



Halfjaarbericht/verslag 2019

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

contact@lavideholding.com
www.lavideholding.com

Inhoudsopgave

Halfjaarbericht 2019 Lavide Holding N.V. van bestuur en commissarissen

Halfjaarbericht 2019

- Geconsolideerd overzicht van de financiële positie per 30 juni 2019 (vergelijkende cijfers 31 december 2018)
- Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over het eerste halfjaar 2019 (1-1 t/m 30-6) (vergelijkende cijfers geheel 2018)
- Geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen vermogen eerste halfjaar 2019
- Geconsolideerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling
- Grondslagen voor de geconsolideerde waardering van activa en passiva
- Grondslagen voor de geconsolideerde resultaatbepaling

Halfjaarbericht 2019 Lavide Holding N.V. van bestuur en commissarissen

- Lavide Holding N.V. (hierna: Lavide) had bij de aanvang van 2019 haar activiteiten in de kinderopvang verkocht. Bij het aantreden van de nieuwe CEO, dhr. S. Azimi, tijdens de AVA van 10 januari 2019, werd met de aandeelhouders het plan besproken om activiteiten op het gebied van hospitality in te brengen bij Lavide. Dat betrof activa en activiteiten, die onder leiding van de CEO werden geëxploiteerd: Hotel De Elderschans te Aardenburg inclusief het bijbehorende grondgebied, Hotel Du Commerce te Oostburg, het voormalig ABN AMRO kantoor te Oostburg, Partyschip The Lambo en (onderdelen van) Voetbalclub Koninklijke Patro Eisden te Maasmechelen. De inbreng zal op een zodanige manier worden voorbereid dat deze vrij van schulden en hypotheek zal worden ingebracht.
- Om bovenstaande te realiseren diende eerst de verkoop van dochterbedrijven Velizo BV en Heemhuys BV door de algemene vergadering te worden goedgekeurd. De transactie kende de volgende afspraken. Koper De la Rambelje BV zag – bij wijze van betaling - af van terugbetaling van zijn converteerbare obligatielening van EUR 100.000, rechtgevend op 200.000 aandelen in Lavide. De vennootschap betaalde EUR 50.000 aan De La Rambelje BV om de lopende verplichtingen van Velizo BV en Heemhuys BV te kunnen voldoen. Alle opbrengsten en kosten werden opgenomen in de jaarrekening van 2018, zodat Lavide een frisse start kon maken in het jaar 2019. De aandeelhoudersvergadering verleende op 20 juni 2019 de gevraagde goedkeuring.
- In februari en maart 2019 is een statutenwijziging voorbereid, om de statuten te moderniseren en voorts in lijn te brengen met de nieuwe statutaire doelomschrijving. De concept-statutenwijziging ligt klaar op de plank om te worden voorgelegd aan aandeelhouders zodra de overige voorbereidingen voor de inbreng zijn afgerond.
- Te zelfder tijd is een planning gemaakt met het accountantskantoor Baker Tilly voor de fiscale aspecten en met het advocatenkantoor Wijn & Staal Advocaten uit Utrecht voor de juridische aspecten die samenhangen met het opstellen van een informatiememorandum, dat voldoet aan de vereisten van Euronext Amsterdam en de AFM. Dit proces is ongoing en vergt meer tijd dan gedacht. Mogelijkerwijs zal de inbreng van de genoemde assets in fases geschieden.
- Op 20 juni 2019 heeft de AVA de jaarcijfers van 2018 vastgesteld die niet vergezeld gingen van een accountantsverklaring. In die bijeenkomst trad commissaris S. van den Berg af en werd de heer B. Riemens benoemd tot commissaris. Verder werd een nieuw remuneratiebeleid vastgesteld, waarbij niet langer bonussen kunnen worden uitgekeerd. Vanwege het feit dat de jaarrekening 2018 niet is gecontroleerd door een accountant werd Lavide in mei 2019 op het zogenaamde 'strafbankje' geplaatst.
- Lavide spant zich in om eind 2019 het informatiememorandum ter goedkeuring voor te leggen aan de toezichthoudende organisaties. Mogelijk zal een goedgekeurd memorandum een ondersteunende werking hebben bij het vinden van een accountantskantoor.

- Op 1 januari 2019 bedroeg het eigen vermogen EUR 123.000 positief. Het eerste halfjaar eindigde met EUR 236.000 eigen vermogen.
- Per 30 juni bedraagt het aantal uitstaande aandelen A. 4.604.655 en aandelen B 890.000. Het aantal opties bedraagt per dezelfde datum 1.294.347. Deze opties zijn echter begin augustus allemaal verlopen.
- De kosten in het eerste halfjaar bedroegen EUR 129.000. De financiële baten en lasten bedroegen EUR -58.000,- waarmee het resultaat over het eerste halfjaar uitkwam op EUR 187.000 verlies.

Bestuursverklaring (inclusief commissarissen)

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verklaren dat, voor zover hen bekend,

Het halfjaarverslag/overzicht een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie en het resultaat van de vennootschap en de gezamenlijke in de consolidatie opgenomen ondernemingen en:

Het halfjaarverslag/overzicht een getrouw overzicht geeft van de belangrijkste gebeurtenissen die zich in de eerste zes maanden van het desbetreffende boekjaar (2019) hebben voorgedaan en het effect daarvan op de halfjaarcijfers, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden over de overige zes maanden van het desbetreffende boekjaar.

Aardenburg, 29 september 2019

S. Azimi (CEO Raad van bestuur)

E. Wijnsma (commissaris)

B. Riemens (commissaris)

Halfjaarbericht 2019

Geconsolideerd overzicht van de financiële positie per 30 juni 2019
(vergelijkende cijfers 31-12-2018)

(voor resultaatbestemming)

Bedragen x € 1.000	30-06-2019	31-12-2018
ACTIVA		
<i>Vlottende activa</i>		
Overige vorderingen en vooruitbetaalde bedragen	10	5
Geldmiddelen en kasequivalenten	398	464
Totaal Vlottende activa	408	469
Totaal Activa	408	469
PASSIVA		
Eigen vermogen		
Gestort en opgevraagd kapitaal	2.747	2.447
Agioreserve	72.380	72.380
Overige reserves	-74.704	-73.680
Resultaat over de verslagperiode	-187	-1.024
Totaal Eigen vermogen	236	123
Langlopende schulden		
Leningen o/g	27	113
Kortlopende verplichtingen		
Aflossingsverplichtingen	49	48
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	36	26
Belastingen en pensioenen	-	53
Overige schulden en overlopende passiva	60	56
Activa aangehouden voor uitkering aan eigenaars	-	50
Totaal Kortlopende verplichtingen	145	233
Totaal Passiva	408	469

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over eerste halfjaar 2019 (1-1 t/m 30-6) vergelijkende cijfers geheel 2018

(x EUR 1.000)

		<u>(periode 1-1 tot en met 30-6) 2019</u>	<u>2018</u>
		EUR	EUR
Omzet	15	-	375
Inkopen en werk derden	16	-	56
Personeelskosten	17	36	579
Afschrijvingen	18	-	13
Bijzondere waardevermindering	19	-	63
Overige bedrijfskosten	20	<u>93</u>	<u>323</u>
Som der kosten		<u>129</u>	<u>1.034</u>
Bedrijfsresultaat		-129	-659
Financiële baten en lasten	21	<u>-58</u>	<u>-67</u>
Resultaat vóór belastingen		-187	-726
Belastingen	22	<u>-</u>	<u>-</u>
		-187	-726
Resultaat deelnemingen		<u>-</u>	<u>-298</u>
Resultaat na belastingen		<u>-187</u>	<u>-1.024</u>
Niet gerealiseerde resultaten		-	-
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode		<u>-187</u>	<u>-1.024</u>
Aandeelhouders van de vennootschap		<u>- 187</u>	<u>-1.024</u>
Gewone winst per aandeel (in EUR)		<u>-0,04</u>	<u>-0,24</u>
Verwaterde winst per aandeel (in EUR)		<u>-0,03</u>	<u>-0,18</u>
Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen (aandelen A)		<u>4.604.655</u>	<u>4.196.187</u>

Gedurende het eerste halfjaar 2019 zijn er geen aandelen A uitgegeven wel zijn er op 10 januari 600.000 aandelen B uitgegeven.

Geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen vermogen

eerste halfjaar 2019

(x EUR 1.000)

	Gestort en Opgevraagd Kapitaal	Agio- reserve	Totale Overage Reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
Stand per 1 januari 2018	2.064	72.297	-73.167	-540	654
Verdeling resultaat 2017			-540	540	-
Resultaat over het boekjaar 2018	-	-	-	-1.024	-1.024
Toerekening deel leningen o/g	-	52	27	-	79
Uitgegeven aandelen	383	31	-	-	414
Stand per 31 december 2018	2.447	72.380	-73.680	-1.024	123
Verdeling van het resultaat 2018	-	-	-1.024	1.024	-
Resultaat over het halfjaar 2019	-	-	-	-187	-187
Toerekening deel leningen o/g	-	-	-	-	-
Uitgegeven aandelen	300	-	-	-	300
Stand per 30 juni 2019	2.747	72.380	-74.704	-187	236

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over eerste halfjaar 2019

(x EUR 1.000)

	<i>(01-01-tot en met 30-06) 2019</i>		<i>(geheel) 2018</i>	
	EUR	EUR	EUR	EUR
X EUR 1.000				
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2019 (halfjaar)				
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		-129		-659
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	-		13	
Bijzondere waardeverminderingen	-		63	
Oprenting lening o/g	-		113	
<i>Verandering in werkkapitaal:</i>				
Vorderingen (excl. leningen)	-5		131	
Kortlopende schulden (exclusief aflossingsverplichting)	<u>-89</u>		<u>19</u>	
		<u>-94</u>		<u>339</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-223		-320
Ontvangen rente		-		6
Betaalde rente en/of wijzigingen waarde effecten		<u>-58</u>		<u>-73</u>
		-281		-387
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Acquisitie en verkoop deelneming		-		-21
Desinvestering in materiële vaste activa				24
Investerings in materiële vaste activa		<u>-</u>		<u>-</u>
		-		3
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Opgenomen gelden leningen		-		120
Aflossingen leningen		-85		-338
Storting op uitgegeven aandelen		<u>300</u>		<u>414</u>
		215		196
Mutatie geldmiddelen		<u>-66</u>		<u>-188</u>
Verloop mutatie geldmiddelen				
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:				
Stand per begin boekjaar		464		652
Mutaties in periode		<u>-66</u>		<u>-188</u>
Stand per eind periode (30-6-2019 respectievelijk 31-12-2018)		<u>398</u>		<u>464</u>

Geconsolideerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Lavide Holding N.V. (de 'Vennootschap'), statutair gevestigd te Alkmaar en kantoorhoudend te Aardenburg in Nederland, is met ingang van het verslagjaar 2017 weer zelf gaan ondernemen door de overname van GastVrij Nederland B.V. per 7 september 2017. Lavide heeft zich in 2017 tot missie gesteld dat zij mensen wil ontzorgen binnen de samenleving door specifieke doelgroepen te faciliteren in hun groei, ontwikkeling en/of welzijn om optimaal te kunnen functioneren. In 2018 is de deelneming Gastvrij Nederland B.V. verkocht.

In 2019 is de vennootschap na de verkoop van Heemhuijs BV en Velizo BV een vennootschap (NV) zonder deelnemingen en/of groepsmaatschappijen. De verwachting is dat in 2019 nieuwe activiteiten worden ingebracht.

De jaarrekening van 2018 van Lavide Holding N.V. is door de directie opgemaakt op 18 april 2019 en 18 april 2019 behandeld in de vergadering van de Raad van Commissarissen. Deze jaarrekening is goed gekeurd in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 20 juni 2019. Bij de jaarrekening van 2018 is geen controle verklaring gevoegd.

De vergelijkende cijfers van 31 december 2018 zijn opgenomen in dit halfjaarverslag/bericht. De halfjaarcijfers van 2019 waren zonder enige daadwerkelijke exploitatie.

Om het gewenste inzicht te verstrekken is er voor gekozen de vergelijkende geconsolideerde jaarcijfers per 31 december 2018 (resultatenrekening ook geheel 2018) op te nemen in dit verslag.

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, te Aardenburg. De vennootschap is onder nummer 32070622 ingeschreven in het Handelsregister. Lavide Holding N.V. is genoteerd aan euronext Amsterdam.

Toepassing IFRS

De tussentijdse financiële overzichten (2019 van 1 januari tot en met 30 juni) van Lavide zijn opgesteld op basis van de International Financial Reporting Standards (IFRS), die door de Europese Unie (EU) zijn goedgekeurd en bevatten niet alle informatie en toelichtingen zoals vereist in de jaarlijkse financiële verslaggeving. 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 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
IFRS 16	Leases, ingevoerd op 1 januari 2019, nog niet verwerkt in de jaarrekening 2018 van Lavide Holding N.V.

(Vergelijkende cijfers)

In 2017 zijn de volgende belangrijke standaarden nieuw geïntroduceerd of wijzigingen die voor Lavide Holding N.V. relevant zijn van kracht geworden, welke in boekjaar 2017 voor het eerst van toepassing zijn geworden:

IFRS 12	Jaarlijkse verbeteringen aan IFRS (2014-2016); herziening IFRS 12 (herzien)
IAS 12	Opname van belastinglatenties voor ongerealiseerde verliezen (herzien)
IAS 7	Toelichtingen (herzien)

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

IFRS standaarden en interpretaties die effectief zijn vanaf 1 januari 2018 hebben geen materiële impact op de grondslagen voor financiële verslaggeving van Lavide Holding NV.

De Europese Commissie heeft in 2018 de volgende nieuwe standaarden en aanpassingen van bestaande standaarden die voor Lavide Holding N.V. relevant zijn goedgekeurd die effectief worden voor de boekjaren die beginnen vanaf boekjaar 2019 of later:

IFRS 16 Leases (effectief per 1 januari 2019)

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

Op grond van IFRS 16 'Leases' zullen vrijwel alle leasecontracten die thans 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 30 juni 2019 **niet** over operationele huur- en leasecontracten.

Gehanteerde grondslagen bij de opstelling van de tussentijdse financiële overzichten

De tussentijdse financiële overzichten worden gepresenteerd in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. De tussentijdse financiële overzichten zijn 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 tussentijdse financiële overzichten 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 intercompany verhoudingen, 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.

Op 30 juni 2019 zijn er geen deelnemingen of groepsmaatschappijen.

Consolidatiekring

De volgende groepsmaatschappijen zijn in de consolidatie van **2018** opgenomen tot het moment van vervreemde. Hierbij wordt verwezen naar de jaarrekening 2018:

- Lavide Holding N.V.
- GastVrij Nederland B.V. en haar 100% dochtermaatschappijen:
 - o GastVrij Kindcentra B.V. en haar 100% dochtermaatschappijen:
 - o MijnGastouderopvangMIAvoorgezinnen BV (voorheen GastVrij Kindcentra II B.V.)
 - o Heemhuys B.V.
 - o Gastouderbureau GastVrij B.V.
 - o GastVrij Franchise B.V.
 - o GastVrij Private Schooling B.V.
- Stichting Gastoudergelden GastVrij.

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 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. Mede gelet op de financiële verwantschap, zijnde de leningen tussen de vennootschappen Gastvrij Nederland BV en Heemhuys BV, zijn alle verkooptransacties verwerkt in de jaarrekening 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)	<u>€ 19.395</u>
Totaal	€ 66.159
Af: verkoopverlies	<u>€ 41.159</u>
Waarde per 31 december 2018	<u>€ 25.000</u>

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	<u>€ 40</u>
Totaal	€ 115.899
Af: verkoopverlies	<u>€ 90.899</u>
Waarde per 31 december 2018	<u>€ 25.000</u>

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

In de jaarrekening 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).

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 'acquisition' methode op de datum waarop de zeggenschap (control) overgaat naar de groep (de overnamedatum). Er is van zeggenschap sprake als een investeerder:

- Macht heeft over de relevante activiteiten van de deelneming ('power'); en
- Is blootgesteld aan of gerechtigd is tot variabele opbrengsten uit hoofde van zijn betrokkenheid bij de deelneming ('variable returns') en
- Over de mogelijkheid beschikt zijn macht over de deelneming te gebruiken om de omvang van de opbrengsten van de investeerder te beïnvloeden.

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.

De eerste verwerking van een overname is voorlopig. Eventuele correcties in de (waarde van) de identificeerbare activa en –passiva die reeds bestonden op acquisitiedatum, worden tot maximaal 1 jaar na acquisitiedatum, in aanmerking genomen en verwerkt.

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 ingeschat 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 tussentijdse financiële overzichten 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.

Debiteurenportefeuille

Waardering vindt plaats tegen geamortiseerde kostprijs.

Verstekte leningen en overige vorderingen

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

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 één deelneming welke een activiteit heeft in 2019. 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. In de eerste helft van 2019 is geen omzet gerealiseerd.

Gebruik van schattingen en oordelen

De opstelling van de tussentijdse financiële overzichten 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 en per 30 juni 2019 hebben de belangrijkste schattingsonzekerheden betrekking op de waardering van vorderingen en de voorzieningen die zijn genomen.

Continuïteit

De onderneming heeft een verlies van EUR 187.000 gerealiseerd in de eerste helft van 2019, het eigen vermogen bedraagt per 30 juni 2019 circa EUR 236.000 en het netto werkkapitaal bedraagt per 30 juni 2019 EUR 263.000 positief.

In 2018 heeft de vennootschap kosten moeten maken voor de nasleep van de acquisitie (van 2017) en verkoop (2018) van Gastvrij Nederland B.V. en haar dochterondernemingen. Dit heeft ook veel tijd gekost van de directie. Alle kosten met betrekking tot genoemde deelnemingen zijn in de jaarrekening van 2018 verwerkt. In 2019 zijn de ingezette stappen van 2019 verder uitgevoerd en zijn geen onverwachte kosten naar voren gekomen.

Door het bestuur van Lavide wordt onderkend dat de onderneming zeer kwetsbaar is voor onvoorziene omstandigheden.

In 2019 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.

In januari 2019 zijn voor een bedrag van € 300.000 nieuwe aandelen B uitgegeven. Dit heeft de liquiditeit van de vennootschap versterkt. Lavide spant zich in om eind 2019 het informatiememorandum ter goedkeuring voor te leggen aan de toezichthoudende organisaties. Verwacht wordt, dat een goedgekeurd memorandum een ondersteunende werking hebben bij het vinden van een accountantskantoor. Daarna is het aan de aandeelhoudersvergadering om de overname van de assets van dhr S. Azimi te bekrachtigen.

Op grond van de lopende ontwikkelingen bestaat bij het bestuur van Lavide geen twijfel over de continuïteitsvooruitzichten. Lavide Holding N.V. verwacht op basis van de toekomstige ontwikkelingen en de ingezeten werkwijze en handelingen voldoende kasmiddelen te hebben om haar instandhoudingsactiviteiten minstens tot en met 2020 voort te zetten.

Derhalve is deze financiële verantwoording over het eerste halfjaar 2019 opgesteld op going concern basis.

Grondslagen voor de geconsolideerde 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.

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 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.

Lavide heeft geen lange termijn personeelsbeloningen.

Grondslagen voor de geconsolideerde resultaatbepaling

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar dan wel periode 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 de periode dan wel het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de tussentijdse financiële overzichten 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.

In het eerste halfjaar 2019 waren er geen omzetten dan wel opbrengsten.

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.

In het jaar 2018 voor de medewerkers van GastVrij Nederland BV is de CAO Kinderopvang van toepassing. De pensioenregeling voor het personeel is ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds PFZW (Pensioenfonds Zorg en Welzijn). De bedrijfstakpensioenregeling wordt verwerkt als zou sprake zijn van een toegezegde bijdrageregeling.

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.

In 2019 zijn er geen lease of huurcontracten afgesloten en op 30 juni zijn er geen contracten.

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 en kosten op effecten (van vlottende activa) 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. De belangrijkste risico's voor de tussentijdse financiële overzichten zijn:

Juridisch risico

Er zijn geen juridische risico's. Door de verkoop van de aandelen van de deelneming Gastvrij Nederland BV in 2018 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 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.

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. De geldmiddelen en kasequivalenten zijn direct opeisbaar.

Er zijn per 31 december 2018 geen contractuele verplichtingen.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Transacties met verbonden partijen

Als verbonden partijen van Lavid 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: Poorter Management & Investment BV (grootaandeelhouder dhr. Poorter) en Kuikens BV (grootaandeelhouder dhr. Kok).

Wijzigingen en benoemingen in Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

Op 10 januari 2019 benoeming van de heer S. Azimi tot CEO van Lavid.

Op 10 januari 2019 is mw. A.A.G.A. Franken terug getreden uit de raad van bestuur

Op 20 juni 2019 is benoemd tot commissaris de heer H.C.P.J. Riemens.

Op 20 juni 2019 is afgetreden als lid van de raad van commissarissen de heer S. van den Berg.

Transacties tussen verbonden partijen

In de periode 1 januari tot en met 30 juni 2019 hebben er geen transacties met verbonden partijen plaatsgevonden anders dan ondervermelde transacties:

Op 10 januari is besloten tot uitgifte van 600.000 aandelen B aan de heer S. Azimi voor een bedrag Van € 300.000.

De la Rambelje BV heeft – bij wijze van betaling - afgezien van terugbetaling van zijn converteerbare obligatielening van € 100.000, rechtgevend op 200.000 aandelen in Lavid.

De la Rambelje BV heeft de aandelen van Heemhuys BV en Velizo BV gekocht voor een bedrag van € 100.000 (feitelijk met afzien van lening).

De vennootschap betaalde € 50.000 aan De La Rambelje BV om de lopende verplichtingen van Velizo BV en Heemhuys BV te kunnen voldoen. De feitelijke goedkeuring op deze transactie door de AVA is gegeven op 20 juni 2019.

Op 18 april 2019 is terug betaald een bedrag van € 107.500 aan leningen aan De la Rambelje BV.

De directie en haar commissarissen hebben wel een zakelijke arbeidsbeloning genoten.

Leaseverplichtingen

Er is geen lease verplichting op 30 juni 2019.

Huurverplichting onroerende zaken

Er is geen huurverplichting op 30 juni 2019.

Gebeurtenissen na balansdatum

Besprekingen worden gevoerd om nieuwe activiteiten in te brengen in de vennootschap.

De activiteiten zijn:

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 wordt ook het onroerend goed vrij van schulden en hypotheekvrij ingebracht.

Dividenduitkeringen aan de aandeelhouders van Lavid Holding NV

Gedurende het eerst halfjaar 2019 is geen dividend uitgekeerd en over het boekjaar 2018 zal ook geen dividend worden uitgekeerd. Naar verwachting zal over 2019 ook geen dividend worden uitgekeerd.