

**JAARVERSLAGGEVING 2019 VAN  
INNR LIGHTING BV  
HEUVELLAAN 50  
1217 JN HILVERSUM**

## **INHOUDSOPGAVE**

**Pagina**

### **ACCOUNTANTSRAPPORT**

1	Opdracht	3
2	Samenstellingsverklaring van de accountant	3
3	Algemeen	4
4	Resultaat	5
5	Financiële positie	6
6	Fiscale positie	7

### **FINANCIEEL VERSLAG**

#### **JAARREKENING**

1	Balans per 31 december 2019	9
2	Winst-en-verliesrekening over 2019	10
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	11
4	Toelichting op de balans per 31 december 2019	16
5	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2019	25

Aan de directie en aandeelhouders van  
Innr Lighting BV  
Heuvellaan 50  
1217 JN Hilversum

Geachte directie en aandeelhouders,

Hierbij brengen wij verslag uit over het boekjaar 2019 met betrekking tot uw onderneming.

## **1 OPDRACHT**

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2019 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de balans met tellingen van €5.401.650 en de winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van €1.692.160, samengesteld.

## **2 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT**

Aan: het bestuur

De jaarrekening van Innr Lighting BV te Amsterdam is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2019 en de winst-en-verliesrekening over 2019 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden hebben wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Innr Lighting BV.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

### **3 ALGEMEEN**

#### **3.1 Doel van de vennootschap**

De vennootschap heeft onder andere ten doel:

- a. het (laten) ontwerpen, ontwikkelen, produceren van online web applicaties die tot doel hebben ontwerpen, configureren, aanschaffen en bedienen van domotica systemen voor en door gebruikers te vergemakkelijken en te faciliteren;
- b. het (laten) ontwerpen, ontwikkelen, produceren, inkopen en verkopen van technologie, producten, systemen en diensten ten behoeve van een betere kwaliteit van wonen en leven (domotica).

#### **3.2 Bestuur**

Per balansdatum wordt de directie gevoerd door Coöperatie Lighting Fundamentals Holding U.A.

#### **3.3 Oprichting vennootschap**

Bij notariële akte d.d. 12 november 2012 verleden voor notaris mr. H.C.D. ten Broecke te Hilversum is opgericht de besloten vennootschap Innr Lighting BV.

#### **3.4 Herstructurering van het IE-platform**

Op 27 december 2019 is het definitieve besluit genomen om de in 2018 en 2019 besproken noodzakelijke herstructurering van het IE-platform (intellectuele eigendom) per 31 december 2019 te effectueren.

Geconcludeerd is dat het raadzaam is het IE-platform in de reeds beschikbare zustersvennootschap Lighting Fundamentals IP B.V. te plaatsen.

Conform het genomen besluit is per 31 december 2019 het IE-platform i.c. IP (Intellectual Property) voor een bedrag van €3.500.000 verkocht/verplaatst van Innr Lighting B.V. aan/naar Lighting Fundamentals IP B.V. De waardering van €3.500.000 zal worden (is) getoetst middels een waarde-analyse door een deskundige derde.

De verwerving door Lighting Fundamentals IP B.V. zal worden gefinancierd door een 15-jarige lening van Innr Lighting B.V. aan Lighting Fundamentals IP B.V., waarover een marktconforme rente van 6,0% op jaarbasis zal worden betaald.

Vervolgens zal Lighting Fundamentals IP B.V. het IE-platform middels een licentie-overeenkomst (voor een nog nader vast te stellen bedrag) beschikbaar stellen aan Innr Lighting B.V.

#### **3.5 Verwerking van het verlies 2018**

Het verlies ad €205.620 is in mindering gebracht op de overige reserves.

## 4 RESULTAAT

### 4.1 Vergelijkend overzicht

Het resultaat na belastingen over 2019 bedraagt €1.692.160 tegenover negatief €205.620 over 2018. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2019		2018	
	€	%	€	%
<b>Netto-omzet</b>	3.529.436	100,0	2.303.464	100,0
Inkoop en directe vrachtkosten	1.583.759	44,9	1.203.801	52,3
<b>Bruto-omzetresultaat</b>	1.945.677	55,1	1.099.663	47,7
<b>Kosten</b>				
Personeelskosten	255.725	7,3	247.355	10,7
Afschrijvingen	212.143	6,0	162.155	7,0
Bijzondere waardeverminderingen van vlottende activa	4.684	0,1	10.623	0,5
Overige bedrijfskosten	1.207.337	34,1	760.667	33,0
	1.679.889	47,5	1.180.800	51,2
<b>Bedrijfsresultaat</b>	265.788	7,6	-81.137	-3,5
Financiële baten en lasten	-257.726	-7,3	-137.776	-6,0
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>	8.062	0,3	-218.913	-9,5
Belastingen	-1.621	-0,1	13.293	0,6
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>	6.441	0,2	-205.620	-8,9
Buitengewone baten	2.081.135	59,0	-	-
Belastingen	-395.416	-11,2	-	-
Buitengewoon resultaat	1.685.719	47,8	-	-
<b>Resultaat na belastingen</b>	1.692.160	48,0	-205.620	-8,9

### 4.2 Netto-omzet en bruto-omzetresultaat

De netto-omzet steeg met 53,2% tot €3.529.436. Het bruto-omzetresultaat steeg met 76,9% tot €1.945.677.

**5 FINANCIËLE POSITIE**

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Beschikbaar op lange termijn:</b>		
Eigen vermogen	1.676.801	-15.359
Langlopende schulden	2.455.949	2.821.913
	<u>4.132.750</u>	<u>2.806.554</u>
<b>Waarvan vastgelegd op lange termijn:</b>		
Immateriële vaste activa	-	1.128.082
Materiële vaste activa	16.199	41.519
Financiële vaste activa	3.685.476	582.513
	<u>3.701.675</u>	<u>1.752.114</u>
Werkkapitaal	<u>431.075</u>	<u>1.054.440</u>
Dit bedrag is als volgt aangewend:		
Voorraden	1.169.422	797.426
Vorderingen	489.210	403.319
Liquide middelen	41.343	783.273
	<u>1.699.975</u>	<u>1.984.018</u>
Af: kortlopende schulden	1.268.900	929.578
Werkkapitaal	<u>431.075</u>	<u>1.054.440</u>

## 6 FISCALE POSITIE

### 6.1 Berekening belastbaar bedrag 2019

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2019 is als volgt berekend:

	2019
	€
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	8.062
Buitengewoon resultaat	1.685.719
Belastingen buitengewoon resultaat	395.416
	<u>2.089.197</u>
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Niet aftrekbare kosten	1.319
Investeringsaftrek	-848
	<u>471</u>
<b>Belastbaar bedrag 2019</b>	<u><u>2.089.668</u></u>

### Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2019
	€
19,0% over €2.089.665	<u><u>397.036</u></u>

### 6.2 Te verrekenen verliezen

Per 31 december 2019 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen €976.187.

De verliezen kunnen binnen een termijn van negen jaar worden verrekend met toekomstige winsten.

Voor deze compensabele verliezen is een latente belastingvordering opgenomen die is gewaardeerd tegen een belastingtarief van 19%.

## 6.2.1 Compensabele verliezen

	Compensabele aanspraak per 1 januari 2019	Compensatie in 2019	Compensabele aanspraak per 31 december 2019
	€	€	€
2012/2013	336.197	-336.197	-
2014	822.844	-822.844	-
2015	617.077	-617.077	-
2016	634.604	-313.550	321.054
2017	434.574	-	434.574
2018	220.559	-	220.559
	<u>3.065.855</u>	<u>-2.089.668</u>	<u>976.187</u>

Menende aan onze opdracht voldaan te hebben en gaarne bereid tot het verstrekken van nadere informatie, danken wij u voor het in ons gestelde vertrouwen.

Hilversum, 17 juni 2020

Heijkants & Partners B.V.  
F.L. Penning de Vries AA/RBc



**1 BALANS PER 31 DECEMBER 2019**

(na resultaatbestemming)

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>VASTE ACTIVA</b>				
Immateriële vaste activa	-		1.128.082	
Materiële vaste activa	16.199		41.519	
Financiële vaste activa	3.685.476		582.513	
		3.701.675		1.752.114
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>				
Vorraden	1.169.422		797.426	
Vorderingen	489.210		403.319	
Liquide middelen	41.343		783.273	
		1.699.975		1.984.018
		<u>5.401.650</u>		<u>3.736.132</u>
<b>PASSIVA</b>				
<b>EIGEN VERMOGEN</b>				
Aandelenkapitaal	100		100	
Agio	2.435.000		2.435.000	
Wettelijke reserves	-		1.128.082	
Overige reserve	-758.299		-3.578.541	
		1.676.801		-15.359
<b>LANGLOPENDE SCHULDEN</b>		2.455.949		2.821.913
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>		1.268.900		929.578
		<u>5.401.650</u>		<u>3.736.132</u>

## 2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2019

	2019		2018	
	€	€	€	€
<b>Netto-omzet</b>	3.529.436		2.303.464	
Inkoop en directe vrachtkosten	1.583.759		1.203.801	
<b>Bruto-omzetresultaat</b>		1.945.677		1.099.663
<b>Kosten</b>				
Personeelskosten	255.725		247.355	
Afschrijvingen	212.143		162.155	
Bijzondere waardeverminderingen van vlottende activa	4.684		10.623	
Overige bedrijfskosten	1.207.337		760.667	
		1.679.889		1.180.800
<b>Bedrijfsresultaat</b>		265.788		-81.137
Financiële baten en lasten		-257.726		-137.776
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>		8.062		-218.913
Belastingen		-1.621		13.293
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>		6.441		-205.620
Buitengewone baten	2.081.135		-	
Belastingen	-395.416		-	
<b>Buitengewoon resultaat</b>		1.685.719		-
<b>Resultaat na belastingen</b>		1.692.160		-205.620

### **3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING**

#### **ALGEMEEN**

##### **Activiteiten**

De activiteiten van INNR Lighting BV (geregistreerd onder KvK-nummer 56456670), statutair gevestigd te Amsterdam bestaan voornamelijk uit:

- a. het (laten) ontwerpen, ontwikkelen, produceren van online web applicaties die tot doel hebben ontwerpen, configureren, aanschaffen en bedienen van domotica systemen voor en door gebruikers te vergemakkelijken en te faciliteren;
- b. het (laten) ontwerpen, ontwikkelen, produceren, inkopen en verkopen van technologie, producten, systemen en diensten ten behoeve van een betere kwaliteit van wonen en leven (domotica).

##### **Vestigingsadres**

Innr Lighting BV is feitelijk gevestigd op Heuvellaan 50 te Hilversum.

##### **Groepsverhoudingen**

De vennootschap maakt deel uit van een groep, waarvan Coöperatie Lighting Fundamentals Holding U.A. te Amsterdam aan het hoofd staat.

##### **Consolidatie**

In de jaarrekening van Coöperatie Lighting Fundamentals Holding U.A. zijn de financiële gegevens geconsolideerd van Innr Lighting BV.

#### **ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING**

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva gewaardeerd volgens het kostprijsmodel.

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.

##### **Vergelijking met voorgaand jaar**

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

## **Continuïteitsveronderstelling**

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling van de onderneming. Tijdens het opmaken van de jaarrekening over het jaar 2018 is de verwachting uitgesproken dat vanaf 2019 positieve resultaten worden verwacht (voor het boekjaar 2019 waarschijnlijk niet veel boven break-even).

Deze verwachting is uitgekomen. Het bedrijfsresultaat vóór rentelasten en belastingen steeg van negatief €-81.137 over 2018 naar positief €265.788 over 2019. Na rentelasten en belasting resteert een klein positief resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening van €6.441 (2018 negatief €-205.620).

De omzet stijging is geheel gerealiseerd door hogere verkopen via Amazon. De brutowinstmarge steeg (conform verwachting) van 47,74% naar 55,13%. Uiteraard staan hier hogere fee en distributiekosten Amazon tegenover, maar deze zijn procentueel t.o.v. de omzet niet gestegen.

Voor de komende jaren worden stijgende positieve resultaten verwacht, waarbij de geleden fiscaal compensabele verliezen geheel verrekend kunnen worden.

De in 2018 opgenomen obligatielening heeft een looptijd tot november 2023. De huidige aflossingsverplichtingen bij de huisbankier kunnen in 2020 nagenoeg uit de cash-flow betaald worden.

Ten tijde van het uitbrengen van de jaarrekening 2019 zit de wereld midden in de Corona-crisis.

Door de overheden zijn diverse steun-/noodmaatregelen aangekondigd teneinde de financiële gevolgen voor het bedrijfsleven te verzachten en een dreigende economische crisis zo goed mogelijk te beperken.

De gevolgen voor Innr Lighting B.V. zijn nog niet volledig in te schatten, maar thans lijkt het erop dat deze geen al te grote problemen voor de aanvoer van de goederen zal opleveren. Aan de verkoopzijde lijkt Innr Lighting B.V. ook minder getroffen te worden. Waar de winkels tijdelijk hun deuren sluiten is juist een stijging van de internetverkopen en de 'doe-het-zelf-branche' waarneembaar. Alhoewel de duur en de gevolgen van de Corona-crisis nog niet geheel zijn in te schatten lijken er thans geen grote gevolgen voor de gunstige prognoses voor de jaren 2020 t/m 2023 aan de orde.

Bovenstaande ontwikkelingen en verwachtingen leiden ertoe dat de jaarrekening ongewijzigd is opgesteld op basis van continuïteit.

## **Schattingen**

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Innr Lighting BV zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

## **Omrekening van vreemde valuta's**

Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden gewaardeerd tegen de koers per balansdatum. Koerswinsten en -verliezen worden via de winst-en-verliesrekening verwerkt.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA**

### **Immateriële vaste activa**

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

### **Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde verminderd met afschrijvingen bepaald op basis van de geschatte levensduur rekening houdend met een eventuele restwaarde. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de aanschaffingswaarde.

### **Financiële vaste activa**

Betreft een opgenomen actieve belastinglatentie.

### **Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa**

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld.

### **Voorraden**

Voorraden handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs (landed cost, inclusief vrachtkosten en invoerrechten) of lagere netto-opbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden.

### **Vorderingen en overlopende activa**

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

### **Liquide middelen**

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

## **Langlopende schulden**

Langlopende schulden worden na eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Dit is meestal de nominale waarde.

## **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden na eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Dit is meestal de nominale waarde.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT**

### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en verrichte diensten enerzijds, en anderzijds de kosten en andere lasten van het jaar, gewaardeerd tegen historische kostprijzen.

### **Resultaatbepaling**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en de kosten en andere lasten van het verslagjaar met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Winsten zijn verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

### **Netto-omzet**

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Opbrengsten voortvloeiend uit de verkoop van goederen worden verantwoord op het moment dat alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgegaan op de koper. De kostprijs van deze goederen wordt aan dezelfde periode toegerekend.

### **Inkoop en directe vrachtkosten**

Onder de kostprijs van de omzet wordt verstaan de direct aan de geleverde goederen en diensten toe te rekenen kosten (inclusief invoerrechten).

### **Brutomarge**

De brutomarge bestaat uit het verschil tussen de netto-omzet en de kostprijs van de omzet, alsmede uit de overige bedrijfsopbrengsten.

## **Afschrijvingen**

De afschrijvingen op de immateriële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de verkrijgingsprijs respectievelijk de kosten van ontwikkeling.

De afschrijvingen op de materiële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

## **Financiële baten en lasten**

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen.

## **Belastingen**

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) zijn gewaardeerd tegen het te verwachten tarief.

## **Buitengewone baten en lasten**

Onder buitengewone baten en lasten worden verstaan baten en lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die duidelijk te onderscheiden zijn van de activiteiten in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening en derhalve naar verwachting zelden zullen voorkomen.

**4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019****ACTIVA****VASTE ACTIVA****Immateriële vaste activa**

	Kosten van onderzoek en ontwikkeling
	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2019</i>	
Verkrijgingsprijs	1.611.297
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-483.214
	<u>1.128.083</u>
<i>Mutaties</i>	
Investeringen	474.576
Desinvesteringen	-2.085.873
Afschrijving desinvesteringen	667.008
Afschrijvingen	-183.794
	<u>-1.128.083</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2019</i>	
Verkrijgingsprijs	-
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-
	<u>-</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>	%
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	10

De geactiveerde kosten betroffen ontwikkelingskosten van producten en software op gebied van lichtoplossingen alsmede de ontwikkeling van de website.

De geactiveerde kosten zijn per 31 december 2019 overgedragen aan Lighting Fundamentals IP B.V.



**Materiële vaste activa**

	Bedrijfs- inventaris
	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2019</i>	
Aanschaffingswaarde	162.000
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-120.482
	<u>41.518</u>
<i>Mutaties</i>	
Investerings	3.030
Afschrijvingen	-28.349
	<u>-25.319</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2019</i>	
Aanschaffingswaarde	165.030
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-148.831
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>16.199</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>	
	%
Bedrijfsinventaris	20

**Financiële vaste activa**

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Vorderingen op groepsmaatschappijen</b>		
Lening u/g Lighting Fundamentals IP B.V. te Amsterdam	<u>3.500.000</u>	<u>-</u>
	2019	2018
	€	€
<i>Lighting Fundamentals IP B.V.</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Opname	3.500.000	-
Stand per 31 december	<u>3.500.000</u>	<u>-</u>

Dit betreft een 15-jarige lening. De aflossing dient nog nader te worden overeengekomen.  
Over de vordering wordt 6,00% rente berekend.

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Latente belastingvorderingen	185.476	582.513

Voor de resterende compensabele verliezen 2016 t/m 2018 is een latente belastingvordering opgenomen die is gewaardeerd tegen een belastingtarief van 19%.

## VLOTTENDE ACTIVA

### Voorraad handelsgoederen

Voorraad in magazijnen	840.822	685.272
Voorraad onderweg	233.002	46.728
Vooruitbetaalde goederen	66.520	65.426
Import Duty	29.078	-
	<u>1.169.422</u>	<u>797.426</u>

### Vorderingen

Handelsdebiteuren	311.403	227.082
Vorderingen op groepsmaatschappijen	27.613	27.613
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	33.404
Overige vorderingen en overlopende activa	150.194	115.220
	<u>489.210</u>	<u>403.319</u>

### Handelsdebiteuren

Debiteuren	<u>311.403</u>	<u>227.082</u>
------------	----------------	----------------

Een voorziening voor vermoedelijke oninbaarheid wordt niet noodzakelijk geacht.

### Vorderingen op groepsmaatschappijen

Lening o/g Lighting Fundamentals IP B.V.	<u>27.613</u>	<u>27.613</u>
--	---------------	---------------

Over de vorderingen wordt geen rente berekend.

### Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	<u>-</u>	<u>33.404</u>
----------------	----------	---------------

**Overige vorderingen en overlopende activa**

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<b>Overlopende activa</b>		
Vooruitbetaalde kosten	13.823	4.068
Financieringskosten obligatielening	87.159	109.652
Waarborgsommen	1.500	1.500
R/c Amazon	47.712	-
	<u>150.194</u>	<u>115.220</u>

De financieringskosten obligatielening worden gespreid gedurende de looptijd van de lening t.l.v. het resultaat gebracht.

**Liquide middelen**

ABN AMRO Bank N.V.	-	781.170
PAYPALL	2.147	1.533
Ebury	38.617	-
ABN AMRO Bank N.V. USD rekening	555	555
Gelden onderweg	24	15
	<u>41.343</u>	<u>783.273</u>

**PASSIVA****EIGEN VERMOGEN**

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Aandelenkapitaal</b>		
Geplaatst en volgestort zijn 100 gewone aandelen nominaal €1,00	100	100
Het maatschappelijk kapitaal bedraagt per 31 december €100.		
	2019	2018
	€	€
<b>Agio</b>		
Stand per 1 januari	2.435.000	2.435.000
Dotatie	-	-
Stand per 31 december	2.435.000	2.435.000
<b>Wettelijke reserves</b>		
<i>Reserve voor kosten van ontwikkeling</i>		
Stand per 1 januari	1.128.082	933.531
Dotatie	-	194.551
Onttrekking	-1.128.082	-
Stand per 31 december	-	1.128.082
<b>Overige reserve</b>		
Stand per 1 januari	-3.578.541	-3.178.370
Resultaatbestemming boekjaar	1.692.160	-205.620
	-1.886.381	-3.383.990
Mutatie wettelijke reserve	1.128.082	-194.551
Stand per 31 december	-758.299	-3.578.541

**LANGLOPENDE SCHULDEN**

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Andere obligatieleningen en onderhandse leningen</b>		
NPEX obligatielening	2.000.000	2.000.000

	2019	2018
	€	€
<i>NPEX obligatielening</i>		
Stand per 1 januari	2.000.000	-
Opgenomen gelden	-	2.000.000
Langlopend deel per 31 december	2.000.000	2.000.000

Betreft 5-jarige NPEX obligatielening met een looptijd van 14-11-2018 tot 14-11-2023.  
Het rente percentage bedraagt 8,25% per jaar (rente maandelijks te voldoen).

**Schulden aan kredietinstellingen***ABN-AMRO Borgstellingskrediet Innovatief Bedrijf*

Stand per 1 januari	1.225.377	1.270.080
Aflossing	-403.464	-44.703
Stand per 31 december	821.913	1.225.377
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-365.964	-403.464
Langlopend deel per 31 december	455.949	821.913

## **ZEKERHEDEN**

In juni 2017 is een kredietovereenkomst gesloten met ABN Amro Bank.

De financiering bestaat uit de volgende onderdelen:

1. Combinatiefaciliteit, bestaande kredietlimiet €243.750, nieuwe kredietlimiet €400.000.  
Opnemen van geld in rekening-courant en/of aangaan van niet-contante obligo's.
2. Nieuwe 4-jarige lening groot €400.000.
3. Nieuw 4-jarig borgstellingskrediet groot €400.000.
4. Bestaande borgstellingskrediet lening, hoofdsom €600.000.

Thans gelden de volgende aflossingsverplichtingen:

Nieuwe 4-jarige lening, maandelijks €9.302.

Nieuw 4-jarig borgstellingskrediet, maandelijks €8.695,--.

Bestaand borgstellingskrediet, €37.500 per 3 maanden.

De verstrekte zekerheden bestaan uit verstrekte pandrechten, verklaringen en andere zekerheden. Deze zekerheden kunnen als volgt worden toegelicht:

- pandrecht op de voorraden
- pandrecht op het bedrijfsinventaris & tooling
- pandrecht op de vorderingen
- pandrecht o.b.v. goederen omschreven in art 24 van de Algemene Bankvoorwaarden
- Verpanding van het IP recht in Fundamental Lighting IP B.V.
- Borgtocht €100.000 dhr. J.E.W.M. Dalderop te Naarden
- Borgtocht €100.000 dhr. R.J. Timmer te Hilversum
- Borgtocht €100.000 dhr. G. A. Vermeulen te Helmond
- Hoofdelijke verbondenheid Rochester Beheer B.V. te Hilversum
- Hoofdelijke verbondenheid ArqIT Beheer B.V. te Helmond
- Hoofdelijke verbondenheid Genki Beheer B.V. te Naarden
- Hoofdelijke verbondenheid Lighting Fundamentals IP B.V. te Hilversum
- Hoofdelijke verbondenheid Coöperatie Lighting Fundamentals Holding U.A. te Hilversum

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>		
Schulden aan kredietinstellingen	267.212	-
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	365.964	403.464
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	219.985	173.317
Schulden aan groepsmaatschappijen	19.374	20.373
Belastingen en premies sociale verzekeringen	305.173	235.449
Overige schulden	35.000	-
Overlopende passiva	56.192	96.975
	<u>1.268.900</u>	<u>929.578</u>
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
R/c ABN AMRO Bank N.V.	<u>267.212</u>	<u>-</u>
<b>Aflossingsverplichtingen langlopende schulden</b>		
Leningen ABN AMRO Bank N.V.	<u>365.964</u>	<u>403.464</u>
<b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>		
Crediteuren	<u>219.985</u>	<u>173.317</u>
<b>Schulden aan groepsmaatschappijen</b>		
Coöperatie Lighting Fundamentals Holding U.A.	<u>19.374</u>	<u>20.373</u>
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	1.362	-
Loonheffingen	15	-
Omzetbelasting buitenland	303.796	235.449
	<u>305.173</u>	<u>235.449</u>
<b>Overige schulden en overlopende passiva</b>		
<b>Overige schulden</b>		
Kortlopende leningen	<u>35.000</u>	<u>-</u>

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<b>Overlopende passiva</b>		
Te betalen kosten	25.714	53.793
Te betalen rente	26.583	29.249
Nettoloon	92	-
Ontvangen voorschotten	-	604
Nog te verrekenen bedragen	3.803	13.329
	<u>56.192</u>	<u>96.975</u>

## NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

### Meerjarige financiële verplichtingen

#### *Huurverplichtingen onroerende zaken*

Door de vennootschap is een financiële verplichtingen aangegaan voor onbepaalde tijd terzake van bruikleen van een bedrijfsruimte (€7.478 per jaar). De overeenkomst kan door beide partijen ieder moment worden beëindigd door opzegging met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste vier weken.



**5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2019****Netto-omzet**

De netto-omzet is in 2019 ten opzichte van 2018 met 53,2% gestegen.

	2019	2018
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Verkopen	3.529.436	2.303.464
<b>Inkoop en directe vrachtkosten</b>		
Inkopen goederen voor wederverkoop	1.739.309	1.324.060
Mutatie goederenvoorraad	-155.550	-120.259
	<u>1.583.759</u>	<u>1.203.801</u>
<b>Personeelskosten</b>		
Lonen en salarissen	165.049	162.292
Beheervergoeding	84.225	84.230
Overige personeelskosten	6.451	833
	<u>255.725</u>	<u>247.355</u>
<i>Lonen en salarissen</i>		
Uitzendkrachten	<u>165.049</u>	<u>162.292</u>
<i>Beheervergoeding</i>		
Beheervergoeding	225.075	225.080
Geactiveerd deel beheervergoeding	-140.850	-140.850
	<u>84.225</u>	<u>84.230</u>
<i>Overige personeelskosten</i>		
Overige personeelskosten	<u>6.451</u>	<u>833</u>
<b>Afschrijvingen</b>		
Immateriële vaste activa	183.794	131.097
Materiële vaste activa	28.349	31.058
	<u>212.143</u>	<u>162.155</u>
<i>Afschrijvingen immateriële vaste activa</i>		
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	<u>183.794</u>	<u>131.097</u>

	2019	2018
	€	€
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Bedrijfsinventaris	28.349	31.058
<b>Bijzondere waardeverminderingen van vlottende activa</b>		
Afwaardering voorraad	4.684	10.623
<b>Overige bedrijfskosten</b>		
Huisvestingskosten	7.282	6.127
Business Developmentkosten	23.302	84.298
Kantoorkosten	29.497	17.994
Verkoopkosten	1.118.813	628.270
Algemene kosten	28.443	23.978
	<u>1.207.337</u>	<u>760.667</u>
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur onroerende zaak	7.282	6.127
<i>Business Developmentkosten</i>		
Business Development kosten	21.595	74.089
Product ontwikkelingskosten	1.707	10.209
	<u>23.302</u>	<u>84.298</u>
<i>Kantoorkosten</i>		
Kantoorbenodigdheden	996	919
Onderhoud-en klein kantoorinventaris	355	970
Automatiseringskosten	6.647	5.186
Communicatiekosten	1.859	1.128
Porti	11.921	7.345
Contributies en abonnementen	7.719	2.446
	<u>29.497</u>	<u>17.994</u>

	2019	2018
	€	€
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame-, marketing- en advertentiekosten	56.580	23.035
Relatiegeschenken	1.015	1.054
Advertentiekosten Amazon	196.426	103.119
Reis- en verblijfkosten	7.152	6.317
Kantinekosten en consumpties	3.962	4.193
Millieubijdrage	6.764	3.370
Licentiekosten	14.968	12.475
Uitgaande vrachtkosten	52.012	25.328
Samples	2.047	1.008
Amazon fulfilment fee en distributiekosten	776.248	445.924
Kosten betalingsverkeer internetbedrijven	1.521	1.645
Overige verkoopkosten	118	802
	<u>1.118.813</u>	<u>628.270</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Accountant-en administratiekosten	6.974	12.598
Juridische kosten	3.065	-
Notaris- en advieskosten	4.140	5.345
Verzekeringen	9.356	3.416
Kosten/boete buitenlandse belasting klein bedrijfsinventaris	3.117	686
Overige algemene kosten	781	1.128
	<u>1.010</u>	<u>805</u>
	<u>28.443</u>	<u>23.978</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-257.726</u>	<u>-137.776</u>
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Bankrente en -kosten ABN-AMRO	-65.576	-90.823
Rente en kosten obligatielening NPEX	-188.454	-23.452
Borgstellingsprovisie	-6.000	-6.000
Overige rentelasten/-baten	2.304	-17.501
	<u>-257.726</u>	<u>-137.776</u>
<b>Belastingen</b>		
Vennootschapsbelasting	<u>1.621</u>	<u>-13.293</u>

**Buitengewoon resultaat***Buitengewone baten*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Boekwinst verplaatsing IE per ultimo 2019	<u>2.081.135</u>	<u>-</u>

*Belastingen*

Vennootschapsbelasting buitengewoon resultaat	<u>-395.416</u>	<u>-</u>
---	-----------------	----------

**Ondertekening van de jaarrekening**

Hilversum, 17 juni 2020

Coöperatie Lighting Fundamentals Holding U.A.  
 Rochester Beheer B.V., Dhr. R.J. Timmer

Genki Beheer B.V., Dhr. J.E.W.M. Dalderop