



Halfjaarbericht/verslag 2018

Lavide Holding N.V.
Comeniusstraat 2A
1817 MS Alkmaar
The Netherlands

contact@lavidholding.com
www.lavidholding.com

Inhoudsopgave

- Geconsolideerd overzicht van de financiële positie per 30 juni 2018 (vergelijkende cijfers 31 december 2017)
- Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over het eerste halfjaar 2018 (1-1 t/m 30-6) (vergelijkende cijfers geheel 2017)
- Geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen vermogen eerste halfjaar 2018
- Geconsolideerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling
- Grondslagen voor de geconsolideerde waardering van activa en passiva
- Grondslagen voor de geconsolideerde resultaatbepaling

Halfjaarbericht 2018

Geconsolideerd overzicht van de financiële positie per 30 juni 2018
(vergelijkende cijfers 31-12-2017)

(voor resultaatbestemming)

<u>Bedragen x € 1.000</u>	30-06-2018	31-12-2017
ACTIVA		
<i>Vaste activa</i>		
Goodwill	237	237
Overige immateriële vaste activa	22	23
Verbouwingen/inventaris	35	35
Actieve belastinglatentie	56	40
Totaal Vaste activa	350	335
<i>Vlottende activa</i>		
Debiteuren	68	36
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	50
Overige vorderingen en vooruitbetaalde bedragen	27	50
Geldmiddelen en kasequivalenten	553	652
Totaal Vlottende activa	648	788
Totaal Activa	998	1.123
PASSIVA		
Eigen vermogen		
Gestort en opgevraagd kapitaal	2.064	2.064
Agioreserve	72.297	72.297
Overige reserves	-73.696	-73.167
Resultaat over de verslagperiode	-223	-540
Totaal Eigen vermogen	442	654
Langlopende schulden		
Leningen o/g	299	261
Kortlopende verplichtingen		
Aflossingsverplichtingen	34	42
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	64	81
Belastingen en pensioenen	11	21
Overige schulden en overlopende passiva	148	64
Totaal Kortlopende verplichtingen	257	208
Totaal Passiva	998	1.123

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

2017

(x EUR 1.000)

		<u>(periode 1-1 tot en met 30-6) 2018</u>	<u>2017</u>
		EUR	EUR
Omzet	15	219	183
Inkopen en werk derden	16	38	26
Personeelskosten	17	233	279
Afschrijvingen	18	7	10
Bijzondere waardevermindering	19	-	141
Overige bedrijfskosten	20	<u>166</u>	<u>309</u>
Som der kosten		<u>444</u>	<u>765</u>
Bedrijfsresultaat		-225	-582
Financiële baten en lasten	21	<u>-14</u>	<u>2</u>
Resultaat vóór belastingen		-239	-580
Belastingen	22	<u>16</u>	<u>40</u>
Resultaat na belastingen		<u>-223</u>	<u>-540</u>
Niet gerealiseerde resultaten		0	0
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode		<u>-223</u>	<u>-540</u>
 Aandeelhouders van de vennootschap		<u>- 223</u>	<u>-540</u>
Gewone winst per aandeel (in EUR)		<u>-0,05</u>	<u>-0,15</u>
Verwaterde winst per aandeel (in EUR)		<u>-0,05</u>	<u>-0,12</u>
 Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen		<u>4.127.213</u>	<u>3.597.213</u>

Gedurende het eerste halfjaar 2018 zijn er geen aandelen uitgegeven. Op 31 januari is een loan note beschikbaar gesteld die omgezet kan worden in 60.000 aandelen A en er zijn nog opties verstrekt op dezelfde datum ter verwerving van 60.000 aandelen A ten te betalen van € 50.000.

Geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen vermogen

eerste halfjaar 2018

(x EUR 1.000)

	Gestort en Opgevraagd Kapitaal	Agio- reserve	Totale Overage Reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
Stand per 1 januari 2016	1.679	72.226	-72.961	-216	728
Verdeling resultaat 2016			-216	216	-
Resultaat over het boekjaar 2017	-	-	-	-540	-540
Toerekening deel leningen o/g	-	31	10	-	41
Uitgegeven aandelen	385	40	-	-	425
Stand per 31 december 2017	2.064	72.297	-73.167	-540	654
Verdeling van het resultaat 2017	-	-	-540	540	-
Resultaat over het halfjaar 2018	-	-	-	-223	-223
Toerekening deel leningen o/g	-	-	11	-	11
Uitgegeven aandelen	-	-	-	-	-
Stand per 30 juni 2018	2.064	72.297	-73.696	-223	442

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over eerste halfjaar 2018

(x EUR 1.000)

	<i>(01-01-tot en met 30-06) 2018</i>		<i>(geheel) 2017</i>
	EUR	EUR	EUR
X EUR 1.000			
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2017			
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		-225	-582
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen	7		10
Bijzondere waardeverminderingen	-		141
Oprenting lening o/g	11		25
<i>Verandering in werkkapitaal:</i>			
Vorderingen (excl. leningen)	41		9
Kortlopende schulden (exclusief aflossingsverplichting)	<u>57</u>	<u>-152</u>	
		<u>116</u>	<u>33</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-109	-549
Rente		-14	2
		<u>-123</u>	<u>-547</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Aflossing/Verstrekte gelden leningen		-	650
Acquisitie deelneming		-	- 114
Investerings in materiële vaste activa		<u>-6</u>	<u>- 2</u>
		-6	534
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Opgenomen gelden leningen		30	126
Storting op uitgegeven aandelen		<u>-</u>	<u>288</u>
		30	414
Mutatie geldmiddelen		<u><u>-99</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 periode		<u>-99</u>	<u>401</u>
Stand per eind periode (30-6-2018 respectievelijk 31-12-2017)		<u><u>553</u></u>	<u><u>652</u></u>

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 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.

De jaarrekening van 2017 van Lavide Holding N.V. is door de directie opgemaakt op 8 juni 2018 en op 8 juni 2018 behandeld in de vergadering van de Raad van Commissarissen. Deze jaarrekening is goed gekeurd in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 23 juli 2018.

De vergelijkende cijfers van 31 december 2017 zijn opgenomen in dit halfjaarverslag/bericht. De halfjaarcijfers van 2017 waren zonder enige daadwerkelijke exploitatie, aangezien pas in het tweede halfjaar de huidige deelnemingen zijn aangekocht. In het eerste halfjaar 2017 waren alleen enkelvoudige cijfers beschikbaar, hetgeen dan ook de geconsolideerde cijfers zijn. Om het gewenste inzicht te verstrekken is er voor gekozen de vergelijkende geconsolideerde jaarcijfers per 31 december 2017 (resultatenrekening ook geheel 2017) 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 Comeniusstraat 2, te Alkmaar. 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 (2018 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 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)
IAS 28	Jaarlijkse verbeteringen aan IFRS (2014-2016); herziening IAS 28 (per 1 januari 2018)
IAS 40	Vastgoedbeleggingen (per 1 januari 2018) (herzien)
IFRS 9	Financiële instrumenten 2014 (per 1 januari 2018)
IFRS 15	Opbrengsten uit contracten met klanten (effectief per 1 januari 2018)
IFRIC 22	Vreemde valuta transacties en vooruit ontvangsten of betalingen (per 1 januari 2018)

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

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)

De Vennootschap heeft niet gekozen voor vrijwillige toepassing van deze standaarden in de jaarrekening over 2017 of de financiële overzichten in 2018.

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 over operationele huur- en leasecontracten. Toepassing van deze standaard zal naar verwachting de volgende impact hebben op de geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten van Lavide:

Lavide is voor een totaal bedrag van circa € 64.000 (lease € 25.000, huur € 39.000) verplichtingen aangegaan. Dus als de activa en passiva met € 64.000 omhoog gaan, dan zal de solvabiliteit op geconsolideerd niveau per 30 juni 2018 dalen van 44,3% naar 41,6%.

Door financiers zijn momenteel geen solvabiliteitsratio's als voorwaarden voor de verstrekte leningen overeengekomen.

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 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.

Consolidatiekring

De volgende groepsmaatschappijen zijn in de consolidatie opgenomen:

- 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 Gastoudergeldten GastVrij.

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.

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 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. 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 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 30 juni 2018 hebben de belangrijkste schattingonzekerheden betrekking op de waardering van de immateriële vaste activa, waaronder goodwill en ouder/kindcontracten alsmede actieve belastinglatentie in verband met voorwaartse verliesverrekening.

Continuïteit

De onderneming heeft een verlies van circa EUR 223.000 de eerste helft van 2018 geleden, het eigen vermogen bedraagt per 30 juni 2018 circa EUR 442.000 en het netto werkkapitaal bedraagt per 30 juni 2018 EUR 391.000 positief.

Ook in 2018 heeft de vennootschap kosten moeten maken voor de nasleep van de acquisitie van Gastvrij Nederland B.V. en haar dochterondernemingen. Dit heeft ook veel tijd gekost van de directie. Binnen de vennootschappen wordt hard gewerkt om de diverse deelnemingen winstgevend te maken en klaar te maken voor een verdere groei of door autonome groei of door acquisitie.

In september 2018 staan de nodige verkennende afspraken gepland met bedrijven in de gastouderopvang. Via overnames en/of fusies zouden deze kunnen worden geïntegreerd onder de paraplu van Lavide Holding NV. Op deze wijze kunnen de gemiddelde kosten dalen en zullen de inkomsten stijgen. Zo wordt ingezet op de lijn van ontzorgen van mensen.

Door het bestuur van Lavide wordt onderkend dat de onderneming zeer kwetsbaar is voor onvoorziene omstandigheden en heeft alles op alles gezet aan om de dienstverlening aan de vraagouders op adequate wijze voort te zetten. Door de ondernemingsleiding zijn diverse organisatorische maatregelen getroffen, waardoor men, uitgaande van de voor de jaren 2018 tot en met 2027 opgestelde resultatenprognoses optimistisch is over de kansen en mogelijkheden voor de komende jaren. Op grond van deze ontwikkelingen en de door haar getroffen maatregelen bestaat bij het bestuur van Lavide geen twijfel over de continuïteitsvooruitzichten. Lavide Holding N.V. verwacht op basis van de prognoses en de ingezeten werkwijze en handelingen voldoende kasmiddelen te hebben om haar instandhoudingsactiviteiten minstens tot en met 2019 voort te zetten. Derhalve zijn de tussentijdse financiële overzichten opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling.

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.

Immateriële vaste activa

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

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

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

Materiële vaste 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 lineaire afschrijving, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment dat het actief klaar is voor gebruik.

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

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 waarderinggrondslagen 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 een geschatte contante waarde.

Bijzondere waardeverminderingen

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

Er wordt een bijzonder waardeverminderingsverlies opgenomen wanneer de boekwaarde van een actief of de kasstroom-genererende eenheid waartoe het actief behoort, hoger is dan de netto realiseerbare waarde. Bijzondere waardeverminderingsverliezen 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 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 ontvangsten 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.

Voor de medewerkers van GastVrij Nederland B.V. 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.

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. De belangrijkste risico's voor de tussentijdse financiële overzichten zijn:

Juridisch risico

Na de overname van GastVrij Nederland BV zijn onregelmatigheden signaleerd in de bedrijfsvoering. Dit heeft geresulteerd in schorsing en later ontslag van de directie van de BV. Beide directeuren zijn daarna in juridisch verweer gegaan. Hoe dit uitpakt zal verder in 2018 duidelijk worden.

Overwogen wordt het kinderdagverblijf te verkopen, deze ontwikkeling zal in de loop van 2018 verder worden uitgewerkt.

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.

De aard/omvang van de contractuele verplichtingen per 30 juni 2018 bedroegen EUR 64.000, onderverdeeld als volgt:

< 1 jaar: € 48.000	Hiervan huur € 38.000 en operational lease € 10.000
Tussen 1 en 5 jaar: € 16.000	Hiervan huur € 1.000 en operational lease € 15.000
> 5 jaar: € 0	

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: 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 8 juni 2018 is als commissaris uit haar functie getreden mevrouw A.A.G.A. Franken.

Op 23 juli 2018 is benoemd in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders A.A.G.A. Franken tot de Raad van Bestuur en de heer J.J.A.M. van den Berg tot Raad van Commissarissen.

Transacties tussen verbonden partijen

In de periode 1 januari tot en met 30 juni 2018 hebben er geen transacties met verbonden partijen plaatsgevonden. De directie en haar commissarissen hebben wel een zakelijke arbeidsbeloning genoten. Transacties met dochterondernemingen worden op zakelijke grondslag uitgevoerd tegen voorwaarden die vergelijkbaar zijn met transacties met derden.

Er is een financieringsovereenkomst met De La Rambelje BV gesloten om in 2018 EUR 70.000 en in 2019 EUR 70.000 in Lavide te investeren. In juli 2018 (16 juli persbericht) is uitvoering gegeven aan de eerste financierings-overeenkomst.

Leaseverplichtingen

Lavide Holding N.V. c.s. is een leaseverplichting aangegaan voor één auto tot en met 2021 en voor inventaris tot en met 2018. De totale verplichting bedraagt EUR 25.000 de verplichting lager dan 1 jaar is EUR 15.000.

Huurverplichting onroerende zaken

Lavide Holding N.V. c.s. is meerjarige financiële verplichting aangegaan tot en met 2019 ter zake van huur van bedrijfsruimte. De totale verplichting bedraagt EUR 39.000. De totale verplichting langer dan één jaar bedraagt EUR 1.000.

Claims

Door de heer M.A.E. van der Linden is een nieuwe procedure gestart in verband met zijn recente ontslag. Lavide Holding NV houdt vast aan de financiële afwikkeling als eerder opgenomen in de jaarrekening. De heer M.A.E. van der Linden tracht door diverse procedures bedragen af te dwingen bij de rechtbank die eerder zijn afgewezen

Het bestuurderschap van M.A.E. van der Linden is beëindigd op 19 juni 2018.

De eerder uitgesproken schorsing is in stand gebleven: "Het is niet in het belang van GastVrij Nederland dat hij zijn werkzaamheden als bestuurder feitelijk hervat" aldus de rechtbank.

Op dit moment is en kan de heer M.A.E. van der Linden niet worden ontslagen, echter zijn arbeidsrelatie veroorzaken momenteel geen noemenswaardige kosten.

Het bestuur van GastVrij Nederland beraadt zich omtrent het nemen van de volgende stappen om tot daadwerkelijk ontslag te komen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Besprekingen met betrekking tot de verkoop van het kinderdagverblijf zijn gestart.

Hierbij verwijzen wij ook naar de diverse persberichten in juli 2018 waarbij leningen zijn omgezet in aandelenkapitaal.

Dividenduitkeringen aan de aandeelhouders van Lavide Holding NV

Gedurende het eerst halfjaar 2018 is geen dividend uitgekeerd en over het boekjaar 2017 zal ook geen dividend worden uitgekeerd.

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 (2018) 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.

Alkmaar, 4 september 2018

Raad van Bestuur
V.S. Poorter

A.A.G.A. Franken

Raad van Commissarissen
Ds. E. Wijnsma

J.J.A.M. van den Berg