

JAARREKENING 2018

Geconsolideerd overzicht van de financiële positie per 31 december 2018

(voor resultaatbestemming)

Bedragen x € 1.000		31-12-2018	31-12-2017
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vast activa			
Goodwill	1	0	237
Overige immateriële vaste activa	2	0	23
Materiële vaste activa			
Verbouwingen/inventaris	3	0	35
Financiële vaste activa			
Actieve belastinglatentie	4	0	40
Totaal vaste activa		0	335
Vlottende activa			
Debiteuren	5	0	36
Belastingen en premies sociale verzekeringen	6	0	50
Overige vorderingen en vooruitbetaalde bedragen	7	5	50
Geldmiddelen en kasequivalenten	8	464	652
Totaal Vlottende activa		469	788
Totaal Activa		469	1.123
PASSIVA			
Eigen vermogen	9		
Gestort en opgevraagd kapitaal	10	2.447	2.064
Agioreserve	11	72.380	72.297
Overige reserves	12	-73.680	-73.167
Resultaat over de verslagperiode		-1.024	-540
Totaal Eigen vermogen		123	654
Langlopende schulden			
Leningen o/g	13	113	261
Kortlopende verplichtingen			
Aflossingsverplichting		48	42
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		26	81
Belastingen en pensioenen		53	21
Overige schulden en overlopende passiva	14	56	64
Activa aangehouden voor uitkering aan eigenaars	15	50	0
Totaal Kortlopende verplichtingen		233	208
Totaal Passiva		469	1.123

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over 2018

(x EUR 1.000)

		2018		2017	
		EUR	EUR	EUR	
Omzet	16		375		183
Inkopen en werk derden	17	56			26
Personeelskosten	18	579			279
Afschrijvingen	19	13			10
Bijzondere waardevermindering	20	63			141
Overige bedrijfskosten	21	323			309
Som der kosten			1.034		765
Bedrijfsresultaat			-659		-582
Financiële baten en lasten	22		-67		2
Resultaat vóór belastingen			-726		-580
Belastingen	23		0		40
			-726		-540
Resultaat deelnemingen	24		-298		-
Resultaat na belastingen			-1.024		-540
Niet gerealiseerde resultaten			0		0
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode			-1.024		-540
Aandeelhouders van de vennootschap			-1.024		-540
Gewone winst per aandeel (in EUR)			-0.24		-0,15
Verwaterde winst per aandeel (in EUR)			-0.18		-0,12
Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen			4.196.187		3.597.213
Gewogen gemiddeld aantal aandelen voor berekening verwaterde winst per aandeel			5.671.305		4.517.569

Het aantal uitgegeven aandelen ultimo 2018 bedraagt 4.604.655 aandelen A en 290.000 aandelen B. Dit is het gevolg geweest van de uitgifte van 767.442 aandelen A (inclusief uitoefening opties) en 0 aandelen B gedurende 2018.

Geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen vermogen 2018

(x EUR 1.000)

	Gestort en Opgevraagd Kapitaal	Agio- reserve	Totale overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
Stand per 1 januari 2017	1.679	72.226	-72.961	-216	728
					0
Resultaat over het boekjaar 2016	0	0	-216	216	0
Resultaat voer het jaar 2017	0	0	0	-540	-540
Toerekening deel leningen o/g	0	31	10	0	41
Uitgegeven aandelen	385	40	0	0	425
Stand per 31 december 2017	2.064	72.297	-73.167	-540	654
Verdeling van het resultaat 2017	0	0	-540	540	0
Resultaat over het boekjaar 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

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2018

(x EUR 1.000)

	2018		2017	
	EUR	EUR	EUR	EUR
X EUR 1.000				
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2018				
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		-659		-582
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	13		10	
Bijzondere waardeverminderingen	63		141	
Oprenting lening o/g	113		25	
Verandering in werkkapitaal:				
Vorderingen	131		9	
<i>Kortlopende schulden (exclusief aflossingsverplichting)</i>	<u>19</u>		<u>-152</u>	
		339		33
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-320		-549
Ontvangen rente		6		41
Betaalde rente		<u>-73</u>		<u>-39</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten		-387		-547
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Aflossingen / Verstrekte gelden leningen		0		650
Acquisitie en verkoop deelnemingen		-21		-114
Desinvestering in materiele vaste activa		24		0
Investerings in materiële vaste activa		<u>0</u>		<u>-2</u>
		3		534
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Opgenomen gelden leningen		120		126
Aflossingen leningen		-338		0
Storting op uitgegeven aandelen		<u>414</u>		<u>288</u>
		196		414
Mutatie geldmiddelen		<u><u>-188</u></u>		<u><u>401</u></u>
Verloop mutatie geldmiddelen				
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:				
Stand per begin boekjaar		652		251
Mutaties in boekjaar		<u>-188</u>		<u>401</u>
Stand per eind boekjaar		<u><u>464</u></u>		<u><u>652</u></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 activiteiten van de vennootschap zijn derhalve in het boekjaar gewijzigd. De onderneming gaat zich toeleggen op "leisure" markt.

De jaarrekening van 2018 van Lavide Holding N.V. is door de directie opgemaakt op 18 april 2019, en op 18 april 2019 behandeld in de vergadering van de Raad van Commissarissen. Deze jaarrekening dient nog te worden goedgekeurd door de aandeelhouders. Deze goedkeuring is geagendeerd voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 20 juni 2019.

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 2018, 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 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.

De Vennootschap heeft niet gekozen voor vrijwillige toepassing van deze standaarden in de jaarrekening over 2017 dan wel voor 2018. 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 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 1 januari 2019 maar over geen operationele huur- en leasecontracten. Toepassing van deze standaard zal naar verwachting geen invloed 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 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)	€ 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 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).

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.

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 gehetwaardeerd. 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.

Debiteurenportefeuille

Waardering vindt plaats tegen reële waarde met verwerking van bijzondere waardewijzigingen in de winst- en verliesrekening.

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 waardevermindervingsverliezen.

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. 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 2017 hebben de belangrijkste schattingonzekerheden betrekking op de waardering van de immateriële vaste activa, waaronder goodwill alsmede actieve belastinglatentie in verband met voorwaartse verliesverrekening. Zie punt 1 en punt 3. van de toelichting.

Ultimo 2018 hebben de belangrijkste schattingonzekerheden 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 (punt 13 van de toelichting) genoemde financieringsovereenkomsten voldoende kasmiddelen te hebben om haar instandhoudingsactiviteiten minstens tot en met 2019 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.

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 vast 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 voortvloeiende 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.

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.

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 20%.

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 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 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 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 één financiële instelling met een A-rating. De geldmiddelen en kasequivalenten zijn direct opeisbaar

Er zijn per 31 december 2018 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 is liquidatie van Lavide op korte termijn voorkomen en is de continuïteit van de vennootschap tot tenminste 2019 gewaarborgd. Hiermee wordt bedoeld dat Lavide tot tenminste 2019 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 2018

Immateriële vaste activa

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

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>1</u> <u>Goodwill</u>		
Stand per 1 januari	237	0
Investeringen	0	378
Af: verkoop deelneming Gastvrij Nederland BV	<u>-237</u>	<u>-141</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>237</u>

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

Overige immateriële vaste activa

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>2</u> <u>Ouder kindcontract Heemhuys BV</u>		
Stand per 1 januari	23	0
Investeringen	0	25
Afschrijvingen	-2	-2
Bijzondere waarde vermindering	<u>-21</u>	<u>0</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>23</u>

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

Materiële vaste activa

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

	<u>31-12-2018</u>	
	x EUR 1.000	
<u>3 Inventaris en verbouwingen</u>		
Stand per 1 januari	35	
Investeringsen	0	
Desinvesteringen (mutatie door verkoop deelneming)	-24	
Afschrijvingen	<u>-11</u>	
Stand per 31 december	<u>0</u>	
Afschrijvingspercentage	20%	
Er zijn door de onderneming geen financial leaseverplichtingen aangegaan.		

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa betreffen enerzijds een actieve belastinglatentie in verband met verrekenbare verliezen van de 100%-deelneming Gastvrij Nederland BV, een verstrekte lening aan Stichting Gastoudergelden Gastvrij en anderzijds een lening verstrekt in 2018 aan gastvrij Nederland BV. Gastvrij Nederland BV is verkocht in 2018 en de Stichting werd niet meer gebruikt voor de exploitatie in 2018. Ultimo 2018 was deze post nihil.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	x EUR 1.000	x EUR 1.000

4 Overige vorderingen

Actieve belastinglatentie

0 40

De actieve VPB-latentie betreft de gewaardeerde toekomstig verrekenbare verliezen van Gastvrij Nederland BV in 2017. Waardering vond plaats tegen nominale waarde. Het gehanteerde tarief is 20%.

Lening Stichting Gastoudergelden GastVrij

0 0

De oorspronkelijke hoofdsom bedraagt € 55.000. Op bovenstaande lening is ultimo 2017 een voorziening in verband met vermoedelijke oninbaarheid getroffen van € 55.000. In 2018 is de gehele lening nog steeds voorzien i.v.m. de verkoop van Gastvrij Nederland BV.

Lening Gastvrij Nederland BV

0 0

De door Lavide verstrekte lening aan GastVrij Nederland B.V. ad € 193.100,- kent een looptijd van 72 maanden vanaf de datum 1 januari 2019, tegen een rentepercentage van 3% per jaar. Aflossing geschiedt maandelijks. Rente wordt steeds maandelijks achteraf betaald. De lening is tot stand gekomen bij de verkoop van de aandelen van de vennootschap.

In 2018 is de gehele lening voorzien.

Vlottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>5 <u>Debiteuren</u></u>		
Debiteuren	<u>0</u>	<u>36</u>
<u>6 <u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u></u>		
Belasting (omzet- en vennootschapsbelasting)	<u>0</u>	<u>50</u>
<u>7 <u>Overige vorderingen en vooruitbetaalde bedragen</u></u>		
Rekening-courant Amélie Holding B.V.	0	0
Voorschotten personeel/franchisenemers	0	4
Vooruitbetaalde kosten	5	33
Waarborgsommen	<u>0</u>	<u>13</u>
Totaal	<u>5</u>	<u>50</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.

8 Geldmiddelen en kasequivalenten

Rabobank, rekening-courant	0	19
ABN AMRO bank N.V., ondernemersrekening	0	2
ING Bank N.V., rekening-couranten	464	626
Gelden onderweg	<u>0</u>	<u>5</u>
Totaal	<u>464</u>	<u>652</u>

Deze vrij opeisbare liquiditeiten zijn ondergebracht bij kredietinstellingen met een creditrating A.

Passiva

9 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 2018	2.064	72.297	-73.167	-540	654
Resultaat boekjaar 2017	0	0	-540	540	0
Toerekening deel leningen o/g	0	52	27	0	79
Mutaties aandeelhouderschap	383	31	0	0	414
Resultaat boekjaar 2018	0	0	0	-1.024	-1.024
Stand per 31 december 2018	<u>2.447</u>	<u>72.380</u>	<u>-73.680</u>	<u>-1.024</u>	<u>123</u>

10 Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal per 31 december 2018 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 2018 zijn door uitoefening van verscheidene optierechten en overige uitgifte 767.442 aandelen A, nominaal € 0,50 uitgegeven (€ 383.721). Het aantal uitstaande aandelen (A) Lavide Holding N.V. bedraagt per 31 december 2018 derhalve 4.604.655. Het verloop van de aandelen A is als volgt geweest:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Stand per 1 januari	1.919	1.679
Uitgegeven aandelen in verband met uitoefening optierechten	78	73
Overige uitgegeven aandelen	305	30
Conversie leningen o/g	0	-137
Stand per 31 december	<u>2.302</u>	<u>1.919</u>

Van het aantal uitstaande aandelen A zijn per 31 december 2018 136 (2017: 136) aandelen in het bezit van de onderneming. Ultimo 2018 is het eigen vermogen per aandeel € 0,03 (2017: € 0,20).

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Stand per 1 januari	145	0
Uitgegeven aandelen in verband met uitoefening optierechten	0	0
Overige uitgegeven aandelen	0	145
Conversie leningen o/g	0	0
Stand per 31 december	<u>145</u>	<u>145</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x 1.000</i>	<i>x 1.000</i>
Stand per 1 januari	857	846
Bij: uitgegeven	637	156
Af: uitgeoefend	<u>0</u>	<u>-145</u>
Stand per 31 december	<u><u>1.494</u></u>	<u><u>857</u></u>

Bij uitoefening van de optierechten in 2017 is gebruik gemaakt van het recht de aandelen B om te zetten in aandelen A. De in 2017 uitgeoefende opties hebben een uitoefenprijs van € 0,50 gehad. De uitoefenperiode van de opties eindigt 1 augustus 2019. In 2018 zijn geen opties uitgeoefend.

Aan de bestuurder van de vennootschap zijn geen opties verstrekt.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>11 Agioreserve</u>		
Stand per 1 januari	72.297	72.226
Vermindering nominale waarde van aandelen	0	0
Toerekening deel lening o/g	52	31
Stortingen boekjaar	<u>31</u>	<u>40</u>
Stand per 31 december	<u><u>72.380</u></u>	<u><u>72.297</u></u>

De reserve is ontstaan bij de uitgifte van aandelen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>12 Overige reserves</u>		
Stand per 1 januari	-72.167	-72.961
Uit resultaatverdeling	-540	-216
Uitoefening optierecht aandelen	0	0
Eigen vermogen deel leningen o/g	<u>27</u>	<u>10</u>
Stand per 31 december	<u><u>-73.680</u></u>	<u><u>-73.167</u></u>

Langlopende schulden

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 een gedeelte van het kapitaal rentedragend uit te zetten in 2017. In 2018 heeft dit niet meer plaatsgevonden.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>13 Leningen o/g</u>		
Stand per 1 januari	237	210
Opgenomen gelden	120	180
Toerekening opgenomen gelden aan eigen vermogen	-79	-41
Geconverteerd in aandelen	-130	-137
Verrekening lening i.v.m. verkoop (Heemhuys BV en Velizo BV)	-100	0
Mutatie kortlopende schuld	-48	0
Oprenting lening	<u>113</u>	<u>25</u>
Converteerbare leningen	<u><u>113</u></u>	<u><u>237</u></u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Lening o/g mevr. C.J.Selder (Heemhuys BV)	0	13
Financial leaseleningen (GastVrij Nederland BV)	<u>0</u>	<u>11</u>
	<u>0</u>	<u>24</u>
Totaal stand per 31 december	<u>113</u>	<u>261</u>

De converteerbare geldleningen zoals verstrekt aan Lavide (nominale waarde per 31 december 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 verstrekkers het recht 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 2018 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>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>14 Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Totaal	<u>56</u>	<u>64</u>

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>15 Activa aangehouden voor uitkering aan eigenaars (Held for Distribution)</u>		
Verplichting aan verbonden partijen (koper Heemhuys BV en Velizo BV)	<u>50</u>	<u>0</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 verwijst ik naar de Grondslagen van waardering.

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>

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 la Rambelje BV (grootaandeelhouder dhr. Poorter) en Kuikens BV (grootaandeelhouder dhr. Kok) en CS Factoring.

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

De aan CS Factoring in 2016 verstrekte leningen zijn in 2017 in zijn geheel afgelost (€ 650.000).

Kuikens BV heeft consultancy diensten verleend (€ 5.600).

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.

Er is een financieringsovereenkomst met De La Rambelje BV gesloten om in 2019 € 70.000 in Lavide te investeren.

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

Op 8 februari 2018 werd Gastvrij Nederland BV ("GastVrij"), 100% dochtervennootschap van Lavide Holding N.V., bekend gemaakt met het feit dat de voormalige bestuurders van GastVrij, Amélie Holding B.V./I.M. Ruijters en M.A.E. van der Linden, verzoekschriftprocedures hebben geïnitieerd tegen GastVrij met als doel het ontslag nietig te laten verklaren. De Algemene Vergadering van GastVrij besloot op 21 december 2017 voornoemde bestuurders van GastVrij te ontslaan. Verwezen wordt naar het persbericht van diezelfde datum. Voornog is de inhoud van het verzoekschrift GastVrij noch Lavide bekend. Deze claim is geheel gelieerd aan de deelneming Gastvrij Nederland BV die in 2018 is verkocht.

Per 31 december 2018 is er geen claim (direct dan wel indirect) die gekoppeld is aan de onderneming.

Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018

16 Omzet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Kinderopvangactiviteiten	<u>375</u>	<u>183</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 meegenomen.

Andere omzet is niet meegeconsolideerd.

17 Inkopen en werk derden

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Kinderopvangactiviteiten	<u>56</u>	<u>26</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>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Brutosalarissen personeel Gastvrij Nederland BV	278	94
Overige personeelskosten	40	0
Pensioen voor Gastvrij Nederland BV	11	0
Bruto salarissen / consultancy fee Lavide	<u>250</u>	<u>185</u>
Totaal	<u>579</u>	<u>279</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. In 2017 betrof dit de periode 8 september tot en met 31 december 2017 van Gastvrij Nederland BV.

De bruto salarissen personeel / consultancy fee Lavide hebben betrekking op geheel 2018 (resp. 2017).

Bezoldiging

De totale bezoldiging van de Bestuurders bedroeg € 171.713 (2017: € 154.667).

- Bestuurder V.S. Poorter: € 89.332
- Bestuurder A.A.G.A. Franken: € 82.381 (inclusief afkoop vergoeding betaald in 2019)

- Bezoldiging commissarissen: € 64.842
- Consultancy fee Kuikens BV: € 5.600
- Totaal: € 242.155

Zowel per 31 december 2018 als per 31 december 2017 waren er vorderingen op (ex-)Bestuurders namelijk de vordering in rekening-courant op Amélie Holding B.V. zoals opgenomen onder de overige vorderingen.

Bezoldiging commissarissen

De totale bezoldiging van de commissarissen bedroeg € 64.842 (2017: € 20.460).

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Ds. E. Wijnsma (1)	11	10
J.J.A. van den Berg (2)	3	0
A.A.G.A Franken (3)	<u>51</u>	<u>10</u>
Totaal	<u><u>65</u></u>	<u><u>20</u></u>

1. Benoemd op 23 juli 2018, benoemd voor een termijn van 4 jaar.
2. Benoemd op 23 juli 2018, benoemd voor een termijn van 2 jaar.
3. Functie beëindigd per 23 juli 2018.

In 2018 (en 2017) hadden de commissarissen geen aandelenbelang in de Vennootschap.

Gemiddeld aantal werknemers

Ultimo 2018 zijn er gemiddeld 3 personeelsleden in dienst bij de vennootschap (2017: 7).

19 Afschrijvingen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Afschrijven immateriële vaste activa	2	2
Afschrijvingen inventaris en verbouwingen	<u>11</u>	<u>8</u>
	<u><u>13</u></u>	<u><u>10</u></u>

20 Bijzondere waardeverminderingen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Impairment, lening Gastvrij Nederland BV	200	0
Vrijval leningen in Heemhuys BV	<u>-230</u>	<u>0</u>
	-30	0
Impairment, lening Heemhuys BV en Velizo BV	72	0
Goodwill	0	141
Ouder/Kindcontract	<u>21</u>	<u>0</u>
	<u><u>63</u></u>	<u><u>141</u></u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>21 Overige bedrijfskosten</u>		
Voorziening /afboeking leningen	0	55
Overige bedrijfskosten	<u>323</u>	<u>254</u>
Diverse overige bedrijfskosten	<u><u>323</u></u>	<u><u>309</u></u>

De Honoraria voor de accountant is in 2018 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.

De honoraria over 2017 van accountant Grant Thornton Accountants en Adviseurs B.V. die ten laste gebracht zijn van de Vennootschap voor het onderzoek van de jaarrekening 2017, een en ander zoals bedoeld in artikel 2:382a BW, lid 1 en 2 bedragen € 37.500 (2016: € 22.000). Voor het jaar 2018 is nog geen controlerend accountant aangesteld dan wel gevonden.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>22 Financiële baten en lasten</u>		
<u>Baten</u>		
Rente leningen u/g	6	41
<u>Lasten</u>		
Oprenting leningen o/g	61	24
Bankrente	<u>12</u>	<u>15</u>
	<u><u>67</u></u>	<u><u>2</u></u>

23 Belastingen

Het saldo van de voorwaarts verrekenbare verliezen van Lavide (vennootschappelijk) per 31 december 2017 is € 4.075.000. De aangifte 2017 is nog niet definitief. Het saldo van de voorwaarts verrekenbare verliezen (vennootschappelijk) per 31 december 2018 is € 4.917.000.

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.

Zoals reeds eerder vermeld is wel voor de 100%-dochtermaatschappij Gastvrij Nederland BV in verband met voorwaarts verrekenbare verliezen, per 31 december 2017 circa € 200.000, een actieve belastinglatentie opgenomen ad € 40.000 (zijnde 20% van € 200.000). Op 12 november 2018 is deze deelneming verkocht en is daarmee ook de actieve belastinglatentie verkocht.

Derhalve is er in het verslagjaar 2018 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>2018</u>	<u>2017</u>
Vennootschapsbelasting op basis van binnenlands tarief	-20%	-25%
Effecten van negatieve resultaten waarvoor geen actieve latentie wordt gevormd	<u>20%</u>	<u>16%</u>
	<u><u>0%</u></u>	<u><u>7%</u></u>

24 Resultaat deelnemingen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Verkoop resultaat Gastvrij Nederland BV	-185	0
Verkoop resultaat Heemhuys BV (incl. Velizo BV)	-113	0
Totaal verkoopresultaat deelnemingen	<u>-298</u>	<u>0</u>

25 Reële waardebeoordeling

Financiële activa en financiële passiva welke tegen reële waarde zijn opgenomen in het (geconsolideerd) overzicht van de financiële positie per 31 december 2018 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 31-12-2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Financiële activa				
Geldmiddelen en kasequivalenten	464	464	0	0
Totaal	464	464	0	0
Financiële passiva				
Leningen o/g	113	113	0	0
Totaal	113	113	0	0
Netto reële waarde	351	351	0	0

Er heeft in 2018 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 31-12-2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau3
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

Overname

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).

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2018

Enkelvoudige financiële positie per 31 december 2018

(voor resultaatbestemming)

Bedragen x € 1.000		31-12-2018	31-12-2017
ACTIVA			
Immateriële vast activa			
Goodwill	1a	0	237
Overige immateriële vaste activa	1b	0	23
Totaal immateriële vaste activa		0	260
Financiële vaste activa			
Deelnemingen	2	0	1
Leningen Gastvrij Nederland BV	3	0	7
Totaal financiële vaste activa		0	8
Vlottende activa			
Leningen u/g	4	0	0
Belastingen en premies sociale verzekeringen	5	0	42
Overige vorderingen en vooruitbetaalde bedragen		5	26
Geldmiddelen en kasequivalenten	6	464	626
Totaal Vlottende activa		469	694
Totaal Activa		469	962
PASSIVA			
Eigen vermogen	7		
Gestort en opgevraagd kapitaal		2.447	2.064
Agioreserve		72.380	72.297
Overige reserves		-73.680	-73.167
Resultaat over de verslagperiode		-1.024	-540
Totaal Eigen vermogen		123	654
Langlopende schulden			
Leningen o/g		113	237
Kortlopende verplichtingen			
Aflossingsverplichting		48	0
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		26	22
Overige schulden en overlopende passiva		109	49
Activa aangehouden voor uitkering aan eigenaars		50	0
Totaal Kortlopende verplichtingen		233	71
Totaal Passiva		469	962

Enkelvoudig overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over 2018

(x EUR 1.000)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>EUR</i>	<i>EUR</i>	<i>EUR</i>
Personeelskosten	271		185
Afschrijvingen	2		2
Bijzondere waarde verminderingen	8	271	141
Overige bedrijfskosten		<u>240</u>	<u>202</u>
Som der kosten		<u>784</u>	<u>530</u>
Bedrijfsresultaat		-784	-530
Financiële baten en lasten		<u>-58</u>	<u>11</u>
Resultaat vóór belastingen		-842	-519
Winstbelastingen		<u>0</u>	<u>0</u>
		-842	-519
Resultaat deelneming	9	<u>-182</u>	<u>-21</u>
Resultaat na belastingen		<u><u>-1.024</u></u>	<u><u>-540</u></u>
Niet gerealiseerde resultaten		<u>0</u>	<u>0</u>
Gerealiseerde resultaten		<u><u>-1.024</u></u>	<u><u>-540</u></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 2018 van Lavide Holding N.V.

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 schattingonzekerheid in de vennootschappelijke jaarrekening betrekking op de waardering van de vorderingen op de voorheen deelneming Gastvrij Nederland BV.

De waarde van de deelneming per 31 december 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). De verkoop is verricht aan een verbonden partij zijnde een vennootschap van de heer V.S. Poorter.

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.

Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2018

Vaste activa

Immateriële vaste activa

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
Goodwill Gastvrij Nederland BV	0	237
Ouder/kindcontract Heemhuys BV	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>237</u>

1a Goodwill Gastvrij Nederland BV

Stand per 1 januari	237
Investeringen	0
Af: verkoop bij deelneming Gastvrij Nederland BV	<u>-237</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>

Deze Goodwill heeft betrekking op de aangekochte deelneming Gastvrij Nederland BV. Deze deelneming is op 12 november 2018 (datum akte) verkocht en is de Goodwill mee verkocht.

De onderneming is samen met haar deelnemingen, echter zonder Heemhuys BV, verkocht aan een derde partij. Heemhuys BV was een indirect deelneming van Lavide Holding N.V. en is bij de verkoop van de aandelen van Gastvrij Nederland BV overgenomen als een directe deelneming. Deze deelneming is op 14 januari 2019 (datum akte notaris) verkocht.

1b Ouder/kindcontracten

Stand per 1 januari	23
Investeringen 2018	0
Afschrijvingen 2018	-2
Bijzondere waardevermindering	<u>-21</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>

Deze ouder/kindcontracten hebben alleen betrekking op Heemhuys BV. Deze deelneming is verkocht op 14 januari 2019. Zoals eerder gemeld is een onderneming Velizo BV gekocht met dezelfde activiteiten als Heemhuys BV. Beide ondernemingen zijn op hetzelfde moment aan dezelfde koper verkocht. Hierbij verwijst ik naar de geconsolideerde grondslagen waar de transactie en de verwerking van de transactie geheel is toegelicht.

Financiële vaste activa

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>2 Deelnemingen</u>		
Deelneming 100% GastVrij Nederland BV	0	1
Deelneming Heemhuys BV	0	0
	<u>0</u>	<u>1</u>

Deelnemingen Gastvrij Nederland BV

Stand per 1 januari	1
Investerings	0
Resultaat boekjaar	116
Overige mutaties	<u>-117</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>

De deelneming Gastvrij Nederland BV is verkocht in 2018.

Deelnemingen Heemhuys BV

Stand per 1 januari	0
Investerings	112
Resultaat boekjaar	4
Overige mutaties	<u>-116</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>

Betreft de 100% deelneming in Heemhuys BV welke op 12 november 2018 is gekocht van Gastvrij Nederland BV en op 14 januari 2019 is verkocht. Heemhuys BV was voor 11 november 2018 een indirecte deelneming van de vennootschap.

De koopsom is € 100.000 vermeld in de verkoopakte van Gastvrij Nederland BV en € 12.000 is de betaalde resterende koopsom aan de vorige eigenaar van Heemhuys BV.

De opbrengstwaarde van deze deelneming is verantwoord in de jaarrekening onder de kortlopende schulden (Held for Distribution).

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>

3 Leningen u/g

Leningen Gastvrij Nederland BV	193	230
Lening Stichting Gastoudergelden GastVrij	55	55
Bijzondere waardevermindering Lening Gastvrij Nederland BV	-193	-223
Bijzondere waardevermindering leningen Stichting Gastoudergelden GastVrij	<u>-55</u>	<u>-55</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>7</u>

Leningen GastVrij Nederland B.V.

De door Lavide verstrekte lening aan Gastvrij Nederland BV ad € 193.100,- kent een looptijd van 72 maanden vanaf de datum 1 januari 2019, tegen een rentepercentage van 3% per jaar. Aflossing geschiedt maandelijks. Rente wordt steeds maandelijks achteraf betaald.

De leningen bestond feitelijk uit drie hoofdsommen van totaal € 293.100.

Lening 1 was € 90.000, lening 2 was € 100.000 en lening 3 was € 103.100. Bij de verkoop

van de aandelen Gastvrij Nederland BV door Lavide Holding NV is bedongen dat een bedrag van € 100.000 afgetrokken zou worden, mede als koopsom voor de aandelen van Heemhuys BV.

De uiteindelijke lening die resteert per ultimo het jaar is € 193.100. Echter gezien de financiële situatie van Gastvrij Nederland BV is de lening niet volwaardig geacht. De lening is geheel voorzien als incurante lening. Dit bedrag is verantwoord als bijzondere waarde vermindering.

De hoogte van de daadwerkelijke maandelijkse aflossing voor bovenstaande leningen zal in overleg met Lavide Holding N.V. worden bepaald en is afhankelijk van de inkomstenstroom van GastVrij Nederland BV.

Leningen Stichting Gastoudergelden GastVrij

In 2017 is door Lavide een totaalbedrag van € 55.000 aan Stichting Gastoudergelden Gastvrij ter beschikking gesteld. Ultimo 2017 is hiervoor een voorziening voor eventuele oninbaarheid van € 55.000, zodat de lening per saldo voor € 0 is opgenomen. In 2018 is deze lening nog steeds geheel voorzien. De stichting is door GastVrij Nederland BV en haar deelnemingen medio 2018 niet meer gebruikt voor het "doorzetten" van gelden naar de gastouders. Stichting heeft geen bemoeienissen meer met GastVrij Nederland BV.

Vlottende activa

Vorderingen

4 Leningen u/g

Verstrekte leningen aan Velizo BV en Heemhuys BV
Af: voorziening incurante vordering

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
	40	0
	<u>-40</u>	<u>0</u>
	<u>0</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>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>

5 Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting

	<u>0</u>	<u>42</u>
--	----------	-----------

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>

6 Geldmiddelen en kasequivalenten

ING Bank N.V., rekening-courant

	<u>464</u>	<u>626</u>
--	------------	------------

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

Passiva

7 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 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>8 Afschrijvingen en bijzondere waarde verminderingen</u>		
Afschrijvingen kind/ouder contract	-2	0
Goodwill	0	-141
Impairment, lening Gastvrij Nederland BV	-200	0
Impairment, lening Heemhuys BV en Velizo BV	-50	0
Impairment, afschrijvingen ouder-kind contract	-21	0
	<u>-273</u>	<u>-141</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>x EUR 1.000</i>	<i>x EUR 1.000</i>
<u>9 Resultaat deelneming</u>		
Verkoop resultaat Gastvrij Nederland BV	-185	-21
Aandeel resultaat Heemhuys BV.	0	0
Verkoopresultaat Velizo BV en Heemhuys BV	-113	0
Aandeel resultaat deelneming Gastvrij Nederland BV	116	0
	<u>-182</u>	<u>-21</u>

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.

10 *Resultaatbestemming*

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

Ten laste brengen van de overige reserves	-1.024.470
Uit te keren dividend	nihil
Totaal	-1.024.470

Ondertekening van de jaarrekening

De geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening is aldus opgemaakt

Alkmaar, 18 april 2019
Lavide Holding N.V.

Raad van Bestuur
S. Azimi

Raad van Commissarissen

E. Wijnsma

J.J.A.M. van den Berg

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.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant