belastingen		<u>0</u>	<u>0</u>
	24		
		-	-
		233	-726
Resultaat deelnemingen		<u>0</u>	<u>298</u>
Resultaat na belastingen		<u>-233</u>	<u>-</u>
Niet gerealiseerde resultaten		0	0
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode		<u>-233</u>	<u>1.024</u>
Aandeelhouders van de vennootschap		<u>-233</u>	<u>1.024</u>
Gewone winst per aandeel (in EUR)		<u>-0.05</u>	<u>0.24</u>
Verwaterde winst per aandeel (in EUR)		<u>-0.04</u>	<u>0.18</u>
Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen (A)		<u>4.604.655</u>	<u>4.196.187</u>
Gewogen gemiddeld aantal aandelen voor berekening verwaterde winst per aandeel		<u>5.621.506</u>	<u>5.671.305</u>

Het aantal uitgegeven aandelen ultimo 2019 bedraagt 4.604.655 aandelen A en 890.000 aandelen B. Dit is het gevolg geweest van de uitgifte van 0 aandelen A en 600.000 aandelen B gedurende 2019. Er is nog een converteerbare renteloze achtergestelde lening welke omgezet kan worden in totaal 160.000 aandelen.

Geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen vermogen 2019

(x EUR 1.000)

	Gestort en Opgevraagd Kapitaal	Agio- reserve	Totale overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
Stand per 1 januari 2018	2.064	72.297	-73.167	-504	654
					0
Resultaat over het boekjaar 2017	0	0	-504	504	0
Resultaat voer het jaar 2018	0	0	0	-1.024	-1.024
Toerekening deel leningen o/g	0	52	27	0	79
Uitgegeven aandelen	383	31	0	0	414
Stand per 31 december 2018	2.447	72.380	-73.680	-1.024	123
Verdeling van het resultaat 2018	0	0	-1.024	1.024	0
Resultaat over het boekjaar 2019	0	0	0	-233	-233
Toerekening deel leningen o/g	0	0	0	0	
Uitgegeven aandelen	300	0	0	0	300
Stand per 31 december 2019	2.747	72.380	-74.704	-233	190

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2019

(x EUR 1.000)

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	EUR	EUR	EUR	EUR
X EUR 1.000				
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2019				
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		-220		-659
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	0		13	
Bijzondere waardeverminderingen	0		63	
Oprenting lening o/g	0		113	
Verandering in werkkapitaal:				
Vorderingen	-102		131	
<i>Kortlopende schulden (exclusief aflossingsverplichting)</i>	<u>-</u>		<u>19</u>	
	<u>128</u>		<u>19</u>	
		<u>-230</u>		<u>339</u>
		-		
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	450			-320
Ontvangen rente en dividenden		70		6
Betaalde rente en koersverliezen		<u>-83</u>		<u>-73</u>
				-
Kasstroom uit operationele activiteiten		-463		387
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Aflossingen / Verstrekte gelden leningen		0		0
Acquisitie en verkoop deelnemingen		0		-21
Desinvestering in materiele vaste activa		0		24
		<u>-</u>		<u>-</u>
Investerings in materiële vaste activa		<u>0</u>		<u>0</u>
	0			3
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Opgenomen gelden leningen		0		120
Aflossingen leningen		-86		-338
Storting op uitgegeven aandelen		<u>300</u>		<u>414</u>
		214		196
Mutatie geldmiddelen		<u>-249</u>		<u>-188</u>
Verloop mutatie geldmiddelen				
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:				
Stand per begin boekjaar		464		652

Mutaties in boekjaar	-249	-188
Stand per eind boekjaar	<u>215</u>	<u>464</u>

Voor een verdere toelichting op de post liquide middelen wordt verwezen naar punt 8 van de toelichting.

Geconsolideerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Lavide Holding N.V. (de 'Vennootschap'), statutair gevestigd te Alkmaar en kantoorhoudend te Alkmaar in Nederland, is met ingang van het verslagjaar 2017 weer zelf gaan ondernemen door de overname van Gastvrij Nederland BV.

Gastvrij Nederland BV is in november 2018 verkocht en de overgebleven deelneming Heemhuys BV is samen met de vennootschap Velizo BV in januari 2019 verkocht. Feitelijk heeft de onderneming zich teruggetrokken uit de kinderopvang en gastouder activiteiten. Door de komst van de nieuwe CEO in 2018 is besloten om in 2019 een andere activiteit aan te gaan kopen in Lavide Holding N.V.

De nieuwe ontwikkelingen zullen uitgewerkt worden in 2020.

De activiteiten van de vennootschap zijn derhalve in het boekjaar gewijzigd. De onderneming gaat zich toeleggen op "leisure" markt.

De jaarrekening van 2019 van Lavide Holding N.V. is door de directie opgemaakt op 30 april 2020. en is op 30 april 2020 behandeld in de vergadering van de Raad van Commissarissen. Deze jaarrekening dient nog te worden goedgekeurd door de aandeelhouders. Deze goedkeuring is nog niet geagendeerd, de datum voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is door de corona crisis nog niet vastgesteld.

Activiteiten

De statutaire doelstelling van Lavide Holding N.V. is het deelnemen in en financieren van andere ondernemingen. De statutaire vestigingsplaats van de vennootschap is Alkmaar. Het feitelijke vestigingsadres is Herendreef 67, 4527 AZ Aardenburg. Lavide Holding N.V. is genoteerd aan Euronext Amsterdam.

Toepassing IFRS

De jaarrekening van Lavide Holding N.V. is opgesteld op basis van de International Financial Reporting Standards (IFRS) per 31 december 2019, die door de Europese Unie (EU) zijn goedgekeurd. IFRS omvat zowel de IFRS-standaarden als de International Accounting Standards, die door de International Accounting Standards Board (IASB) zijn uitgebracht, en de interpretaties van IFRS- en IAS-standaarden, uitgebracht door het IFRS Interpretations Committee (IFRIC) respectievelijk het Standing Interpretations Committee (SIC).

In 2019 zijn de volgende belangrijke standaarden nieuw geïntroduceerd of wijzigingen die voor Lavide Holding N.V. relevant zijn van kracht geworden, welke in boekjaar 2019 voor het eerst van toepassing zijn geworden:

IFRS 16	Leases, ingevoerd op 1 januari 2019, nog niet verwerkt in de jaarrekening 2018 van Lavide Holding N.V.
---------	--

(Vergelijkende cijfers)

In 2018 zijn de volgende belangrijke standaarden nieuw geïntroduceerd of wijzigingen die voor Lavide Holding N.V. relevant zijn van kracht geworden, welke in boekjaar 2018 voor het eerst van toepassing zijn geworden:

IFRS 9	Financiële instrumenten, ingevoerd op 1 januari 2018
IFRS 15	Opbrengsten uit contracten met klanten, ingevoerd op 1 januari 2018

Toepassing van de gewijzigde standaard, indien relevant voor de Vennootschap, heeft geen invloed op de financiële positie en/of resultaat van de Vennootschap.

De Vennootschap heeft niet gekozen voor vrijwillige toepassing van deze standaarden in de jaarrekening over 2018 (zijnde de vergelijkende cijfers in de jaarrekening 2019). De wettelijke verplichte wijzigingen zijn wel doorgevoerd.

Op de toepassing van IFRS 15 is al geanticipeerd in 2017 door nadere beoordeling van de contracten van Heemhuys BV, welke onderdeel uitmaakt van de in 2017 geacquireerde GastVrij Groep. Op grond hiervan is geconcludeerd dat Heemhuys BV dient te worden gekwalificeerd als 'agent', waardoor de gerealiseerde 'marge' in plaats van omzet/kostprijsomzet in de geconsolideerde winst-en verliesrekening van Lavide Holding N.V. wordt verantwoord.

Op grond van IFRS 16 'Leases' zullen vrijwel alle leasecontracten die in 2018 zich kwalificeren als operational lease, gaan kwalificeren als financial lease. Met andere woorden: alle leasecontracten, behoudens korter dan een jaar komen op de balans en zullen feitelijk qua verwerking als 'financial lease' verwerkt gaan worden. De standaard is verplicht per 1 januari 2019. Lavide en haar groepsmaatschappij beschikken per 1 januari 2019 over geen operationele huur- en leasecontracten. Toepassing van deze standaard zal geen wijziging hebben op de jaarrekening 2019 of per 1 januari 2019.

Toepassing IFRS 5.6

Op 31 december 2018 zijn de belangen in Heemhuys BV en Velizo BV geclassificeerd als Held for Distribution. Hieronder worden transacties gedurende de periode uiteengezet die hebben geleid tot deze classificatie.

In 2018 is een bedrag van € 46.764 voldaan in verband met de verwerving van de aandelen van Velizo BV. Deze vennootschap wordt door het bestuur niet gezien als een aankoop van financiële vaste activa. De aankoop is verwerkt als een aankoop van activiteiten om te worden samengevoegd met de activiteiten van Heemhuys BV. Waarna de vennootschappen gezamenlijk verkocht kunnen worden. Gelet op de doelstelling van deze aankoop en de omstandigheden zijn de resultaten niet mee geconsolideerd in de geconsolideerde cijfers 2018 (vergelijkende cijfers in de jaarrekening 2019) van Lavide Holding N.V.

De resultaten van Heemhuys BV zijn wel geheel mee geconsolideerd in de resultatenrekening over 2018. Heemhuys BV was eerst een indirecte deelneming van Lavide Holding N.V., maar door de verkoop van de aandelen Gastvrij Nederland BV zijn de aandelen Heemhuys BV gekocht door Lavide Holding N.V. Heemhuys BV was vanaf 12 november 2018 een directe deelneming.

De verkoop van de aandelen Velizo BV en Heemhuys BV is verricht in een transactie op 14 januari 2019 aan een van de aandeelhouders (verbonden partij). Door de verkooptransactie te verwerken in 2018 wordt het beeld helder weergegeven en wordt het daadwerkelijke verkoopverlies van zowel Gastvrij Nederland BV als de Heemhuys BV/Velizo BV in een keer gepresenteerd in de vergelijkende cijfers van 2018. Mede gelet op de financiële verwantschap, zijnde de leningen tussen de vennootschappen Gastvrij Nederland BV en Heemhuys BV, zijn alle verkooptransacties verwerkt in de vergelijkende cijfers van 2018.

De aandelen Velizo BV is gekocht voor een bedrag van	€ 46.764
Resultaat Velizo BV (1-10-2018 tot en met 31-12-2018)	€ 19.395
Totaal	€ 66.159
Af: verkoopverlies	€ 41.159
Waarde per 31 december 2018	€ 25.000
Heemhuys BV is gekocht van Gastvrij Nederland BV	€ 100.000
Aanvullende betaling voor aandelen Heemhuys BV	€ 12.000
Resultaat Heemhuys BV t/m 11 november 2018	€ 3.859
Resultaat Heemhuys BV t/m 31 december 2018	€ 40
Totaal	€ 115.899
Af: verkoopverlies	€ 90.899
Waarde per 31 december 2018	€ 25.000
Verkoop aandelen Heemhuys BV en Velizo BV	€ 100.000
Minus: bedrag te betalen voor Badwill	€ 50.000
Totale waarde aandelen	€ 50.000

In de vergelijkende cijfers van het jaar 2018 is de lening van € 100.000 en de waarde van de aandelen al gesaldeerd en is een te betalen bedrag van € 50.000 verantwoord onder de kortlopende schulden (Held for Distribution).

Gehanteerde grondslagen bij de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening wordt gepresenteerd in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. De jaarrekening is opgesteld op basis van historische kosten, tenzij in onderstaande toelichting anders is vermeld. De grondslagen voor de financiële verslaggeving zijn consequent toegepast op alle in deze jaarrekening vermelde perioden.

Grondslagen voor consolidatie

De financiële gegevens van Lavide Holding N.V. en haar groepsmaatschappijen zijn opgenomen in de geconsolideerde balans en de winst-en verliesrekening. Een groepsmaatschappij is een belang in een beursgenoteerde of niet-beursgenoteerde onderneming waarover Lavide Holding N.V. de zeggenschap heeft. De feitelijke zeggenschap (control) is bepalend of er sprake is van een groepsmaatschappij. Zeggenschap is de macht om het financiële en operationele beleid van de entiteit te sturen teneinde voordelen te verkrijgen uit haar activiteiten. De groepsmaatschappijen worden gedeconsolideerd vanaf het moment dat Lavide Holding N.V. niet langer beschikt over de zeggenschap.

Nieuw verworven deelnemingen worden in de consolidatie betrokken vanaf het tijdstip waarop beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie betrokken tot het tijdstip van beëindiging van deze invloed.

De strategie van de onderneming inzake de groepsmaatschappijen is het acquireren en houden van (meerderheids)belangen met als doel het op lange termijn creëren van aandeelhouderswaarde. Bij de groepsmaatschappijen heeft de onderneming een actieve rol als aandeelhouder of als bestuurslid. Gezien de focus op waarde creatie op lange termijn heeft de onderneming ten aanzien van groepsmaatschappijen geen vooraf vastgestelde investeringshorizon.

Bij de consolidatie worden alle intercompanyverhoudingen, intercompanytransacties en niet-gerealiseerde winsten en verliezen uit intercompanyleveringen geëlimineerd. Indien binnen de groep assets worden verkocht en verliezen worden gerealiseerd worden deze verliezen bij de consolidatie geëlimineerd maar wordt aanvullend een bijzondere waardevermindering op het actief toegepast.

In het jaar 2019 zijn er geen mutaties geweest met betrekking tot het aankopen van deelnemingen. Ultimo 2018 zijn alle deelnemingen verwerkt conform de verkoopovereenkomst die begin 2019 heeft plaats gevonden. In 2018 heeft nog een (gedeeltelijke) consolidatie plaatsgevonden, echter in 2019 zijn de enkelvoudige cijfers gelijk aan de geconsolideerde cijfers.

Overnames

Een overname is een transactie waarbij de groep de beschikkingsmacht verkrijgt over het vermogen (activa en passiva) en de activiteiten van een overgenomen partij.

Overnames worden verwerkt op basis van de 'purchase accounting' methode op de datum waarop de zeggenschap overgaat naar de groep (de overnamedatum). De verkrijgingsprijs wordt daarbij gesteld op het overeengekomen geldbedrag of equivalent daarvan voor de verkrijging van de overeengekomen partij.

De identificeerbare activa en passiva van de overgenomen partij verwerkt de groep op overnamedatum. Bij verwerving van een bedrijfscombinatie bepaalt de vennootschap de reële waarde van de identificeerbare activa, passiva en voorwaardelijke verplichtingen van de over te nemen onderneming. Het verschil tussen de transactieprijs en de reële waarde wordt geactiveerd als goodwill. Indien de reële waarde van de activa en passiva groter is dan de transactieprijs wordt, na een grondige analyse van oorzaken, de hieruit voortvloeiende badwill direct ten gunste van de winst-en verliesrekening verantwoord.

Indien de onderneming bij een overname voorwaardelijke verplichtingen (zoals earn-out bepalingen) heeft afgesproken, zal de hoogte hiervan worden geschat op transactiedatum. Het bedrag dat hieruit voortvloeit, wordt meegenomen in de bepaling van de goodwill.

Indien bij een overname minderheidsaandeelhouders betrokken zijn worden deze opgenomen tegen het proportionele belang dat deze hebben in de reële waarde van de activa en passiva. Kosten die gepaard gaan met overnames worden direct ten laste van de winst-en verliesrekening verantwoord.

Bij overnames die worden gerealiseerd in stappen of fasen, zal het belang dat wordt gehouden voordat overheersende zeggenschap wordt verkregen eerst worden geherwaardeerd. De waardeveranderingen op deze herwaardering worden in het overzicht gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten verantwoord.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten investeringen in aandelen en obligaties, handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, afgeleide financiële instrumenten (derivaten), handelsschulden en overige te betalen posten. In de jaarrekening zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen: debiteuren (uit hoofde van dienstverleningsactiviteiten), verstrekte leningen en overige vorderingen, overige financiële verplichtingen en derivaten.

In financiële en niet-financiële contracten kunnen afspraken zijn gemaakt die voldoen aan de definitie van derivaten. Een dergelijke afspraak wordt afgescheiden van het basiscontract en als derivaat verwerkt als zijn economische kenmerken en risico's niet nauw verbonden zijn met die van het basiscontract, een afzonderlijk instrument met dezelfde voorwaarden zou voldoen aan de definitie van derivaat, en het samengestelde instrument niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeverandering in de winst- en verliesrekening.

In contracten besloten financiële instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract.

Van het basiscontract gescheiden derivaten worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen.

Verstrekte leningen en overige vorderingen

Verstrekte leningen en overige vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingsverliezen.

Langlopende schulden en overige financiële verplichtingen

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode.

De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder de kortlopende schulden.

Afgeleide financiële instrumenten

Na eerste opname worden afgeleide financiële instrumenten gewaardeerd op kostprijs of lagere marktwaarde.

Omzetsegmentatie

De groep heeft geen deelneming in 2019 en één deelneming in 2018 welke een activiteit heeft. Dit betreft 'kinderopvang'. Ook geografisch is er geen segmentatie mogelijk. De activiteiten worden geheel in Nederland gevoerd. Het management bestuurt de onderneming ook niet op basis van geografie of activiteiten.

Gebruik van schattingen en oordelen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het Bestuur zich oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Ultimo 2018 hebben de belangrijkste schattingsonzekerheden betrekking op de waardering van de immateriële vaste activa, waaronder goodwill en verkoopwaarde van de deelneming. Ultimo 2019 hebben de belangrijkste onzekerheden betrekking op de waardering van de actieve belastinglatentie in verband met voorwaartse verliesverrekening (waardering is nihil).

Ultimo 2018 en 2019 hebben de belangrijkste schattingsonzekerheden ook betrekking op de waardering van vorderingen en de voorzieningen die zijn genomen.

Continuïteit

Lavide Holding N.V. verwacht op basis van de elders in dit verslag genoemde financieringsovereenkomsten voldoende kasmiddelen te hebben om haar instandhoudingsactiviteiten minstens tot en met 2020 voort te zetten. Derhalve is de jaarrekening opgesteld op going concern basis. In 2018 is een nieuwe bestuurder aangesteld die een ander beleid gaat voeren, alsmede vermogen zal gaan inbrengen in de vennootschap waardoor de continuïteit gewaarborgd al zijn. 2019 wordt gezien als een overgangsjaar voor het opstarten van activiteiten in 2020.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva is de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen kostprijs.

Immateriële vaste activa

Goodwill bestaat uit het bij de verwerving van groepsmaatschappijen vastgestelde verschil tussen de verwervingsprijs (transactiesom) en de reële waarde van de verworven activa en verplichtingen. Hierbij wordt de goodwill toegerekend aan de kasstroom genererende eenheid die het laagste niveau representeert waarop de groep voor interne management doeleinden goodwill bewaakt uit hoofde van intern beheer.

Stelselmatige amortisatie op goodwill vindt niet plaats. Jaarlijks, wordt de boekwaarde hiervan getest. Bij de uit te voeren impairment test wordt de goodwill toegerekend aan business combinations (cashflow genererende eenheden). Eventueel bij een overname ontstane negatieve goodwill (badwill) wordt direct ten gunste van het resultaat gebracht.

Overige immateriële vaste activa worden uitsluitend geactiveerd, wanneer het waarschijnlijk is dat toekomstige economische voordelen die een actief in zich bergt, zullen toekomen aan de groep en de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. Overige immateriële vaste activa, met een eindige gebruiksduur, worden opgenomen tegen kostprijs verminderd met cumulatieve amortisatie en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

Materiële vast activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen.

Afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment dat het actief klaar is voor gebruik.

Materiële vaste activa waarvan de vennootschap en haar groepsmaatschappijen op grond van een financiële leaseovereenkomst de economische eigendom heeft, worden geactiveerd. De uit de financiële leaseovereenkomst voortkomende verplichting wordt als schuld verantwoord. De in de toekomstige leasetermijnen begrepen interest wordt gedurende de looptijd van de financiële leaseovereenkomst ten laste van het resultaat gebracht. Ultimo 2019 zijn er geen financiële leaseovereenkomsten.

Financiële vaste activa

Deelnemingen met invloed van betekenis

Deelnemingen waarop invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de equity methode. Bij de bepaling van de equity methode worden de waarderingsgrondslagen van de onderneming gehanteerd. Deelnemingen met een negatieve waarde worden op nihil gewaardeerd. Bij deze waardering worden ook langlopende vorderingen op de deelnemingen meegenomen die feitelijk moeten worden gezien als onderdeel van de netto-investering. Dit betreft met name leningen waarvan de afwikkeling in de nabije toekomst niet is gepland en niet waarschijnlijk is. Wanneer de onderneming echter geheel of ten dele garant staat voor de schulden van een deelneming, dan wel de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) in staat te stellen tot betaling van haar schulden, wordt een voorziening gevormd ter grootte van de verwachte betalingen door de onderneming ten behoeve van de deelneming.

In 2018 zijn de deelnemingen verkocht en de laatste deelnemingen zijn begin 2019 verkocht maar de verwerking heeft plaatsgevonden in 2018. Ultimo 2019 zijn er geen deelnemingen.

Latente belastingvorderingen (uit hoofde van voorwaartse verliescompensatie)

Latente belastingvorderingen worden opgenomen tot het bedrag voor zover het waarschijnlijk is dat er binnen de verrekeningstermijn voldoende toekomstige fiscale winst wordt behaald. Waardering van latente belastingvorderingen vindt plaats tegen het nominaal belastingtarief van 15%. Er is afgezien van het opnemen van een actieve belasting latentie.

Bijzondere waardeverminderingen

De boekwaarde van een vast actief (een immaterieel, materieel of financieel vast actief) wordt op iedere balansdatum opnieuw bezien om te bepalen of er aanwijzingen aanwezig zijn voor bijzondere waardeverminderingen. Indien dergelijke aanwijzingen bestaan, wordt een schatting gemaakt van de netto realiseerbare waarde van het actief.

Er wordt een bijzonder waardeverminderingverlies opgenomen wanneer de boekwaarde van een actief of de kasstroom-genererende eenheid waartoe het actief behoort, hoger is dan de netto realiseerbare waarde. Bijzondere waardeverminderingverliezen worden in de winst-en verliesrekening opgenomen.

Goodwill is toegerekend aan (groepen van) kasstroom genererende eenheden. Een bijzondere waardevermindering van de goodwill wordt, indien van toepassing, ten laste van de winst-en verliesrekening gebracht. Een bijzondere waardevermindering met betrekking tot goodwill wordt nimmer teruggenomen.

Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten bestaan uit banktegoeden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering.

Eigen vermogen

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkering aan houders van deze instrumenten worden in mindering op het eigen vermogen gebracht na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst.

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de winst- en verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Bij inkoop van aandelenkapitaal wordt het bedrag van de betaalde vergoeding, met inbegrip van de rechtstreeks toerekenbare kosten, als mutatie in het eigen vermogen opgenomen. Ingekochte aandelen die vervolgens niet worden ingetrokken, worden geclassificeerd als ingekochte eigen aandelen en gepresenteerd als aftrekpost op het totale eigen vermogen. Dividend wordt als verplichting verwerkt in de periode waarin het wordt gedeclareerd.

Schulden

Schulden en overige te betalen posten worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Personeelsbeloningen

Lavide heeft in 2018 diverse pensioenregelingen die allemaal kwalificeren als toegezegde bijdrageregeling.

De regelingen worden gefinancierd door afdrachten aan pensioenuitvoerders, te weten verzekeringsmaatschappijen en bedrijfstakpensioenfondsen. Verplichtingen voor bijdragen aan pensioenregelingen op basis van toegezegde bijdragen worden als last in het geconsolideerd overzicht totaal resultaat opgenomen wanneer de bijdragen verschuldigd zijn.

In 2019 zijn er geen pensioenverplichtingen voor de vennootschap. Lavide heeft geen lange termijn personeelsbeloningen.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

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.

Opbrengstverantwoording

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden opgenomen in de netto-omzet tegen de reële waarde van de ontvangen of te ontvangen vergoeding, na aftrek van tegemoetkomingen en kortingen.

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden in de winst-en verliesrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de opbrengsten waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald.

Personeelsbeloningen

De beloningen van het personeel worden als last in de winst- en verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de onderneming.

Voor de beloningen met opbouw van rechten worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen.

Leasing

De onderneming kan financiële- en operationele leasecontracten afsluiten. Een leaseovereenkomst waarbij de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van het leaseobject geheel of nagenoeg geheel door de lessee worden gedragen wordt aangemerkt als een financiële lease. Alle andere leaseovereenkomsten classificeren als operationele leases. Bij de leaseclassificatie is de economische realiteit van de transactie bepalend en niet zozeer de juridische vorm.

Operationele leases

Als de onderneming optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Leasebetalingen en vergoedingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste van de winst-en verliesrekening gebracht.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten worden aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben toegerekend op basis van de effectieve rentemethode. Tevens worden koersresultaten op effecten verantwoord onder de financiële baten en lasten.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat volgens het overzicht van gerealiseerde en niet –gerealiseerde resultaten. Bij de bepaling wordt rekening gehouden met de mutatie in een eventuele voorziening voor latente vennootschapsbelasting.

Er wordt uitsluitend een uitgestelde belastingvordering opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst belastbare winsten beschikbaar zullen zijn die voor de realisatie van de actiefpost kunnen worden aangewend. Het bedrag van de uitgestelde belastingvorderingen wordt verlaagd voor zover het niet langer waarschijnlijk is dat het daarmee samenhangende belastingvoordeel zal worden gerealiseerd.

Winst per aandeel

De winst per aandeel is berekend door het nettoresultaat te delen door het gewogen gemiddeld aantal uitstaande aandelen gedurende het boekjaar.

Grondslagen van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit bedrijfs- (operationele), investerings- en financieringsactiviteiten. Als geldmiddelen en kasequivalenten worden aangemerkt de kasmiddelen en de banktegoeden.

Risico management

De activiteiten van Lavide Holding N.V. leiden ertoe dat de onderneming wordt blootgesteld aan verschillende risico's. Voor een beschrijving van deze risico's wordt verwezen naar het hoofdstuk "risico's en risicobeheersing" in het jaarverslag. De belangrijkste risico's voor de jaarrekening zijn:

Juridisch risico

Er zijn geen juridische risico's. Door de verkoop van de aandelen van de deelneming Gastvrij Nederland BV is het risico met betrekking tot het ontslag van de vorige eigenaar en de juridische zaken mee gegaan met de vennootschap.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat men over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe verplichtingen te voldoen. Sinds 2019 heeft Lavide haar inspanningen gericht op het minimaliseren van haar kostenstructuur. Het Bestuur streeft na om telkens minimaal een jaar als buffer te hanteren.

Een actief beleid bij het liquiditeitenbeheer moet ervoor zorgdragen dat op de vrije tegoeden een rentevergoeding wordt genoten. Lavide heeft banktegoeden ondergebracht bij twee financiële instelling één met een A-rating. De geldmiddelen en kasequivalenten zijn direct opeisbaar

Er zijn per 31 december 2019 geen contractuele verplichtingen.

Verwateringsrisico

Verwatering van huidige aandeelhoudersbelangen is opnieuw te voorzien bij de inbreng van nieuw kapitaal en uitoefening van opties. Verwatering van aandeelhoudersbelangen kan in de toekomst tevens het gevolg zijn van een eventuele reverse listing, waarbij de aandelen van de in te brengen activiteit worden gekocht in ruil voor uitgifte van nieuwe aandelen in Lavide Holding N.V.

Koersrisico

Lavide Holding N.V. houdt geen aandelen of effecten in depot aan.

Kapitaalrisico

Kapitaalrisico is het risico van erosie van kapitaal (eigen vermogen) als gevolg van winstuitkeringen die hoger zijn dan behaalde winsten. Inzake het beleid ten aanzien van het kapitaalrisico kan opgemerkt worden dat er in de huidige fase van de onderneming (zonder operationele activiteiten) geen dividend kan worden uitgekeerd. De resterende liquiditeiten worden aangehouden ter dekking van de instandhoudingskosten. Zie ook liquiditeitsrisico.

Valutarisico

De beperkte activiteiten van Lavide Holding N.V. geschieden in euro's. Lavide Holding N.V. maakt derhalve momenteel geen gebruik van financiële instrumenten teneinde valutarisico's in te dekken.

Impact van risico's op de financiële positie en de resultaten

Met de inbreng van nieuw risicodragend kapitaal gedurende dit verslagjaar (10 januari 2019 van € 300.000,- zijnde 600.000 aandelen B) is liquidatie van Lavide op korte termijn voorkomen en is de continuïteit van de vennootschap tot tenminste ultimo 2020 gewaarborgd. Hiermee wordt bedoeld dat Lavide tot tenminste 2020 kan voldoen aan haar verplichtingen met betrekking tot instandhouding van de vennootschap. Hierbij is geen rekening gehouden met mogelijke additionele kosten ten behoeve van een fusie, overname, omgekeerde overname of eventuele liquidatiekosten.

Gelet op de relatief lage prijs per aandeel en de naar verhouding beperkte free float kan de beurskoers van Lavide bij een beperkt handelsvolume vatbaar zijn voor koersschommelingen.

Koersschommelingen en verwatering door uitgifte van nieuwe aandelen uit hoofde van uitstaande optie- en/of conversierechten kunnen tevens van invloed zijn op trajecten die betrekking hebben op een overname of omgekeerde overname door Lavide.

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2019

Immateriële vaste activa

Het verloop van de immateriële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
--	-------------------	-------------------

	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>1</u> <i>Goodwill</i>		
Stand per 1 januari	0	237
Investerings	0	0
Af: verkoop deelneming Gastvrij Nederland BV	0	-237
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

Door de verkoop van de aandelen GastVrij Nederland BV is de gehele goodwill afgeboekt in 2018.
 Dan wel meegegaan met deze deelneming.
 De post is opgenomen en meegenomen in de verkoopprijs van de deelneming.

Overige immateriële vaste activa

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>2</u> <i>Ouder kindcontract Heemhuys BV</i>		
Stand per 1 januari	0	23
Investerings	0	0
Afschrijvingen	0	-2
Bijzondere waarde vermindering	0	-21
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

Gezien het feit dat de aandelen van Heemhuys BV op 14 januari 2019 zijn verkocht is deze post in 2018 afgewaardeerd. De Bijzondere waarde vermindering is geheel gebaseerd op de waarde van het vermogen en de verkoopprijs die feitelijk betaald is op verkoopdatum.

Financiële vaste active

De financiële vaste activa betreffen een actieve belastinglatentie in verband met verrekenbare verliezen van de vennootschap. De directie heeft afgezien deze post te waarderen. Ultimo 2018 was deze post ook nihil.

	<u>31-12-2019</u> x EUR 1.000	<u>31-12-2018</u> x EUR 1.000
<u>4 Overige vorderingen</u>		
Actieve belastinglatentie	<u>0</u>	<u>0</u>

Vlottende activaVorderingen

	<u>31-12-2019</u> x EUR 1.000	<u>31-12-2018</u> x EUR 1.000
<u>5 Leningen U/g</u>		
Rekening-courant directie dhr. S. Azimi	<u>96</u>	<u>0</u>

6 Belastingen en premies sociale verzekeringen

Belasting (dividend- en vennootschapsbelasting)	<u>9</u>	<u>0</u>
---	----------	----------

7 Overige vorderingen en vooruitbetaalde bedragen

Rekening-courant Amélie Holding B.V.	0	0
Vooruitbetaalde kosten	<u>2</u>	<u>5</u>
Totaal	<u>2</u>	<u>5</u>

De rekening-courant met Amélie Holding BV in 2017 betreft een vordering op de voormalig bestuurder van Gastvrij Nederland BV. De vordering is in 2017 volledig voorzien.

<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>

8 Geldmiddelen en kasequivalenten

ING Bank N.V., rekening-couranten	0	464
Binck Bank NV	<u>215</u>	<u>0</u>
Totaal	<u><u>215</u></u>	<u><u>464</u></u>

Deze vrij opeisbare liquiditeiten zijn ondergebracht bij kredietinstellingen met een creditrating A (ING bank) en bij een online bankier zijnde Binck Bank.

Passiva9 Groepsvermogen

	<i>Gestort en opgevraagd kapitaal</i>	<i>Agioreserve</i>	<i>Overige reserves</i>	<i>Resultaat boek- jaar</i>	<i>Totaal</i>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Stand per 1 januari 2019	2.447	72.380	-73.680	-1.024	123
Resultaat boekjaar 2018	0	0	1.024	1.024	0
Toerekening deel leningen o/g	0	0	0	0	0
Mutaties aandeelhouderschap	300	0	0	0	300
Resultaat boekjaar 2019	0	0	0	-233	-233
Stand per 31 december 2019	<u>2.747</u>	<u>72.380</u>	<u>-74.704</u>	<u>-233</u>	<u>190</u>

10 Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal per 31 december 2019 bedraagt EUR 6.000.000, verdeeld in 8.995.000 aandelen A, 2.995.000 aandelen B en 10.000 preferente aandelen van EUR 0,50 elk. De aandelen A luiden aan toonder en alle aandelen A worden belichaamd in één aandeelbewijs. De aandelen B luiden op naam en zijn genummerd van B1 af. Voor aandelen B worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. Ieder aandeel B kan, na goedkeuring van de Raad van Bestuur, worden geconverteerd in aandelen A.

Gedurende 2019 zijn geen optierechten uitgevoerd en zijn alle optierechten vervallen

In 2019 zijn geen gewone aandelen A uitgegeven wel zijn 600.000 aandelen B uitgegeven tegen een koers van 0,50, nominaal.

Het aantal uitstaande aandelen (A) Lavide Holding N.V. bedraagt per 31 december 2019 derhalve 4.604.655. Het verloop van de aandelen A is als volgt geweest:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Stand per 1 januari	2.302	1.919
Uitgegeven aandelen in verband met uitoefening optierechten	0	78
Overige uitgegeven aandelen	0	305
Conversie leningen o/g	0	0
Stand per 31 december	<u>2.302</u>	<u>2.302</u>

Van het aantal uitstaande aandelen A zijn per 31 december 2018 136 (2017: 136) aandelen in het bezit van de onderneming.

Ultimo 2019 is het eigen vermogen per aandeel € 0,03 (2018: € 0,03).

Gedurende 2017 zijn door overige uitgifte 290.000 aandelen B, nominaal € 0,50 uitgegeven. In 2019 heeft een mutatie aandelen B plaatsgevonden van 600.000 stuks tegen een koers van € 0,50. Het aantal uitstaande aandelen (B) Lavide Holding N.V. bedraagt per 31 december 2019 890.000 stuks en per 31 december 2018 derhalve 290.000 aandelen. Het verloop van de aandelen B is als volgt geweest:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Stand per 1 januari	145	145
Uitgegeven aandelen in verband met uitoefening optierechten	0	0
Overige uitgegeven aandelen	300	0
Conversie leningen o/g	0	0
Stand per 31 december	<u>445</u>	<u>145</u>

Het verloop van het aantal uitgegeven call-opties (aandelen B) is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	x 1.000	x 1.000
Stand per 1 januari	1.494	857
Bij: uitgegeven	0	637
Af: uitgeoefend dan wel vervallen opties	<u>-1.494</u>	<u>0</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>1.494</u>

In 2019 zijn geen opties uitgeoefend.

De uitoefenperiode van de opties eindigt 1 augustus 2019.

Aan de bestuurder van de vennootschap zijn geen opties verstrekt.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	x EUR 1.000	x EUR 1.000
<u>11 Agioreserve</u>		
Stand per 1 januari	72.380	72.297
Vermindering nominale waarde van aandelen	0	0
Toerekening deel lening o/g	0	52
Stortingen boekjaar	<u>0</u>	<u>31</u>
Stand per 31 december	<u>72.380</u>	<u>72.380</u>

De reserve is ontstaan bij de uitgifte van aandelen

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	x EUR 1.000	x EUR 1.000
<u>12 Overige reserves</u>		
Stand per 1 januari	-72.680	-72.167
Uit resultaatverdeling	-1.024	-540
Uitoefening optierecht aandelen	0	0
Eigen vermogen deel leningen o/g	<u>0</u>	<u>27</u>
Stand per 31 december	<u>-73.704</u>	<u>-73.680</u>

Langlopende schulden

13 Leningen o/g

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	x EUR 1.000	x EUR 1.000
Saldo per 1 januari	113	237
Opgenomen of terugbetaalde leningen	-59	120
Toerekening opgenomen gelden aan eigen vermogen	0	-79
Geconverteerd in aandelen	0	-130
Verrekening lening i.v.m. verkoop(Heemhuys BV en Velizo BV)	0	-100
Mutatie kortlopende schulden	<u>-50</u>	<u>-48</u>
Oprenting Lening	<u>23</u>	<u>113</u>
Converteerbare leningen (tot 18-8-2019)	<u>27</u>	<u>113</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>
Lening o/g mevr. C.J.Selder (Heemhuys BV)	0	0
Financial leaseleningen (GastVrij Nederland BV)	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Totaal stand per 31 december	<u>27</u>	<u>113</u>

De voorheen converteerbare geldleningen zoals verstrekt aan Lavide (nominale waarde per 31 december 2019: € 30.000 (2018: € 187.500) zijn renteloos en achtergesteld. Er zijn geen zekerheden verstrekt. De looptijd van de leningen is variabel. De geldleningen zijn niet langer achtergesteld en worden opeisbaar indien en zover het eigen vermogen van Lavide is gestegen boven € 1.500.000. Ter compensatie van de renteloosheid en achterstelling van de leningen hebben verstrekkeers het recht gehad tot medio 2019 om op verzoek de leningen om te zetten in aandelen A of B (uitoefenprijs € 0,50 per aandeel).

Bij de waardering van de leningen zijn als uitgangspunten gehanteerd een disconteringsvoet van 6,5% en een looptijd van de lening.

Aan het conversierecht is geen afzonderlijke waarde toegekend. De boekwaarde van de leningen per 31 december 2019 benadert de reële waarde.

De leningen o/g van Heemhuys BV is verrekend dan wel geregeld bij de verkoop van de deelneming Gastvrij Nederland BV en is per 31 december 2018 nihil. De lease verplichtingen zijn eveneens verbonden aan de verkochte deelnemingen en zijn per 31 december 2018 nihil.

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>
<u>14 Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Totaal	<u>43</u>	<u>56</u>

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>
<u>15 Activa aangehouden voor uitkering aan eigenaars (Held for Distribution)</u>		

Verplichting aan verbonden partijen (koper Heemhuys BV en Velizo BV)	<u>0</u>	<u>50</u>
--	----------	-----------

Het bedrag van € 50.000 is het bedrag dat op 14 januari 2019 is betaald aan de aandeelhouder die de aandelen van Velizo BV en Heemhuys BV heeft gekocht. Hierbij verwijs ik naar de Grondslagen van waardering.

Verkoop aandelen Heemhuys BV en Velizo BV	€ 100.000
Minus: bedrag te betalen voor Badwill	€ 50.000
Totale waarde aandelen	<u>€ 50.000</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Transacties met verbonden partijen

Als verbonden partijen van Lavide Holding N.V. zijn te onderscheiden: de leden van de Raad van Commissarissen en de leden van het Bestuur. Verder zijn de te vermelden verbonden partijen: De in het jaar 2019 laatst gedane meldingen bij de AFM en de ons bekende gegevens laten de volgende posities en partijen zien met betrekking tot meer dan 3% in het aandelenkapitaal in Lavide per 31-12-2019:

- De heer M.H.B. Kok, middels de vennootschap Crazy Duck B.V., heeft een reëel belang van 20%-25% en een aanvullend potentieel belang 0%-3%.
- De Heer Salar Azimi heeft een reëel belang van 10%-15%.
- Mevrouw I.M. Ruijters heeft middels de vennootschap Amelie Holding B.V. een reëel belang van 5%-10%.
- Sitimo Ltd. heeft een reëel belang van 5%-10%.
- De heer C.P. Scholten heeft een reëel belang van 3%-5%.
- De heer W.A.N. Kuijpers heeft een reëel belang van 3%-5%.

In het boekjaar 2018 en 2019 hebben er transacties met verbonden partijen plaatsgevonden, waaronder de elders in dit verslag genoemde financieringsovereenkomst met De la Rambelje BV.

In 2018 is Lavide feitelijk al overeengekomen dat De La Rambelje BV 100% van de aandelen van Heemhuys BV en Velizo BV mag kopen onder de volgende condities: dat een bedrag van € 50.000 wordt betaald door Lavide voor nog te betalen kosten (Badwill) en dat De La Rambelje BV een totaal bedrag van nominaal € 100.000 zal betalen voor de aandelen van genoemde vennootschappen. Het bedrag van € 100.000 zal betaald worden door het vrijlaten vallen dan wel verrekenen van een totaal bedrag aan achtergestelde leningen.

Op 10 januari 2019 is een overeenkomst getekend en op 14 januari is de aandelentransactie gepasseerd bij de notaris van de verkoop van de aandelen Heemhuys BV en Velizo BV.

De aandelentransactie is geheel verwerkt in de jaarrekening, zie hiervoor ook de notitie in de grondslagen over de verwerking van de aandelen van Velizo BV.

Leaseverplichtingen

Lavide Holding N.V. c.s. is geen leaseverplichtingen aangegaan.

Huurverplichting onroerende zaken

Door de verkoop van de deelneming Gastvrij Nederland BV is er geen verplichting meer voor huur van bedrijfsruimte dan wel lease contracten.

Claims

Per 31 december 2019 is er geen claim (direct dan wel indirect) die gekoppeld is aan de onderneming.

Garantie

In het voorjaar van 2019 heeft de CEO € 430.000 over gebracht van de ING rekening naar een effectenrekening van Binckbank. In 2019 hebben enkele terug boekingen plaatsgevonden. Hij heeft zich daarbij persoonlijk garant gesteld voor mogelijke verliezen. Het risico op deze belegging wordt gemitigeerd door een persoonlijke borg ten name van dhr. S. Azimi en zijn echtgenote, mede zeker gesteld door een hypothecaire inschrijving. De dhr. S. Azimi betaalt daarover een vaste rente. In mindering van de hoofdsom worden gebracht het salaris van dhr. S. Azimi alsmede alle onkosten.

Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2019

16 Omzet

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>
	<u>0</u>	
Kinderopvangactiviteiten		<u>375</u>

Bovenstaande omzet heeft betrekking op de in Gastvrij Nederland BV gerealiseerde omzet inzake kinderopvangactiviteiten in de periode 1 januari 2018 tot en met 11 november 2018.

In bovenstaande omzet is de omzet van Heemhuys BV van 2018 meegenomen. Andere omzet is niet meegeconsolideerd. In 2019 is er geen omzet gegenereerd.

17 Inkopen en werk derden

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>
	<u>0</u>	
Kinderopvangactiviteiten		<u>56</u>

Bovenstaande inkopen en werk derden heeft betrekking op de in Gastvrij Nederland BV verantwoorde inkopen en kosten uitbesteed werk aan franchisers betreffende kinderopvangactiviteiten in de periode 1 januari 2018 tot en met 11 november 2019. De kosten van Heemhuys BV zijn hierin meegenomen.

18 Personeelskosten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>
Brutosalarissen personeel Gastvrij Nederland BV	0	278
Overige personeelskosten	0	40
Pensioen voor Gastvrij Nederland BV	0	11
Bruto salarissen / consultancy fee Lavide	<u>87</u>	<u>250</u>
	<u>87</u>	
Totaal		<u>579</u>

De brutosalarissen personeel Gastvrij Nederland BV hebben betrekking op de in Gastvrij Nederland BV (inclusief Heemhuys BV) verantwoorde personeelslasten in 2018 over de periode waarover Lavide de aandelen in haar portefeuille had. In 2018 betreft het voor Gastvrij Nederland BV de periode van 1 januari 2018 tot en met 11 november 2019, voor Heemhuys BV betreft dit voor geheel 2018.

De bruto salarissen personeel / consultancy fee Lavide hebben betrekking op geheel 2019 (resp. 2018).

Bezoldiging

De totale bezoldiging van de Bestuurders bedroeg € 86.543 (2018: € 171.713).

- Bestuurder A. Salar: € 65.340
- Bezoldiging commissarissen: € 21.203
- Totaal: € 86.543

Zowel per 31 december 2019 als per 31 december 2018 waren er vorderingen op (ex-)Bestuurders namelijk de vordering in rekening-courant op Amélie Holding B.V. zoals opgenomen onder de overige vorderingen (deze vordering is geheel voorzien en afgeboekt naar nihil). Ultimo 2019 is er een vordering op de heer A. Salar van € 96.037.

Bezoldiging commissarissen

De totale bezoldiging van de commissarissen bedroeg € 21.203 (2018: € 64.842).

	<u>2019</u> x EUR 1.000	<u>2018</u> x EUR 1.000
Ds. E. Wijnsma (1)	12 ₁₁	
J.J.A. van den Berg (2)	4	3
H. Riemens (3)	5	
A.A.G.A Franken (4)	<u>0</u>	<u>51</u>
To- taal	<u>21</u>	<u>65</u>

1. Benoemd op 23 juli 2018, benoemd voor een termijn van 4 jaar.
2. Functie beëindigd per 20 juni 2019.
3. Benoemd op 20 juni 2019 en in functie vanaf 1 juli 2019, benoemd voor een periode van 3 jaar.
4. Functie beëindigd per 23 juli 2018.

In 2019 (en 2018) hadden de commissarissen geen aandelenbelang in de Vennootschap.

Gemiddeld aantal werknemers

Ultimo 2019 zijn er geen personeelsleden in dienst bij de vennootschap (2018: 3).

	<u>2019</u> x EUR 1.000	<u>2018</u> x EUR 1.000
<u>19 Afschrijvingen</u>		
Afschrijven immateriële vaste activa	0	2
Afschrijvingen inventaris en verbouwingen	<u>0</u>	<u>11</u>
	<u>0</u>	<u>13</u>

	<u>2019</u> x EUR 1.000	<u>2018</u> x EUR 1.000
<u>20 Bijzondere waardeverminderingen</u>		
Impairment, lening Gastvrij Nederland BV	0	200
Vrijval leningen in Heemhuys BV	<u>0</u>	<u>-230</u>
	0	-30
Impairment, lening Heemhuys BV en Velizo BV	0	72
Ouder/Kindcontract		

Geen accountantscontrole toegepast

0

21

0

63

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>
21 Overige bedrijfskosten		
Diverse overige bedrijfskosten	<u>133</u>	<u>323</u>

De Honoraria voor de accountant is in 2019 gebudgetteerd op € 20.000, dit bedrag is verwerkt in de resultaten van de jaarrekening. In 2018 zijn eveneens de extra kosten van de jaarrekening 2017 verantwoord voor een bedrag van € 29.494.

Voor het jaar 2018 en 2019 is nog geen controlerend accountant aangesteld dan wel gevonden wel is een reservering voor de controlewerkzaamheden opgenomen.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>
22 Financiële baten en lasten		

Baten

Rente leningen u/g	12	6
Koers garantie effecten	207	0
Ontvangen dividend	58	0

Lasten

Oprenting leningen o/g	2361	
Koersverlies effecten	2650	
Bankrente	<u>2</u>	<u>12</u>
	<u>-13</u>	<u>67</u>

23 Belastingen

Het saldo van de voorwaarts verrekenbare verliezen van Lavide (vennootschappelijk) per 31 december 2018 is € 4.574.622. De aangifte 2017 is nog niet definitief.

Het saldo van de voorwaarts verrekenbare verliezen (vennootschappelijk) per 31 december 2019 is € 4.818.622.

Aangezien er derhalve onzekerheid bestaat over de mogelijkheid tot verrekening met toekomstige winsten is voor Lavide geen actieve belastinglatentie opgenomen. Daarnaast bestaat het risico dat het verlies na 9 jaar zal verdampen.

Derhalve is er in het verslagjaar 2019 geen vennootschapsbelastingdruk waar te nemen in de cijfers.

De gerapporteerde belastingen als percentage van de resultaten vóór belastingen bedraagt 0%. De aansluiting tussen de vennootschapsbelasting zoals vermeld in de winst- en verliesrekening, gebaseerd op de effectieve belastingtarieven en de belastinglasten gebaseerd op het lokale binnenlandse belastingtarief is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>
Vennootschapsbelasting op basis van binnenlands tarief	-16,5%	-20%
Effecten van negatieve resultaten waarvoor geen actieve latentie wordt gevormd	<u>16,5%</u>	<u>20%</u>
	<u>0%</u>	<u>0%</u>

24 Resultaat deelnemingen

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>x EUR 1.000</u>	<u>x EUR 1.000</u>
Verkoopresultaat Gastvrij Nederland BV	0	-185
Verkoopresultaat Heemhuys BV (incl. Velizo BV)	<u>0</u>	<u>-113</u>
Totaal verkoopresultaat deelnemingen	<u>0</u>	<u>-298</u>

25 Reële waardebepaling

Financiële activa en financiële passiva welke tegen reële waarde zijn opgenomen in het (geconsolideerd) overzicht van de financiële positie per 31 december 2019 kunnen volgens 'de reële waard hiërarchie' als volgt op de volgende 3 niveaus worden weergegeven:

1. Niveau 1: De reële waarde is gelijk aan genoteerde prijzen in een actieve markt.
2. Niveau 2: De reële waarde is gebaseerd op parameters die direct of indirect in de markt waarneembaar zijn.
3. Niveau 3: De reële waarde is gebaseerd op parameters die niet in de markt waarneembaar zijn.

In onderstaande tabel is een overzicht opgenomen van de financiële activa en financiële passiva welke tegen reële waarde zijn opgenomen:

<u>Bedragen x € 1.000</u>	Totaal 31-12-2019	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Financiële activa				
Leningen u/g	94	94	0	0
Geldmiddelen en kasequivalenten	215	215	0	0
Totaal	309	309	0	0
Financiële passiva				
Leningen o/g	77	77	0	0
Totaal	77	77	0	0
Netto reële waarde	232	232	0	0

Er heeft in 2019 geen overdracht tussen niveau 1 respectievelijk niveau 2 plaatsgevonden.

Gehanteerde waarderingstechnieken

De volgende waarderingstechnieken om de reële waarde te bepalen kunnen als volgt worden samengevat;

Leningen o/g: betreffende leningen zijn gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode (Netto contante waarde op basis van een marktrente van 6,5% en een looptijd van de converteerbare leningen van 4 jaar).

In onderstaande tabel is een overzicht opgenomen van de niet-financiële activa en niet-financiële passiva welke tegen reële waarde zijn opgenomen:

<u>Bedragen x € 1.000</u>	Totaal 31-12-2019	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Vaste activa				
Goodwill	0	0	0	0
Overige immateriële vaste activa	0	0	0	0
Totaal	0	0	0	0

Gehanteerde waarderingstechnieken

De volgende waarderingstechnieken om de reële waarde te bepalen kunnen als volgt worden samengevat;

- Goodwill: De Goodwill is in 2018 geheel op nihil gezet door de verkoop van de aandelen van Gastvrij Nederland BV. De Goodwill was geheel gekoppeld aan deze vennootschap met haar deelnemingen. Aangezien de aandelen van Gastvrij Nederland BV verkocht zijn voor een bedrag van € 1,- is de Goodwill geheel afgeboekt ten laste van het resultaat.
- Ouder/kindcontracten: De reële waarde van de ouder/kindcontracten in 2017 was gebaseerd op een bedrijfswaardeberekening (DCF-analyse). De prognoses van de kasstromen zijn gebaseerd op redelijke en onderbouwde uitgangspunten van het management. In 2018 is deze post gewaardeerd aan de hand van de verkoopopbrengst die wordt gerealiseerd op 14 januari 2019. De waarde van de ouder/kindcontracten is afgeboekt naar nihil als bijzondere waarde vermindering.

26 Gebeurtenissen na balansdatum

De uitbraak van het coronavirus gedurende de eerste maanden van 2020 heeft grote gevolgen op de wereldwijde economie. De gevolgen van de uitbraak van het coronavirus worden aangemerkt als gebeurtenissen na balansdatum die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en zijn derhalve niet in de jaarrekening over 2019 verwerkt.

Er zijn op dit moment geen effecten te zien in de cijfers die direct worden veroorzaakt door de coronacrisis of de daarmee genomen maatregelen van de overheid. De verwachting is wel dat de coronacrisis invloed zal hebben op het verloop van 2020. Dit zal echter mede afhangen van de wijze waarop de uitbraak van het coronavirus kan worden beheerst. Door de onzekerheid is het moeilijk om verschillende scenario's in kaart te brengen. Als gevolg is de verwachte impact van de uitbraak van het coronavirus op onze activiteiten en nieuwe activiteiten nog geheel niet duidelijk.

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2019

Enkelvoudige financiële positie per 31 december 2019

(voor resultaatbestemming)

Bedragen x € 1.000		31-12-2019	31-12-2018
ACTIVA			
Immateriële vast activa			
Goodwill		0	0
Overige immateriële vaste activa		0	0
Totaal immateriële vaste activa		0	0
Financiële vaste activa			
Deelnemingen		0	0
Leningen Gastvrij Nederland BV		0	0
Totaal financiële vaste activa		0	0
Vlottende activa			
Leningen u/g	1	96	0
Belastingen en premies sociale verzekeringen	2	9	0
Overige vorderingen en vooruitbetaalde bedragen		2	5
Geldmiddelen en kasequivalenten	3	215	464
Totaal Vlottende activa		322	469
Totaal Activa		322	469
PASSIVA			
Eigen vermogen	4		
Gestort en opgevraagd kapitaal		2.747	2.447
Agioreserve		72.380	72.380
Overige reserves		-74.704	-73.680
Resultaat over de verslagperiode		-233	-1.024
Totaal Eigen vermogen		190	123
Langlopende schulden			
Leningen o/g		27	113
Kortlopende verplichtingen			
Aflossingsverplichting		50	48
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		12	26
Overige schulden en overlopende passiva		43	109
Activa aangehouden voor uitkering aan eigenaars		0	50
Totaal Kortlopende verplichtingen		105	233
Totaal Passiva		322	469

Enkelvoudig overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over 2019

(x EUR 1.000)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		EUR	EUR
Personeelskosten		87	271
Afschrijvingen		0	2
Bijzondere waarde verminderingen	5	0	271
Overige bedrijfskosten		<u>133</u>	<u>240</u>
Som der kosten		<u>220</u>	<u>784</u>
Bedrijfsresultaat		-220	-784
Financiële baten en lasten		<u>-13</u>	<u>-58</u>
Resultaat vóór belastingen		-233	-842
Winstbelastingen		<u>0</u>	<u>0</u>
		-	-
		233	842
Resultaat deelneming	6	<u>0</u>	<u>-</u>
Resultaat na belastingen		<u>-233</u>	<u>1.024</u>
Niet gerealiseerde resultaten		<u>0</u>	<u>0</u>
Gerealiseerde resultaten		<u>-233</u>	<u>-1.024</u>

Grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening

Algemeen

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva is de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen kostprijs.

De enkelvoudige jaarrekening maakt deel uit van de jaarrekening 2019 van Lavide Holding N.V.

De geconsolideerde jaarrekening 2019 is gelijk aan de enkelvoudige jaarrekening 2019. De geconsolideerde jaarrekening 2019 is opgenomen in deze jaarrekening om de vergelijkende cijfers 2018 tot uiting te laten komen en te presenteren.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling

Lavide Holding N.V. maakt voor de bepaling van de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling van haar enkelvoudige jaarrekening gebruik van de optie die wordt geboden in art 362:2 lid 8 BW. Dit houdt in dat de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling (waarderingsgrondslagen) van de enkelvoudige jaarrekening van Lavide Holding N.V. gelijk zijn aan welke voor de geconsolideerde jaarrekening zijn toegepast. Hierbij worden deelnemingen waarover Lavide Holding N.V. zeggenschap heeft gewaardeerd volgens de netto-vermogenswaarde-methode, doch niet lager dan nihil. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld volgens IFRS.

Voor een beschrijving van deze grondslagen wordt verwezen naar de grondslagen bij de geconsolideerde jaarrekening.

In aanvulling op de vermelde grondslagen bij de geconsolideerde jaarrekening heeft de belangrijkste schattingsonzekerheid in de vennootschappelijke jaarrekening in 2018 (vergelijkende cijfers) betrekking op de waardering van de vorderingen op de voorheen deelneming Gastvrij Nederland BV.

Op 14 januari 2019 heeft Lavide Holding N.V. de aandelen verkocht van zowel Heemhuys BV als van Velizo BV. De aandelen van genoemde deelnemingen zijn verkocht aan een vennootschap gelieerd aan de heer V.S. Poorter. De waarde van de aandelen van de deelneming Heemhuys BV en de vennootschap Velizo BV op 31 december 2018 zijn gebaseerd op de verkoopwaarde per 14 januari 2019 (verkoop overeenkomst van 10 januari 2019).

De waarde van de deelneming per 31 december 2018 zijnde Heemhuys BV is gewaardeerd tegen verkoopprijs, hetgeen heeft plaatsgevonden op 14 januari 2019. Velizo BV is niet beschouwd als een deelneming maar als een investering om samen te voegen met Heemhuys en daarna als een geheel te verkopen (IFRS 5.6).

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van Lavide Holding N.V. in de resultaten van deze deelnemingen en Velizo BV. In 2019 zijn er geen deelnemingen en is dus geen resultaat verantwoord. De gehele transactie van verkoop is verwerkt in de jaarrekening 2018 en zijn dus gepresenteerd in de vergelijkende cijfers van de jaarrekening 2019.

Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2019

Vlottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2019</u> x EUR 1.000	<u>31-12-2018</u> x EUR 1.000
<u>1 Leningen u/g</u>		
Rekening-courant/lening S. Azimi	96	
0		
Verstrekte leningen aan Velizo BV en Heemhuys BV	0	
40		
Af: voorziening incourante vordering	<u>0</u>	
<u>-40</u>		
	<u>96</u>	<u>0</u>

Een bedrag van totaal € 40.000 is geleend aan Heemhuys BV en Velizo BV.
Ultimo 2018 is hiervoor een voorziening voor eventuele oninbaarheid gecreëerd.

	<u>31-12-2019</u> x EUR 1.000	<u>31-12-2018</u> x EUR 1.000
<u>2 Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Dividendbelasting, vennootschapsbelasting	<u>9</u>	<u>0</u>

	<u>31-12-2019</u> x EUR 1.000	<u>31-12-2018</u> x EUR 1.000
<u>3 Geldmiddelen en kasequivalenten</u>		
Binck bank NV	215	
0		
ING Bank NV, rekening-courant	<u>0</u>	
<u>464</u>		
	<u>215</u>	<u>464</u>

Deze vrij opeisbare liquiditeiten zijn ondergebracht bij Binck Bank NV en ING Bank NV.
Binck Bank NV is een online bank.
ING Bank NV is een kredietinstelling met een credit rating A (op basis van het laatst beschikbare S&P rapport).

Passiva

4 Eigen Vermogen

Voor de toelichting op het eigen vermogen wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de geconsolideerde jaarrekening

Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>5 Afschrijvingen en bijzondere waarde verminderingen</u>		
Afschrijvingen kind/ouder contract	0	-2
Impairment, lening Gastvrij Nederland BV	0	-200
Impairment, lening Heemhuys BV en Velizo BV	0	-50
Impairment, afschrijvingen ouder-kind contract	<u>0</u>	<u>-21</u>
	<u>0</u>	<u>-273</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>6 Resultaat deelneming</u>		
Verkoop resultaat Gastvrij Nederland BV	0	-185
Verkoopresultaat Velizo BV en Heemhuys BV	0	-113
Aandeel resultaat deelneming Gastvrij Nederland BV	<u>0</u>	<u>116</u>
	<u>0</u>	<u>-182</u>

De gehele financiële afwikkeling van de verkoop van de deelnemingen heeft plaats gevonden in 2018 en heeft geen invloed of mutatie tot stand gebracht in 2019. Gastvrij Nederland is op 12 november 2018 verkocht. In deze verkoop is meegenomen dat de aandelen van Heemhuys BV werden overgedragen aan Lavide Holding N.V. De leningen tussen Gastvrij Nederland BV en Heemhuys BV werden kwijtgescholden. Hierdoor is het vermogen en het resultaat van Gastvrij Nederland BV positief beïnvloed. Door de verkoop is de Goodwill mede verkocht met de deelneming € 237.000, de verkoop van de deelneming was positief € 51.750 per saldo was het resultaat € - 185.250.

7 Resultaatbestemming

De voorgestelde verdeling van het resultaat is als volgt: ten laste brengen van de reserves.

Ten laste brengen van de overige reserves	-233.173
Uit te keren dividend	nihil
Totaal	-233.173

8 Gebeurtenissen na balansdatum

De uitbraak van het coronavirus gedurende de eerste maanden van 2020 heeft grote gevolgen op de wereldwijde economie. De gevolgen van de uitbraak van het coronavirus worden aangemerkt als gebeurtenissen na balansdatum die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en zijn derhalve niet in de jaarrekening over 2019 verwerkt.

Er zijn op dit moment geen effecten te zien in de cijfers die direct worden veroorzaakt door de coronacrisis of de daarmee genomen maatregelen van de overheid. De verwachting is wel dat de coronacrisis invloed zal hebben op het verloop van 2020. Dit zal echter mede afhangen van de wijze waarop de uitbraak van het coronavirus kan worden beheerst. Door de onzekerheid is het moeilijk om verschillende scenario's in kaart te brengen. Als gevolg is de verwachte impact van de uitbraak van het coronavirus op onze activiteiten en nieuwe activiteiten nog geheel niet duidelijk.

Ondertekening van de jaarrekening

De geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening is aldus opgemaakt,

Aardenburg, 30 april 2020
Lavide Holding N.V.

Raad van Bestuur
S. Azimi

Raad van Commissarissen

E. Wijnsma

H. Riemens

Overige gegevens

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming.

Met betrekking tot de reservering en verdeling van dividend bepalen de statuten van de vennootschap het volgende in artikel 32:

- 32.1. Uit de winst, die in het laatst verstreken boekjaar is behaald, wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen uitgekeerd het hierna te noemen percentage van het verplicht op die aandelen gestorte bedrag. Het hiervoor bedoelde percentage is gelijk aan de gemiddelde depositorente van de Europese Centrale Bank gewogen naar het aantal dagen waarvoor dit gold gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, verhoogd met drie één vierde en verhoogd met de gemiddelde opslagrente eveneens gewogen naar het aantal dagen waarvoor deze gold zoals toegepast door de qua balanstotaal per het einde van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt grootste kredietinstelling in Nederland. Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves.
- 32.2. In geval van intrekking met terugbetaling van preferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling een uitkering gedaan op de ingetrokken preferente aandelen, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in lid 1 en lid 3 en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in lid 1 en lid 3 werd gedaan dan wel indien de preferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing tot aan de dag van terugbetaling, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 105, lid 4, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.
- 32.3. Indien in enig boekjaar de winst casu quo de uitkeerbare reserves niet toereikend zijn om de hiervoor in dit artikel bedoelde uitkeringen te doen, vindt in de daarop volgende boekjaren het hiervoor in lid 1, eerste twee zinnen, bepaalde en het bepaalde in lid 4 eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.
- 32.4. Het Bestuur bepaalt onder goedkeuring van de raad van commissarissen welk gedeelte van de na toepassing van het bepaalde in de vorige leden resterende winst wordt gereserveerd. De na reservering resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
- 32.5. Besluit de algemene vergadering tot gehele of gedeeltelijke uitkering als bedoeld in het vorige lid, dan geschiedt deze aan de houders van aandelen A en aandelen B in verhouding van hun bezit aan aandelen A en aandelen B, onverminderd het bepaalde in lid 4 van artikel 33.
- 32.6. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 32.7. Besluiten van de algemene vergadering tot gehele of gedeeltelijke opheffing van reserves behoeven de goedkeuring van Het Bestuur en de raad van commissarissen, onverminderd het bepaalde in lid 1, laatste zin, van dit artikel.