

Scotch Whisky International B.V.
jaarrapport 2018
Sassenheim

Inhoudsopgave

	Pagina
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2018	2
Winst-en-verliesrekening over 2018	4
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	5
Toelichting op de balans	9
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	21
Overige gegevens	
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	27

Jaarrekening

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

Balans per 31 december 2018

(na resultaatverdeling)

		31-12-2018		31-12-2017	
		€	€	€	€
Activa					
Vaste activa					
<i>Immateriële vaste activa</i>	1		626.121		372.555
<i>Materiële vaste activa</i>	2		1.163.936		176.139
<i>Financiële vaste activa</i>	3		382.310		378.810
Vlottende activa					
<i>Vorraden</i>	4		8.752.996		8.575.383
<i>Vorderingen</i>					
Handelsdebiteuren	5	2.803.202		105.670	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	6	433.038		423.589	
Belastingen	7	-		62.499	
Overige vorderingen en overlopende activa	8	1.036.344		218.341	
			4.272.584		810.099
<i>Liquide middelen</i>	9		846.401		1.355.859
			16.044.348		11.668.845

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

		31-12-2018		31-12-2017	
		€	€	€	€
Passiva					
Eigen vermogen					
Geplaatst kapitaal	10	18.000		18.000	
Overige reserve	11	5.624.508		2.530.742	
			5.642.508		2.548.742
Voorzieningen					
Voorziening cask managment			6.957.833		4.904.533
Langlopende schulden					
	12		700.301		2.748.301
Kortlopende schulden					
Aflossingsverplichtingen financieringen	13	-		100.000	
Crediteuren	14	801.631		416.143	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	15	41.936		20.404	
Overige schulden en overlopende passiva	16	1.900.139		930.722	
			2.743.706		1.467.269
			<u>16.044.348</u>		<u>11.668.845</u>

Winst-en-verliesrekening over 2018

		2018		2017	
		€	€	€	€
Netto-omzet	17	13.136.219		9.401.923	
Inkoopwaarde van de omzet	18	-6.235.174		-5.912.833	
Brutowinst			6.901.045		3.489.090
Kosten uitbesteed werk	19	107.351		172.567	
Personeelskosten	20	1.123.685		729.708	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	21	110.465		78.826	
Huisvestingskosten	22	164.502		151.597	
Verkoopkosten	23	606.275		371.885	
Autokosten	24	12.413		8.376	
Kantoorkosten	25	78.427		47.719	
Algemene kosten	26	369.546		243.787	
Som der bedrijfslasten			2.572.664		1.804.465
Bedrijfsresultaat			4.328.381		1.684.625
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	27	19.462		-	
Rentelasten en soortgelijke kosten	28	-234.655		-318.414	
Financiële baten en lasten			-215.193		-318.414
Resultaat vóór belastingen			4.113.188		1.366.211
Belastingen			-1.019.422		-333.371
Netto resultaat na belastingen			3.093.766		1.032.840

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Scotch Whisky International B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Industriekade 18A, 2172 HV te Sassenheim en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 51096072.

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten van rechtspersoon

De activiteiten van Scotch Whisky International B.V. bestaan voornamelijk uit: het adviseren bij- en het faciliteren van investeringen in whisky, met inbegrip van de aan- en verkoop van exclusieve whisky's.

Het organiseren van whisky proeverijen. Het bieden van een onafhankelijk smaakadvies in whisky.

Het aanbieden en in stand houden van een internationaal verhandelingsnetwerk voor whisky's.

Informatieverschaffing over groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep met The Whisky Holding B.V., te Lisse als hoofd, welke de financiële gegevens van de vennootschap opneemt in haar geconsolideerde jaarrekening.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Salderen:

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- een deugdelijk juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Omrekening van vreemde valuta voor de balans

De posten in de jaarrekening van Scotch Whisky International B.V. worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van Scotch Whisky International B.V.

Operationele leases

De vennootschap heeft leasecontracten waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

Financiële instrumenten

Er is geen sprake van secundaire financiële instrumenten. Alle overige (primaire) in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

Grondslagen

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Positieve goodwill voortkomend uit acquisities, wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende de verwachte economische gebruiksduur.

Materiële vaste activa

Overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Voor verplichtingen tot herstel na afloop van het gebruik van het actief wordt een voorziening getroffen voor het verwachte bedrag op het moment van activering. Dit bedrag wordt verwerkt als onderdeel van de boekwaarde van het actief waartegenover voor het gehele bedrag een voorziening wordt gevormd.

Financiële vaste activa

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen gelijk is aan de nominale waarde. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

Effecten (aandelen) worden gewaardeerd op de verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde per balansdatum.

Bijzondere waardeverminderingen worden ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere opbrengstwaarde o.b.v. de FIFO methode.

De kostprijs bestaat uit de verkrijgingsprijs (alle kosten die samenhangen met de verkrijging) en gemaakte kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen.

De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Eigen vermogen

Indien Scotch Whisky International B.V. eigen aandelen inkoop, wordt de verkrijgingsprijs van de ingekochte aandelen in mindering gebracht op de overige reserves, of op andere reserves mits de statuten dit toestaan, totdat deze aandelen worden ingetrokken of worden verkocht. Indien ingekochte aandelen worden verkocht, komt de opbrengst uit verkoop ten gunste van de overige reserves of andere reserves in het eigen vermogen. De opbrengst komt ten gunste van de reserve waarop eerder de inkoop van deze aandelen in mindering is gebracht.

Kosten die direct samenhangen met de inkoop, verkoop en/of uitgifte van nieuwe aandelen worden rechtstreeks ten laste gebracht van het eigen vermogen, onder verrekening van relevante winstbelastingeffecten.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. Pensioenvoorzieningen worden gewaardeerd op basis van actuariële grondslagen. De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Wanneer het de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. In het algemeen is dit gelijk aan de nominale waarde.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. In het algemeen is dit gelijk aan de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Omzetverantwoording

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Belastingen over de winst of het verlies

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Toelichting op de balans

Vaste activa

1 Immateriële vaste activa

	Goodwill	Overige immateriële vaste activa	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2018			
Aanschaffingswaarde	125.000	537.211	662.211
Cumulatieve afschrijvingen	-111.537	-178.119	-289.656
Boekwaarde per 1 januari 2018	13.463	359.092	372.555
Mutaties			
Investeringsen	-	294.338	294.338
Afschrijvingen	-13.463	-27.309	-40.772
Saldo mutaties	-13.463	267.029	253.566
Stand per 31 december 2018			
Aanschaffingswaarde	125.000	831.549	956.549
Cumulatieve afschrijvingen	-125.000	-205.428	-330.428
Boekwaarde per 31 december 2018	-	626.121	626.121
Afschrijvingspercentage	10%	20%	

De goodwill is ontstaan bij de verkoop van de activa en passiva van de eenmanszaak 'The Whisky Talker' aan de vennootschap. De goodwill is in het boekjaar volledig afgeschreven.

De afschrijvingstermijn van 10 jaar is gebaseerd op de verwachte economische levensduur op het moment van verwerving.

In het boekjaar zijn er investeringen in overige immateriële vaste activa gedaan welke nog niet in gebruik genomen zijn, over deze investeringen wordt in het boekjaar nog niet afgeschreven. De totale investering in 2018 hiervan is € 294.338.

2 Materiële vaste activa

	Verbouwing	Inventaris	Vervoermitte- len	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2018				
Aanschaffingswaarde	265.618	167.762	15.000	448.380
Cumulatieve afschrijvingen	-116.825	-150.016	-5.400	-272.241
Boekwaarde per 1 januari 2018	148.793	17.746	9.600	176.139
Mutaties				
Investeringen	909.624	147.866	-	1.057.490
Afschrijvingen	-46.672	-20.321	-2.700	-69.693
Saldo mutaties	862.952	127.545	-2.700	987.797
Stand per 31 december 2018				
Aanschaffingswaarde	1.175.242	315.628	15.000	1.505.870
Cumulatieve afschrijvingen	-163.497	-170.337	-8.100	-341.934
Boekwaarde per 31 december 2018	1.011.745	145.291	6.900	1.163.936
Afschrijvingspercentage	10%	20%	20%	

De verbouwing is 1 oktober 2018 in gebruik genomen en vanaf die datum wordt er afgeschreven over de verbouwing.

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
3 Financiële vaste activa		
Overige effecten	350.000	350.000
Overige vorderingen	32.310	28.810
	382.310	378.810
Overige effecten		
Participaties Zagatti collectie in eigendom	350.000	350.000

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Participaties Zagatti collectie in eigendom		
Boekwaarde per 1 januari	350.000	350.000
Saldo mutaties	-	-
Boekwaarde per 31 december	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>

Dit betreffen 5 participaties in de Zagatti collectie die in eigendom worden gehouden.
De Zagatti collectie is opgenomen in een fonds voor gemene rekening 'Stichting Collectie Zagatti'.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Overige vorderingen		
Waarborgsommen	<u>32.310</u>	<u>28.810</u>

Vlottende activa**4 Voorraden**

Handelsgoederen	<u>8.752.996</u>	<u>8.575.383</u>
-----------------	------------------	------------------

Handelsgoederen

Voorraad flessen whisky	4.342.269	3.633.927
Voorraad whiskyvaten deel in eigendom	2.158.008	1.750.483
Voorraad whisky in portefeuilles tbv financiering	1.391.502	2.412.507
Voorraad whiskyvaten	754.383	671.632
Voorraad flessen whisky in portefeuilles tbv Zagatti participaties	106.834	106.834
	<u>8.752.996</u>	<u>8.575.383</u>

De voorraden in portefeuilles zijn flessen en/of vaten whisky die als zekerheid gegeven zijn voor de financieringen die zijn verstrekt door investeerders.

Vorderingen**5 Handelsdebiteuren**

Handelsdebiteuren	<u>2.803.202</u>	<u>105.670</u>
-------------------	------------------	----------------

Er is geen voorziening voor dubieuze debiteuren opgenomen.

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
6 Vorderingen op groepsmaatschappijen		
Rekening-courant The Whisky Holding B.V.	433.038	423.589
	<u>433.038</u>	<u>423.589</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Rekening-courant The Whisky Holding B.V.		
Stand per 1 januari	423.589	-395.595
Mutaties in boekjaar	9.449	819.184
	<u>433.038</u>	<u>423.589</u>
Stand per 31 december	<u>433.038</u>	<u>423.589</u>

De rente bedraagt 2,5% over het gemiddeld uitstaand saldo. Omtrent aflossingen en zekerheden zijn geen afspraken gemaakt.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
7 Belastingen		
Omzetbelasting	-	62.499
	<u>-</u>	<u>62.499</u>
8 Overige vorderingen en overlopende activa		
Participaties Zagatti collectie	838.493	70.000
Vooruitbetaalde kosten	106.786	89.041
Aanbetalingen	72.596	59.046
Nog te ontvangen beheersvergoeding	18.469	-
Nettolonen	-	254
	<u>1.036.344</u>	<u>218.341</u>

De uit te geven participaties Zagatti collectie betreffen 5 participaties in de Zagatti collectie die in eigendom worden gehouden met de verwachting dat deze in 2019 weer verkocht worden.

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
9 Liquide middelen		
Bank	796.814	1.347.773
Gelden onderweg	48.868	6.806
Kas	719	1.280
	<u>846.401</u>	<u>1.355.859</u>

De liquide middelen staan tot het bedrag van de afgegeven bankgarantie (zie paragraaf niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen) ter vrije beschikking.

10 Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van Scotch Whisky International B.V. bedraagt € 90.000, verdeeld in 90.000 gewone aandelen. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 18.000 Dit betreft 18.000 gewone aandelen van elk nominaal € 1. Gedurende het boekjaar hebben geen wijzigingen plaatsgevonden.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
11 Overige reserve		
Stand per 1 januari	2.530.742	1.497.902
Uit resultaatverdeling	3.093.766	1.032.840
	<u>5.624.508</u>	<u>2.530.742</u>

Voorzieningen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Voorziening cask management		
Stand per 1 januari	4.904.533	3.380.131
Dotatie	2.053.300	1.524.402
	<u>6.957.833</u>	<u>4.904.533</u>

De voorziening cask management betreft een voorziening voor de nog te maken kosten van het verkochte deel van de vaten tot het moment dat deze vaten gebotteld en getransporteerd zijn, de nog te maken kosten zijn:

- De jaarlijkse kosten met betrekking tot opslag, verzekering, administratie en overige lasten tot het moment van bottelen en transport;
- De eenmalige kosten met betrekking tot bottelen, accijnzen en omzetbelasting.

Het kortlopend deel van de voorziening betreft € 157.007 en het langlopend deel betreft € 6.800.824.

De gemiddelde looptijd is 7,78 jaar.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
12 Langlopende schulden		
Financieringen tbv voorraden	700.301	2.548.301
Leningen financierders	-	200.000
	<u>700.301</u>	<u>2.748.301</u>

Leningen financierders

Lening financier 1 d.d. 23 december 2011	-	100.000
Lening financier 1 d.d. 22 november 2012	-	50.000
Lening financier 1 d.d. 19 december 2012	-	50.000
	<u>-</u>	<u>200.000</u>

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Lening financier 1 d.d. 17 november 2011		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	200.000	200.000
Cumulatieve aflossing	-200.000	-
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo per 1 januari	-	200.000
	<u> </u>	<u> </u>
Mutaties		
Aflossing	-	-200.000
	<u> </u>	<u> </u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	-	200.000
Cumulatieve aflossing	-	-200.000
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo per 31 december	-	-
	<u> </u>	<u> </u>

Dit betreft een lening welke is aangegaan op d.d. 17 november 2011 à € 200.000.
Over de lening werd 13% rente berekend. De lening is in het boekjaar volledig afgelost.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Lening financier 1 d.d. 23 december 2011		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	100.000	100.000
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo per 1 januari	100.000	100.000
	<u> </u>	<u> </u>
Mutaties		
Mutatie	-100.000	-
	<u> </u>	<u> </u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	-	100.000
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo per 31 december	-	100.000
	<u> </u>	<u> </u>

Dit betreft een lening welke is aangegaan op dd. 23 december 2011 à € 100.000.
Over de lening werd 8% rente berekend. De lening is in het boekjaar volledig afgelost.

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Lening financier 1 d.d. 22 november 2012		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	50.000	50.000
Saldo per 1 januari	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Mutaties		
Mutatie	<u>-50.000</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	-	50.000
Saldo per 31 december	<u>-</u>	<u>50.000</u>

Dit betreft een lening welke is aangegaan op dd. 22 november 2012 à € 50.000.
Over de lening werd 12% rente per jaar berekend. De lening is in het boekjaar volledig afgelost.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Lening financier 1 d.d. 19 december 2012		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	50.000	50.000
Saldo per 1 januari	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Mutaties		
Mutatie	<u>-50.000</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	-	50.000
Saldo per 31 december	<u>-</u>	<u>50.000</u>

Dit betreft een lening welke is aangegaan op dd. 19 december 2012 à € 50.000.
Over de lening werd 12% rente per jaar berekend. De lening is in het boekjaar volledig afgelost.

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Financieringen tbv voorraden		
Financieringen ten behoeve van voorraden	700.301	2.548.301
	<u>700.301</u>	<u>2.548.301</u>
Financieringen ten behoeve van voorraden		
Financieringen voorraad	700.301	1.248.301
Financiering voorraad financier 3	-	1.300.000
	<u>700.301</u>	<u>1.248.301</u>
	<u>700.301</u>	<u>2.548.301</u>

Over de financieringen ten behoeve van voorraden wordt een rente berekend tussen de 3 en 8%.
 Voor financier 3 geldt een rentepercentage van 6,6%. Deze lening wordt in 2019 volledig afgelost en is daarom als kortlopend gerubriceerd.
 Tot zekerheid van volledigheid van de terugbetaling zijn er voorraden in onderpand gegeven/ in portefeuille gezet ter waarde van € 1.391.503.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Financieringen voorraad		
Saldo per 1 januari	1.698.301	1.758.300
Verhoging	-	318.050
Aflossing	-548.000	-378.049
	<u>1.150.301</u>	<u>1.698.301</u>
Kortlopend deel	-450.000	-450.000
	<u>700.301</u>	<u>1.248.301</u>
Saldo per 31 december	<u>700.301</u>	<u>1.248.301</u>

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Financiering voorraad financier 3		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	1.300.000	1.300.000
Saldo per 1 januari	<u>1.300.000</u>	<u>1.300.000</u>
Mutaties		
Mutatie	<u>-600.000</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	700.000	1.300.000
Kortlopend deel	-700.000	-
Saldo per 31 december	<u>-</u>	<u>1.300.000</u>
Kortlopende schulden		
	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
13 Aflossingsverplichtingen financieringen		
Lening financier 1 d.d. 4 november 2009	-	100.000
Over de lening dd. 4 november 2009 à € 100.000 werd 6,6% rente berekend. De lening is in het boekjaar volledig afgelost.		
14 Crediteuren		
Crediteuren	<u>801.631</u>	<u>416.143</u>
15 Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	24.442	20.404
Omzetbelasting	17.494	-
	<u>41.936</u>	<u>20.404</u>

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
16 Overige schulden en overlopende passiva		
Aflossing financieringen voorraden	1.150.000	450.000
Nog te ontvangen facturen	390.115	28.205
Bonussen	81.177	-
Nog te betalen vergoedingen	80.364	-
Rekening-couranten houders van portefeuilles	78.432	119.363
Nog te betalen financieringskosten	59.054	82.533
Vakantiegeld	43.501	21.214
Accountantskosten	17.496	15.001
Rente lening financier 1	-	146.645
Nog te crediteren omzet	-	67.761
	<u>1.900.139</u>	<u>930.722</u>

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

Er is een huurovereenkomst afgesloten voor het pand in Sassenheim gelegen op de Industriekade met nummer 18A. De huurovereenkomst heeft nog een looptijd tot 1 juli 2021. De jaarlijkse huur bedraagt € 110.000.

Er is een huurovereenkomst afgesloten voor het pand in Sassenheim gelegen op de Industriekade met nummer 18B. De huurovereenkomst heeft nog een looptijd tot 1 juli 2021. De jaarlijkse huur bedraagt € 22.000.

Er is ten behoeve van de huur voor het pand gelegen aan de Industriekade 18a een bankgarantie afgegeven voor een bedrag van € 22.313.

De jaarlijkse management fee bedraagt circa € 250.000.

Scotch Whisky International heeft bij 4 verkoopcontracten met een totale verkoopwaarde van € 999.250 een terugkooptrecht bedongen waarbij binnen een bepaalde tijd de verkochte whiskyportefeuilles kunnen worden teruggekocht tegen deze waarde.

Per einde boekjaar loopt er een verplichting om voor circa € 1.200.000 aan whisky af te nemen. Naar verwachting is deze verplichting in maart volledig afgewikkeld.

De niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake de fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en de omzetbelasting (met ingang van 15 oktober 2010) met The Whisky Holding B.V. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Informatieverschaffing over operationele leases

Er is een leaseovereenkomst afgesloten voor een Audi A3 met een maandelijkse leasetermijn van € 756. Per einde boekjaar zijn er nog 11 termijnen resterend.

Gebeurtenissen na Balansdatum

Scotch Whisky International heeft een aanvraag gedaan om de voorraad flessen te financieren middels een bankfinanciering. De financiering wordt naar verwachting geformaliseerd begin 2019.

Voorstel resultaatverwerking

De leiding van de vennootschap stelt voor het resultaat de volgende bestemming te geven:

Het resultaat over 2018 ad € 3.093.766 wordt geheel toegevoegd aan de overige reserves.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

	2018	2017
	€	€
17 Netto-omzet		
Omzet vaten whisky	9.468.608	6.748.496
Omzet flessen whisky	3.227.002	2.578.775
Omzet participaties Collectie Zagatti	326.150	400.000
Omzet overig	136.591	125.548
	<u>13.158.351</u>	<u>9.852.819</u>
Kortingen en bonussen	-22.132	-450.896
	<u>13.136.219</u>	<u>9.401.923</u>
18 Inkoopwaarde van de omzet		
Inkoopwaarde omzet	6.235.174	5.912.833
	<u>6.235.174</u>	<u>5.912.833</u>
Inkoopwaarde omzet		
Mutatie voorziening cask management	2.053.300	1.302.587
Inkoopwaarde omzet vaten whisky	1.882.219	1.843.704
Inkoopwaarde omzet flessen	1.864.611	2.404.375
Inkoopwaarde omzet participaties Collectie Zagatti	275.793	280.880
Provisies	90.764	81.287
Kosten reracking vaten	68.487	-
	<u>6.235.174</u>	<u>5.912.833</u>
19 Kosten uitbesteed werk		
Inhuur derden	107.351	172.567
	<u>107.351</u>	<u>172.567</u>
20 Personeelskosten		
Lonen en salarissen	987.410	627.955
Sociale lasten	95.549	71.212
Overige personeelskosten	40.726	30.541
	<u>1.123.685</u>	<u>729.708</u>

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Lonen en salarissen		
Brutolonen	676.301	447.465
Managementvergoeding	250.000	160.020
Mutatie vakantiegeldverplichting	61.109	20.470
	<u>987.410</u>	<u>627.955</u>

Het gemiddelde aantal werknemers in het boekjaar op basis van een fulltime dienstverband is 9,86 (2017: 7,65)

Sociale lasten

Premies werknemersverzekeringen	<u>95.549</u>	<u>71.212</u>
---------------------------------	---------------	---------------

Overige personeelskosten

Wervingskosten	22.845	10.166
Kantinekosten	6.221	3.032
Overige personeelskosten	5.992	10.437
Reiskostenvergoeding woon-werk	5.668	6.588
Bedrijfskleding	-	318
	<u>40.726</u>	<u>30.541</u>

21 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Afschrijvingen immateriële vaste activa	40.772	42.368
Afschrijvingen materiële vaste activa	69.693	36.458
	<u>110.465</u>	<u>78.826</u>

Afschrijvingen immateriële vaste activa

Afschrijvingskosten overige immateriële vaste activa	27.309	29.868
Afschrijvingskosten goodwill	13.463	12.500
	<u>40.772</u>	<u>42.368</u>

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Afschrijvingen materiële vaste activa		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	46.672	24.081
Inventaris	20.321	9.677
Vervoermiddelen	2.700	2.700
	<u>69.693</u>	<u>36.458</u>
	<u><u>69.693</u></u>	<u><u>36.458</u></u>
22 Huisvestingskosten		
Betaalde huur	132.335	127.640
Onderhoud gebouwen	12.113	6.376
Gas, water en elektra	11.296	9.605
Beveiligingskosten	7.174	4.280
Onroerende zaakbelasting	1.584	3.673
Overige huisvestingskosten	-	23
	<u>164.502</u>	<u>151.597</u>
	<u><u>164.502</u></u>	<u><u>151.597</u></u>
23 Verkoopkosten		
Reclamekosten	253.509	89.807
Kosten sponsoring	220.764	129.394
Zagatti boek	73.333	-
Reis- en verblijfkosten	33.422	19.150
Representatiekosten	14.893	25.321
Beurskosten	10.354	103.520
Overige verkoopkosten	-	4.693
	<u>606.275</u>	<u>371.885</u>
	<u><u>606.275</u></u>	<u><u>371.885</u></u>
24 Autokosten		
Leasekosten	10.238	6.612
Overige autokosten	1.185	851
Brandstofkosten auto's	990	913
	<u>12.413</u>	<u>8.376</u>
	<u><u>12.413</u></u>	<u><u>8.376</u></u>

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
25 Kantoorkosten		
Kosten automatisering	31.731	7.991
Kosten cursus	11.597	204
Kantoorbenodigdheden	10.756	5.953
Reparatie en onderhoud kantoorinventaris	8.628	391
Onderhoudskosten WWI	8.511	24.027
Telefoon- en faxkosten	2.977	5.006
Lease inventaris	2.324	2.354
Porti	1.903	1.053
Drukwerk	-	255
Vakliteratuur	-	485
	<u>78.427</u>	<u>47.719</u>
26 Algemene kosten		
Assurantiepremie	120.657	85.715
Advocaatkosten	106.699	45.631
Advieskosten	84.884	58.199
Accountantskosten	45.213	41.697
Abonnementen en contributies	12.093	7.360
Boete Belastingdienst	-	5.185
	<u>369.546</u>	<u>243.787</u>
27 Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente rekening-courant The Whisky holding B.V.	19.462	-
	<u>19.462</u>	<u>-</u>
28 Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente leningen o/g	230.355	269.091
Bankrente en -kosten	2.946	3.005
Rente belastingen	1.354	38.353
Rente schulden groepsmaatschappijen	-	7.965
	<u>234.655</u>	<u>318.414</u>
Rente schulden groepsmaatschappijen		
Rente rekening-courant The Whisky Holding B.V.	-	7.965
	<u>-</u>	<u>7.965</u>

Scotch Whisky International B.V., Sassenheim

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Rente belastingen		
Rente belastingen	1.354	38.353
Rente leningen o/g		
Rente lening financier 3	99.650	130.000
Rente voorraadfinancieringen	92.672	93.828
Rente lening financier 1	38.033	26.600
Rente financier 2	-	18.663
	<u>230.355</u>	<u>269.091</u>
Bankrente en -kosten		
Transactie- en financieringskosten	2.946	3.005

Sassenheim,
Scotch Whisky International B.V.

M.K. Beheer B.V.
Vertegenwoordigd door:
M. Kappen
Directeur

R.A. van Dijk

Financieel Directeur

Overige gegevens



CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouder van Scotch Whisky International B.V.

A. Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen jaarrekening 2018

ONS OORDEEL

Wij hebben de jaarrekening 2018 van Scotch Whisky International B.V. te Sassenheim gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarrapport opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Scotch Whisky International B.V. op 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2018;
2. de winst-en-verliesrekening over 2018; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

DE BASIS VOOR ONS OORDEEL

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Scotch Whisky International B.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarrapport andere informatie, die bestaat uit de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist



Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN HET BESTUUR VOOR DE JAARREKENING

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

ONZE VERANTWOORDELIJKHEDEN VOOR DE CONTROLE VAN DE JAARREKENING

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.



- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit.
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de governance belaste personen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Purmerend, 19 februari 2019

JAN© Accountants & Belastingadviseurs B.V.

w.g. Michiel Peeters RA