

KVK	
KVK-nummer	67476597
Datum deponering	12 AUG. 2024
Datum vaststelling	24-7-24

Jaarverslag

23 / 24



fonQ

Fonq Groep B.V.

Inhoudsopgave

1. Geconsolideerde jaarrekening	3
Geconsolideerde balans per 31 maart 2024.....	10
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2023/2024.....	12
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2023/2024.....	13
2. Toelichting.....	15
1. Algemene toelichting.....	16
2. Algemene grondslagen	20
3. Grondslagen voor waardering activa en passiva	22
4. Grondslagen voor bepaling van het resultaat	26
5. Financiële instrumenten en risicobeheersing.....	28
6. Toelichting op de geconsolideerde balans	29
7. Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	38
3. Enkelvoudige jaarrekening	41
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2023/2024	44
Toelichting op de enkelvoudige balans en winst-en-verliesrekening	45
Ondertekening door de bestuurders en commissarissen van Fonq Groep B.V.....	52
4. Overige.....	53
Overige gegevens	54

1. Geconsolideerde jaarrekening



Geconsolideerde balans per 31 maart 2024

Na resultaatsbestemming

Activa	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Vaste activa		
1 Immateriële vaste activa		
Goodwill	7.787	6.957
Websites en software	2.183	1.629
Merkenamen	4.140	5.555
	14.110	14.141
2 Materiële vaste activa		
Verbouwingen	406	601
Inventaris en computers	1.379	729
Vervoersmiddelen	-	-
Vooruitbetalingen op MVA	-	599
	1.785	1.929
Financiële vaste activa		
3 Latente belastingvorderingen	443	546
Vlottende activa		
Voorraden		
4 Gereed product en handelsgoederen	5.015	8.216
Vorderingen		
5 Handelsdebiteuren	1.813	1.155
6 Overige vorderingen en overlopende activa	2.281	1.442
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	395
	4.094	2.992
7 Liquide middelen	327	-
Activa	25.774	27.824

Passiva	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
8 Groepsvermogen		
Eigen vermogen	4.241	10.747
Voorzieningen		
9 Voorziening latente belastingen		-
10 Reorganisatie	401	-
Langlopende schulden		
11 Lening van aandeelhouder	4.227	2.000
12 Financiële lease verplichting	256	476
	4.483	2.476
Kortlopende schulden		
7 Rekening-courant bank	2.165	2.067
12 Financiële lease verplichting	220	206
13 Schulden aan leveranciers en handelskredieten	5.158	7.200
14 Belastingen en premies sociale verzekeringen	3.032	1.412
15 Overige schulden en overlopende passiva	6.074	3.716
	16.322	14.601
Passiva	25.774	27.824

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2023/2024

Winst- en verliesrekening		2023 / 2024	2022 / 2023
		x € 1.000	x € 1.000
17	Netto-omzet	49.586	67.422
18	Kostprijs verkochte goederen	-31.503	-41.707
19	Lonen & salarissen	-7.107	-7.747
19	Sociale lasten	-2.073	-2.190
20	Afschrijvingen	-4.450	-4.281
21	Overige bedrijfskosten	-18.677	-19.605
	Kosten totaal	-63.810	-75.530
	Bedrijfsresultaat	-14.224	-8.108
22	Rentelasten en soortelijke kosten	-778	-143
	Resultaat voor belastingen	-15.002	-8.251
23	Vennootschapsbelasting	365	378
	Resultaat na belastingen	-14.637	-7.873

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2023/2024

Kasstroom uit operationele activiteiten	2023 / 2024	2022 / 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Bedrijfsresultaat	-14.224	-8.108
Afschrijvingen	4.450	4.281
Mutatie voorziening	1.361	-
- Mutatie voorraden	2.250	1.550
- Mutatie vorderingen	665	1.116
- Mutatie kortlopende schulden	-1.508	-2.045
Verandering in het werkkapitaal	1.407	621
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	-7.006	-3.206
Betaalde interest	-253	-143
Kasstroom uit operationele activiteiten	-7.258	-3.349

Kasstroom uit investeringsactiviteiten	2023 / 2024	2022 / 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Investerings in immateriële vaste activa	-878	-678
Investerings in materiële vaste activa	-388	-103
Investerings in groepsmaatschappij	-1	-
Verwerving groepsmaatschappij	327	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-939	-781

Kasstroom uit financieringsactiviteiten	2023 / 2024	2022 / 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Ontvangen leningen	8.700	2.000
Aflossing leningen	-	-
Aflossing financial lease	-206	-193
Inkopen aandelen	-68	-
Mutatie rekening-courant bank	98	2.067
Agio'storting	1	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	8.525	3.874
Mutatie liquide middelen	327	-256

Samenstelling en verloop liquide middelen		2022 / 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Liquide middelen per 1 april 2023		256
Netto kasstroom	327	-256
Liquide middelen per 31 maart 2024	327	-

Fonq Groep B.V. heeft op 26 maart 2024 Interior Overstock B.V. overgenomen door middel van een aandelenruil. De overnameprijs bedraagt € 2.111.000 waarbij de goodwill ter waarde van € 2.728.000 is ontstaan, een voorziening is gevormd voor de deelneming met € -616.000 en een toename van het geplaatst kapitaal met € 1.089. De aandelenruil had geen directe impact op de kasstromen van de onderneming en is daarom niet zichtbaar in het kasstroomoverzicht.

2. Toelichting



Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening

1. Algemene toelichting

1.1 Activiteiten

De activiteiten van de Groep bestaan voornamelijk uit detailhandel via internet in een algemeen assortiment non-food met hierbinnen een focus op de domeinen wonen en verlichting, badkamer en slaapkamer, koken en tafelen, huishouden en tuin. Verkoop vindt uitsluitend plaats binnen de Europese Unie, waarbij de focus ligt op Nederland & België. Het boekjaar loopt van 1 april tot en met 31 maart.

1.2 Continuïteitsveronderstelling

Continuïteitsveronderstelling

De jaarrekening is opgemaakt op basis van de veronderstelling van continuïteit.

De directie van fonQ heeft als doel om de continuïteit van haar dienstverlening te waarborgen. Hierbij worden zowel operationele als financiële aspecten in ogenschouw genomen. Er is door de directie een meerjarenplan opgesteld waarin de kernprocessen en de continuïteit daarvan nauwlettend worden gevolgd. De financiële gevolgen worden daarbij zo goed mogelijk ingeschat en worden in een meerjarenbegroting tot uitdrukking gebracht.

Het boekjaar 2023-2024 was een tegenvallend jaar voor fonQ. Hierdoor zijn de belangrijkste kengetallen verslechterd ten opzichte van het boekjaar 2022-2023:

- Groepsvermogen: € 4.241.000 (boekjaar 2022-2023: € 10.747.000)
- Resultaat voor belasting: € -15.002.000 (boekjaar 2022-2023: € -8.251.000)
- Werkkapitaal: € -7.614.000 (boekjaar 2022-2023: € -3.393.000)
- Solvabiliteit (eerste niveau): 32.8 (boekjaar 2022-2023: 45.8)

Liquïditeit:

Operationele kasstroom: € -7.259.000 (boekjaar 2022-2023: € -3.349.000)

Current ratio: 0.5 (boekjaar 2022-2023: 0.8)

Quick ratio: 0.2 (boekjaar 2022-2023: 0.2)

Per 14 december 2023 heeft ING de kredietfaciliteit beëindigd. Een overeenkomst met de bank is tot stand gekomen om het rekeningcourantkrediet in 8 termijnen geleidelijk te verminderen, met ingang van 1 februari 2024. De laatste vermindering zal plaatsvinden op 1 september 2024. Om de continuïteit van de operatie te waarborgen heeft fonQ financieringsafspraken gemaakt met de aandeelhouders, dit heeft geleid tot een omzetting van de aandeelhouderslening ad € 6.500.000 inclusief de cumulatieve rente ad € 498.000 naar agio. Daarnaast is er een leningsfaciliteit verstrekt door de aandeelhouders van € 15.000.000 waardoor de financiering is geborgd is voor komend boekjaar. Deze leningsfaciliteit bestaat uit twee delen: € 10.000.000 toegezegd in maart 2024 en daarnaast nog € 5.000.000 in juli 2024. Van de € 10.000.000 is € 4.200.000 onttrokken in boekjaar 2023-2024 en de resterende € 5.800.000 is onttrokken in boekjaar 2024-2025: € 3.340.000 in april 2024, € 500.000 in mei 2024 en € 1.960.000 in juni 2024. Van het tweede deel van de lening zijnde € 5.000.000, is € 3.000.000 onvoorwaardelijk in beschikbaar in augustus 2024 en de resterende € 2.000.000 voorwaardelijk. De voorwaarde ziet toe op een EBITDA convenant getoetst op 1 april 2025 en 1 juni 2025. Op basis van de huidige begroting, getoetst middels sensitiviteitsanalyses, is de verwachting dat de EBITDA convenant wordt gehaald. Daarmede is fonQ voor haar financiering en continuïteit voornamelijk afhankelijk van haar aandeelhouders.

Op 31 maart 2024 is er een aanvraag gedaan bij de Belastingdienst voor uitstel van betaling voor de belastingaangifte ad € 1.544.000. Per datum van de opmaak van de jaarrekening is fonQ nog in gesprek met de Belastingdienst voor de betaalregeling. Het behalen van het budget voor 2024-2025 is onderhevig aan diverse factoren, maar de verwachting is dat in de (nabije) toekomst de organisatie voldoende kasstromen blijft genereren om aan haar verplichtingen te blijven voldoen mits de daaraan ten grondslag liggende begrotingen in grote lijnen worden gerealiseerd. Op grond hiervan heeft de directie de jaarrekening opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling welke afhankelijk is van de aandeelhouder.

1.3 Vestigingsadres, rechtsvorm, inschrijfnnummer handelsregister, eerste boekjaar

Fonq Groep B.V. is feitelijk gevestigd te Utrecht aan de Reactorweg 53. De statutaire vestigingsplaats van Fonq Groep B.V. is Amsterdam en de entiteit is ingeschreven bij de kamer van koophandel onder KvK-nummer 67476597.

1.4 Groepsverhoudingen

Fonq Groep B.V. staat aan het hoofd van een groep waarin fonQ.nl B.V. en Interior Overstock B.V. als deelneming wordt gehouden. Fonq Groep B.V. heeft op 26 maart 2024 Interior Overstock B.V. overgenomen om het unieke assortiment uit te breiden en de kosten in de keten te verlagen.

1.5 Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt. Deze zijn van invloed zijn op de toepassing van de grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen alsmede op die 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.

1.6 Consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van Fonq Groep B.V. samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Fonq Groep B.V. direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld. Deelnemingen waarop geen overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend (geassocieerde deelnemingen) worden niet betrokken in de consolidatie.

Wanneer er sprake is van een belang in een joint venture, dan wordt het desbetreffende belang proportioneel geconsolideerd. Van een joint venture is sprake indien als gevolg van een overeenkomst tot samenwerking de zeggenschap door de deelnemers gezamenlijk wordt uitgeoefend

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de Groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de Groep.

De in de consolidatie begrepen vennootschappen zijn:

- Fonq Groep B.V. (100%)
- fonQ.nl B.V. (100%)
- Interior Overstock B.V. (100%)

1.7 Toepassing van artikel 2:402 BW

Aangezien de winst-en-verliesrekening van Fonq Groep B.V. in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is in de enkelvoudige jaarrekening volstaan met de weergave van een beknopte winst-en-verliesrekening in overeenstemming met artikel 2:402 BW.

1.8 Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook de statutaire directieleden, aandeelhouders en RvC-leden zijn verbonden partijen. Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

1.9 Acquisities en desinvesteringen van groepsmaatschappijen

Vanaf de overnamedatum worden de resultaten en de identificeerbare activa en passiva van de overgenomen vennootschap opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. De overnamedatum is het moment dat overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend op de desbetreffende vennootschap. De verkrijgingsprijs bestaat uit het geldbedrag of het equivalent hiervan dat is overeengekomen voor de verkrijging van de overgenomen onderneming vermeerderd met eventuele direct toerekenbare kosten. Indien de verkrijgingsprijs hoger is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva wordt het meerdere als goodwill geactiveerd onder de immateriële vaste activa. Indien de verkrijgingsprijs lager is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva, dan wordt het verschil (negatieve goodwill) als overlopende passiefpost opgenomen.

De maatschappijen die in de consolidatie betrokken zijn, blijven in de consolidatie opgenomen tot het moment dat zij worden verkocht; deconsolidatie vindt plaats op het moment dat de beslissende zeggenschap wordt overgedragen.

1.10 Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De waarde van de gerelateerde activa en leaseverplichting zijn in de toelichting van balansposten verantwoord. Onder de investeringen in materiële vaste activa zijn alleen opgenomen de investeringen waarvoor in het lopende boekjaar geldmiddelen zijn opgeofferd.

De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasecontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

2. Algemene grondslagen

2.1 Algemeen

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

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva, alsmede voor de bepaling van het resultaat, is de verkrijgingsprijs of de vervaardigingsprijs. In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met de referentie wordt verwezen naar de toelichting.

2.2 Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar. In overeenstemming met de per 1 januari 2021 ingevoerde verduidelijkingen in RJ 272.607 zijn de latente belastingvorderingen en latente belastingverplichtingen met ingang van boekjaar 2021-2022 gesaldeerd weergegeven in de balans. De wijziging is met terugwerkende kracht doorgevoerd en heeft geen verdere impact op het resultaat boekjaar of eigen vermogen per jaareinde.

2.3 Vreemde valuta

Functionele valuta

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

Transacties, vorderingen en schulden

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum. Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gaste of ten laste van de winst-en-verliesrekening. Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuatie worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum.

2.4 Leasing

Financiële leasing

Een deel van het bedrijfspand is in gebruik op basis van financiële leasing. Hierbij liggen de voor- en nadelen verbonden aan de eigendom van deze activa grotendeels bij de groep. Deze activa worden geactiveerd in de balans bij aanvang van het leasecontract tegen de reële waarde van het actief of de lagere contante waarde van de minimale leasetermijnen. De te betalen leasetermijnen worden op annuïtaire wijze verdeeld in een aflossings- en een rentecomponent. De leaseverplichtingen worden exclusief de rentecomponent opgenomen onder de langlopende schulden.

De rentecomponent wordt gedurende de looptijd van het contract verantwoord in de winst-en-verliesrekening met een vast rentepercentage over de gemiddelde resterende aflossingscomponent. De relevante activa worden afgeschreven over de resterende gebruiksduur of, indien korter, de looptijd van het contract.

Operationele leasing

Bij de vennootschap bestaan er leasecontracten voor personenauto's, 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.

3. Grondslagen voor waardering activa en passiva

3.1. 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 (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Platform en software

Platform en software worden gewaardeerd tegen aanschafprijs. Het geactiveerde bedrag wordt volgens de lineaire methode afgeschreven. Uitgaven voor ontwikkelingsprojecten worden geactiveerd als onderdeel van de vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat het project commercieel en technisch succesvol zal zijn (als het waarschijnlijk is dat economische voordelen zullen worden behaald) en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

De afschrijving van de geactiveerde ontwikkelingskosten vangt aan zodra de commerciële productie is gestart en vindt plaats over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Onderzoekskosten worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin deze zijn gemaakt.

Merkenamen

Merkenamen worden gewaardeerd tegen aanschafprijs verminderd met een lineaire afschrijving. De merkenamen fonQ, MOOS, Vestbjerg, by fonQ en de logo's zijn binnen de Europese Unie geregistreerd.

Goodwill

Positieve goodwill voortkomend uit acquisities en berekend in overeenstemming met de paragraaf "Acquisities en desinvesteringen van groepsmaatschappijen" wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende de geschatte economische levensduur. Negatieve goodwill valt vrij in de winst-en-verliesrekening voor zover lasten en verliezen zich voordoen waar bij de verwerking van de overname rekening mee is gehouden en deze lasten en verliezen betrouwbaar zijn te meten. Indien geen rekening is gehouden met verwachte lasten of verliezen, dan valt de negatieve goodwill vrij in overeenstemming met het gewogen gemiddelde van de resterende levensduur van de verworven afschrijfbaar activa. Voor zover de negatieve goodwill uitkomt boven de reële waarde van de geïdentificeerde niet-monetaire activa wordt het meerdere direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

3.2 Materiële vaste activa

Overige 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. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de aanschaffingswaarde en worden lineair afgeschreven.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

3.3. Financiële vaste activa

Deelnemingen

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waardingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Fonq Groep B.V. in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaarding worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Vorderingen op deelnemingen

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. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

Latente belastingvorderingen

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waardingsgrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

3.4. Bijzondere waardevermindering 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. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingsverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

De opbrengstwaarde wordt in eerste instantie ontleend aan een bindende verkoopovereenkomst; als die er niet is, wordt de opbrengstwaarde bepaald met behulp van de actieve markt waarbij normaliter de gangbare biedprijs geldt als marktprijs. De in aftrek te brengen kosten bij het bepalen van de opbrengstwaarde zijn gebaseerd op de geschatte kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de verkoop en nodig zijn om de verkoop te realiseren.

3.5 Voorraden

Handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere opbrengstwaarde. De verkrijgingsprijs wordt bepaald op basis van de gewogen gemiddelde inkooprijzen. De verkrijgingsprijs omvat de inkoopprijs en bijkomende kosten, zoals invoerrechten, transportkosten en andere kosten die direct kunnen worden toegerekend aan de verwerving van de voorraden. Handelskortingen en soortgelijke (te) ontvangen vergoedingen met betrekking tot de inkoop worden in mindering gebracht op de verkrijgingsprijs. Bij de waardering van de voorraden wordt rekening gehouden met de eventueel op balansdatum opgetreden waardeverminderingen.

3.6 Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

3.7 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.

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

3.8 Eigen vermogen

De door de aandeelhouders ingebrachte bedragen boven het nominaal aandelenkapitaal worden verantwoord als agio. Hieronder worden tevens begrepen additionele vermogensstortingen door bestaande aandeelhouders zonder uitgifte van aandelen of uitgifte van rechten tot het nemen of verkrijgen van aandelen van de onderneming.

Indien Fonq Groep B.V. eigen aandelen inkoopt, 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.

3.9 Voorzieningen

Latente belastingverplichting

Latente belastingverplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen; tussen de waarde van de activa en passiva volgens

fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening worden gevolgd anderzijds. De berekening van de latente belastingverplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld. Latente belastingverplichtingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Pensioenvoorziening

Op de Nederlandse pensioenregelingen zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing en worden op verplichte, contractuele of vrijwillige basispremies aan pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen betaald door de Groep. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

Reorganisatievoorziening

De reorganisatievoorziening wordt bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen.

3.10 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. 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.

3.11 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. Dit is meestal de nominale waarde.

4. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

4.1 Algemene grondslagen opbrengsten en kosten

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.

4.2 Opbrengstverantwoording

Algemeen

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

Verkoop van goederen

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper. Dit vindt in de regel plaats als de door fonQ geleverde goederen fysiek zijn ontvangen door de koper en het recht van retour voor de koper is verstrekt.

Commissies en overige opbrengsten

De commissies die de Groep ontvangt indien zij fungeert als agent, worden verantwoord in het boekjaar waarop de commissie betrekking heeft. Dit vindt in de regel plaats als de door derden geleverde goederen fysiek zijn ontvangen door de koper en het recht van retour voor de koper is verstrekt. De overige opbrengsten worden eveneens verantwoord in het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

4.3. Kostprijs van de verkochte goederen

Onder kostprijs van de omzet wordt verstaan alle inkoopkosten van verkochte goederen en overige kosten die hier rechtstreeks mee in verband staan. Kosten voor verpakking en verzending van goederen naar de koper zijn verantwoord onder de verkoopkosten als onderdeel van de overige bedrijfskosten.

4.4 Personeelsbeloningen

Lonen en salarissen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit. De personele kosten zijn inclusief de bezoldigingen van de directieleden; dit zijn natuurlijke personen.

Pensioenlasten

Uitgangspunt is dat de in de verslagperiode te verwerken pensioenlast gelijk is aan de over die periode aan het pensioenfonds verschuldigde pensioenpremies. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op de balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies. Naast de premiebetalingen bestaan er geen andere verplichtingen.

4.5 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast. Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

4.6 Financiële baten en lasten

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

4.7 Belastingen

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 (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-afrekbare 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.

4.8 Resultaat deelnemingen (gewaardeerd op nettovermogenswaarde)

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds verwerving is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan Fonq Groep B.V. wordt toegerekend.

5. Financiële instrumenten en risicobeheersing

5.1 Marktrisico

De groep loopt renterisico over de rentedragende langlopende en kortlopende schulden. Het risico is niet materieel geacht.

5.2. Kredietrisico

De liquide middelen staan uit bij banken die minimaal een A-rating hebben. De groep heeft geen significante concentraties van kredietrisico. Het risico is niet materieel geacht.

5.3 Liquiditeitsrisico

De groep maakt gebruik van één bank. Bij deze bank is een kredietfaciliteit ter beschikking gesteld. Voor zover noodzakelijk, worden nadere zekerheden verstrekt aan de bank voor beschikbare kredietfaciliteiten. De onderneming bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitsbegrotingen. Het management ziet erop toe dat voor de onderneming steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte onder de beschikbare faciliteiten beschikbaar blijft.

5.4 Valutarisico

De groep levert voornamelijk binnen de Europese Unie waarbij een overgroot deel van de inkopen en verkopen in euro luiden. Hiermee is het valutarisico voor de onderneming zeer beperkt.

6. Toelichting op de geconsolideerde balans

Activa

Vaste activa

1. Immateriële vaste activa	Goodwill	Websites & software	Merkenamen	Totaal
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Verkrijgingsprijs	18.967	3.253	14.458	36.678
Cumulatieve waardeverminderingen	-12.009	-1.624	-8.903	-22.537
Boekwaarde per 31 maart 2023	6.958	1.629	5.555	14.141
Investerings	-	878	-	878
Verkregen uit overname	2.726	282	-	3.008
Afschrijvingen	-1.897	-606	-1.415	-3.918
	829	554	-1.416	-32
Verkrijgingsprijs	21.693	4.413	14.458	40.564
Cumulatieve waardeverminderingen	-13.906	-2.230	-10.318	-26.454
Boekwaarde per 31 maart 2024	7.787	2.183	4.140	14.110
Afschrijvingspercentage	10-20%	20-25%	10%	

2. Materiële vaste activa	Verbouwing	Inventaris & Computers	Vervoersmiddelen	Vooruitbetalingen op MVA	Totaal
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Verkrijgingsprijs	1.380	2.539	293	599	4.811
Cumulatieve waardeverminderingen	-779	-1.810	-293	-	-2.882
Boekwaarde per 1 april 2023	601	729	-	599	1.929
Investerings	-	388	-	-	388
Desinvesteringen	-	-52	-	-	-52
Afschrijvingen	-195	-337	-	-	-532
Afschrijvingen op desinvesteringen	-	52	-	-	52
Ingebruikname activa	-	599	-	-599	-
	-195	650	-	-599	-144
Verkrijgingsprijs	1.380	3.474	293	-	5.147
Cumulatieve waardeverminderingen	-974	-2.095	-293	-	-3.362
Boekwaarde per 31 maart 2024	406	1.379	-	-	1.785
Afschrijvingspercentage	15-20%	20-25%	20%	0%	

De boekwaarde van activa onder financiële leasing, die niet in juridisch eigendom worden gehouden door fonQ.nl B.V. bedraagt € 406.000 (2022/2023: € 601.000) en ziet volledig toe op geactiveerde verbouwingskosten.

3. Financiële vaste activa	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Latente belastingvorderingen	1.511	1.979
Saldering met latente belastingverplichtingen uit hoofde van tijdelijke verschillen op immateriële vaste activa (noot 9)	-1.068	-1.433
Netto latente belastingvorderingen	443	546

De latente belastingvordering heeft betrekking op circa € 5.9 miljoen aan geactiveerde compensabele verliezen. Per 31 maart 2024 is voor circa € 18.7 miljoen aan compensabele verliezen nog geen actieve latentie opgenomen (2023: € 4.9 miljoen).

In overeenstemming met de wijzigingen in RJ 272.607 zijn de latente belastingvorderingen en latente belastingverplichtingen met ingang van boekjaar 2022/2023 met elkaar gesaldeerd.

Vlottende activa

4. Voorraden	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Gereed product en handelsgoederen	5.015	8.216

Per balansdatum is € 324.000 voorraad onder eigendomsvoorbehoud van de leveranciers.

Per balansdatum is een voorziening voor incurante voorraad gevormd ad € 1.197.000 (2022/2023: € 237.000).

5. Handelsdebiteuren	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Handelsdebiteuren	1.813	1.155

Per balansdatum is een voorziening voor dubieuze debiteuren gevormd ad € 50.000 (2022/2023 € 50.000).

6. Overige vorderingen en overlopende activa	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Nog te ontvangen inkoopbonussen	320	433
Vooruitbetaalde kosten	1.579	679
Waarborgsommen	7	7
Overige	375	323
	2.281	1.442

7. Liquide middelen	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
ING bank	327	-

Alle liquide middelen staan ter vrije beschikking van de groep.

De groep beschikt over een kredietfaciliteit in rekening-courant van € 5.000.000. Per 1 juni 2023 is de kredietfaciliteit verlaagd met € 1.500.000 tot € 3.500.000. De looptijd van deze kredietfaciliteit is 1 jaar. De rentevoet bedraagt 1 maands Euribor verhoogd met een markttoeslag van 0.5% en een klantopslag van 2.75% per jaar.

Indien de 1-maands Euribor negatief is dan wordt deze geacht nul te zijn. Per 31 maart 2024 is de kredietfaciliteit voor een bedrag van € 2.165.000 in gebruik (2023: € 2.067.000).

Per 14 december 2023 is de kredietfaciliteit beëindigd. Een overeenkomst met de bank is tot stand gekomen om het rekening-courantkrediet in 8 termijnen geleidelijk te verminderen, met ingang van 1 februari 2024. De laatste vermindering zal plaatsvinden op 1 september 2024.

Verder heeft De groep nog € 327.000 vrije liquide middelen op andere bankrekeningen.

Passiva

8. Groepsvermogen

Het eigen vermogen wordt in noot 29 van de toelichting op de balans in de enkelvoudige jaarrekening nader toegelicht.

Voorzieningen

9. Voorziening latente belastingen	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 april	1.433	1.811
Vrijval voorziening in verband met afschrijving	-365	-378
Saldering latente belastingverplichtingen uit hoofde van beschikbare compensabele verliezen (noot 3)	-1.068	-1.433
Stand per 31 maart	-	-

Voor belastbare tijdelijke verschillen tussen de commerciële (bedrijfseconomische) en fiscale waardering van immateriële vaste activa is een voorziening voor latente belastingverplichtingen gevormd.

In overeenstemming met de wijzigingen in RJ 272.607 zijn de latente belastingvorderingen en latente belastingverplichtingen met ingang van boekjaar 2022/2023 met elkaar gesaldeerd.

10. Voorziening voor reorganisatie	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 april	-	-
Dotatie voorziening	401	-
stand per 31 maart	401	-

In het boekjaar 2023/2024 is een reorganisatievoorziening gevormd van € 401.000 (2022/2023: € 0) vanwege voorgenomen herstructureringsmaatregelen binnen de organisatie. Deze voorziening is noodzakelijk in verband met een strategische heroriëntatie van de bedrijfsactiviteiten. De voorziening bestaat uit verwachte ontslagvergoeding € 358.000 en andere reorganisatiekosten zoals advies- en juridische kosten € 43.000. De voorziening is opgenomen tegen nominale waarde van de te verwachte uitgaven, gebaseerd op de voorwaarden en omstandigheden op balansdatum en is naar ons inzicht toereikend en volledig. De uitgaven zullen naar verwachting binnen de komende 12 maanden plaatsvinden, aangezien het herstructureringsplan is afgerond in april 2024 en binnen het komende jaar zal zijn afgerond.

Langlopende schulden

11. Lening van aandeelhouder	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 april	2.000	-
Nieuwe leningen	8.700	2.000
Lening omzetten naar agio	-6.998	-
Terugbetalingen	-	-
Dotatie rente	525	-
Stand per 31 maart	4.227	2.000

Van de € 8.700.000 is € 3.500.000 verstrekt tegen een jaarlijkse rente van 1-maand Euribor plus 5.25%, € 3.000.000 verstrekt tegen een jaarlijkse rente van 1-maand Euribor plus 6.25% en € 4.200.000 verstrekt tegen een jaarlijkse rente van 6%. Op 19 maart 2024 is de lening ad € 6.500.000 inclusief de cumulatieve rente € 498.000 omgezet in agio.

Daarnaast is er een leningsfaciliteit van € 15.000.000 verstrekt door de aandeelhouder tegen een jaarlijkse rente van 6% waarbij de aandeelhouder 2e pandrecht heeft verkregen over de activa. Deze leningsfaciliteit bestaat uit twee delen: € 10.00.000 toegezegd in maart 2024 en daarnaast nog € 5.000.000 in juli 2024. Van de € 10.000.000 is € 4.200.000 onttrokken in boekjaar 2023-2024 en de resterende € 5.800.000 is onttrokken in boekjaar 2024-2025: € 3.340.000 in april 2024, € 500.000 in mei 2024 en € 1.960.000 in juni 2024. Van het tweede deel van de lening zijnde € 5.000.000, is € 3.000.000 onvoorwaardelijk in beschikbaar in augustus 2024 en de resterende € 2.000.000 voorwaardelijk. De voorwaarde ziet toe op een EBITDA covenant getoetst op 1 april 2025 en 1 juni 2025. De verwachting is dat in de (nabije) toekomst de organisatie voldoende kasstromen blijft genereren om aan haar verplichtingen te blijven voldoen, gemitigeerd door de nieuwe leningsfaciliteit vanuit de aandeelhouder.

De jaarlijkse rente dient te worden toegevoegd aan de oorspronkelijke hoofdsom. De lening en de cumulatieve rente dient bij einde looptijd op 1 januari 2044 in eenmaal afgelost te worden.

12. Financiële lease verplichting	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 april	682	875
Aflossingen	-206	-193
Nieuw afgesloten leaseverplichting	-	-
	476	682
Aflossingsverplichting korter dan 1 jaar	-220	-206
Stand per 31 maart	256	476

In boekjaar 2018/2019 en 2019/2020 is de vennootschap een financiële leaseverplichting aangegaan met de verhuurder van haar bedrijfspand ter grootte van totaal € 1.366.000 tegen rente van 7%.

Aflossingsverplichtingen binnen 12 maanden na afloop van het boekjaar zoals hierboven toegelicht zijn opgenomen onder de kortlopende schulden.

Kortlopende schulden

13. Schulden aan leveranciers en handelskredieten		31 maart 2024	31 maart 2023
		x € 1.000	x € 1.000
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		5.158	7.200

14. Belastingen en premies sociale verzekeringen		31 maart 2024	31 maart 2023
		x € 1.000	x € 1.000
Omzetbelasting		2.472	751
Loonheffing		205	233
Pensioenpremie		355	428
		3.032	1.412

Op 31 maart 2024 is er een aanvraag gedaan voor uitstel van betaling voor de belastingaangifte ad € 1.544.000. Per datum van de opmaak van de jaarrekening is fonQ nog in gesprek met de Belastingdienst voor de betaalregeling.

15. Overige schulden en overlopende passiva	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Nog te leveren goederen (vooruitgefactureerde omzet)	1.953	649
Uitgegeven geschenkbonnen	699	1.028
Nog te betalen creditnota's	286	376
Reservering vakantiegeld	371	439
Reservering vakantiedagen en overuren	257	267
Overige	2.508	957
	6.074	3.716

Overige niet in de balans opgenomen regeling en verplichtingen

Huur- en operationele leaseverplichtingen

Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen uit hoofde van huur en andere operationele leases als volgt te specificeren:

16. Huur- en operationele leaseverplichtingen	Auto's	Bedrijfs- panden	Totaal
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Korter dan 1 jaar	34	2.307	2.341
Tussen 1 en 5 jaar	-	2.497	2.497
Langer dan 5 jaar	-	-	-
Totaal	34	4.804	4.838

Toekomstige onderhuurinkomsten

De vennootschap heeft een onderhuurovereenkomst afgesloten voor de verhuur van een deel van het pand. De overeenkomst loopt van 1 april 2024 tot 28 februari 2026. De totale verwachte huuropbrengsten gedurende de looptijd van het contract bedragen € 1.335.000. De jaarlijkse huuropbrengsten worden geschat op € 668.000. Deze verwachte inkomsten zijn niet opgenomen in de balans.

Aansprakelijkheid fiscale eenheid

De vennootschap vormt samen met haar deelneming fonQ.nl B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en voor de omzetbelasting. Op grond van de Invorderingswet is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor ter zake door de combinatie verschuldigde belasting.

Kredietfaciliteiten, garantie en zekerheden

De onderneming heeft een ING huurgarantie van € 648.722 en een verpanding van vordering als zekerheid.

Voor de kredietfaciliteit gelden de volgende zekerheden:

- Een verklaring van non-onttrekingsverklaring van de aandeelhouder van Fonq Groep B.V.
- Verpanding van bedrijfsuitrusting, voorraden en boekvorderingen van fonQ.nl B.V.
- Verpanding van vorderingen van fonQ.nl B.V.

7. Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

17. Netto-omzet	2023 / 2024	2022 / 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Opbrengsten uit verkopen	46.176	64.444
Opbrengsten uit commissies	2.702	2.689
Opbrengsten uit verzendbijdragen	708	289
	49.586	67.422

De netto-omzet kan als volgt worden gespecificeerd naar geografisch gebied:

	2023 / 2024	2022 / 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Nederland	43.236	59.215
België	6.350	8.207
	49.586	67.422

18. Kostprijs verkochte goederen	2023 / 2024	2022 / 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Kostprijs verkochte goederen	31.503	41.707

19. Personeelskosten	2023 / 2024	2022 / 2023
Lonen en salarissen	7.107	7.747
Sociale lasten	1.260	1.282
Pensioenlasten	813	908
	9.180	9.937

Gemiddeld aantal medewerkers

Gedurende het boekjaar 2023/2024 waren 164 werknemers in dienst op basis van een fulltime dienstverband (2022/2023: 190 werknemers). Hiervan waren geen personen werkzaam buiten Nederland.

Bezoldiging bestuurders en commissarissen

De totale bezoldiging voor bestuurders die gedurende het boekjaar 2023/2024 ten laste is gekomen van de vennootschap bedraagt € 562.000 (2022/2023 € 546.000).

De totale bezoldiging voor commissarissen die gedurende het boekjaar 2023/2024 ten laste is gekomen van de groep bedraagt € 45.000 (2022/2023 € 45.000).

20. Afschrijvingen	2023 / 2024	2022 / 2023
	x€1.000	x€1.000
Afschrijvingen materiële vaste activa	532	464
Afschrijvingen immateriële vaste activa	3.918	3.817
	4.450	4.281

21. Overige bedrijfskosten	2023 / 2024	2022 / 2023
	x€1.000	x€1.000
Verkoopkosten	10.457	12.429
Huisvestingskosten	2.746	2.575
Algemene kosten	3.518	2.895
Reorganisatiekosten	401	-
Overige personeelskosten	1.555	1.706
	18.677	19.605

Accountantsshonoraria

In het boekjaar 2023/2024 is € 135.000 (2022/2023: € 96.000) aan accountantsshonoraria ten laste van het resultaat gebracht voor de controle van de jaarrekening, daarnaast is er voor € 10.000 (2022/2023: € 14.000) aan andere niet-controle diensten.

22. Rentelasten en soortelijke kosten	2023 / 2024	2022 / 2023
	x€1.000	x€1.000
Rentelasten bank	196	90
Rentelasten lening aandeelhouder	525	-
Rentelasten overig	57	53
	778	143

23. Vennootschapsbelasting

	2023 / 2024	2022 / 2023
	x€1.000	x€1.000
Acute vennootschapsbelasting	-	-
Latente vennootschapsbelasting	365	378
	365	378

Het gewogen gemiddelde toepasselijke belastingtarief bedraagt 25% (2022/2023: 25%). Het effectieve belastingtarief, berekend als zijnde de belastinglast/bate gedeeld door het resultaat vóór belastingen, bedraagt 13.8% (2022/2023: 3.4%). De aansluiting tussen beide tarieven kan als volgt worden toegelicht:

	2023 / 2024	2022 / 2023
	x€1.000	x€1.000
Resultaat vóór belastingen	-10.094	-8.251
Belastinglast/bate op basis van toepasselijke belastingtarief	2.604	2.129
Belastingeffect van:		
- Compensabele verliezen waarvoor geen actieve latentie is gevormd	-1.946	-1.257
- Beperkt en niet aftrekbare kosten	-293	-494
- Wijziging in belastingtarief	-	-
Effectieve belastingbate	365	378

24. Gebeurtenissen na balansdatum

Op 3 april 2024 is een bedrag € 1.140.000, 26 april 2024 een bedrag van € 1.600.000, 21 mei 2024 een bedrag van € 500.000 en op 4 juli 2024 een bedrag van € 1.960.000 opgenomen uit de in toelichting 11 genoemde leningsfaciliteit.

Er hebben verder geen materiële gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

3. Enkelvoudige jaarrekening



Enkelvoudige balans per 31 maart 2024

Na resultaatbestemming

Activa	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Vaste activa		
25 Immateriële vaste activa		
Goodwill	4.253	6.957
Financiële vaste activa		
26 Deelneming in groepsmaatschappijen	-	3.724
26 Vordering op groepsmaatschappijen	4.227	2.000
	4.227	5.724
Vlottende activa		
Vorderingen		
27 Vorderingen op groepsmaatschappijen	15	98
28 Liquide middelen	7	190
Activa	8.502	12.969

Passiva	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
<u>Eigen vermogen</u>		
29 Geplaatst kapitaal	2	222
29 Agioreserve	42.876	40.705
29 Overige reserves	-38.637	-30.179
	4.241	10.748
<u>Langlopende schulden</u>		
30 Lening van aandeelhouder	4.227	2.000
<u>Kortlopende schulden</u>		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	15	45
Overige schulden en overlopende passiva	19	176
	34	221
Passiva	8.502	12.969

Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2023/2024

Winst-en-verliesrekening	2024 / 2024	2023 / 2024
	x € 1.000	x € 1.000
31 Resultaat deelnemingen	-6.642	-5.958
Overig resultaat na belastingen	-1.908	-1.915
Resultaat na belastingen	-8.550	-7.873

Toelichting op de enkelvoudige balans en winst-en-verliesrekening

Algemeen

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Het boekjaar loopt van 1 april tot en met 31 maart.

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk. Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaarde in overeenstemming met paragraaf 3.3. van de geconsolideerde jaarrekening.

Voor de grondslagen van de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening.

Activa

Vaste activa

25. Immateriële vaste activa	Goodwill
	x € 1.000
Verkrijgingsprijs	18.967
Waardeverminderingen	-12.010
Boekwaarde per 31 maart 2023	6.957
Verkregen uit overname	2.727
Afschrijvingen	-1.897
Voorziening deelneming	-3.534
	-2.704
Verkrijgingsprijs	21.694
Waardeverminderingen	-17.441
Boekwaarde per 31 maart 2024	4.253
Afschrijvingspercentage	10-20%

26. Financiële vaste activa	Deelnemingen in groeps- maatschappijen	Vorderingen op groeps- maatschappijen	Totaal
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 april 2023	3.724	2.000	5.724
Resultaat deelneming	-6.952	-	-6.952
Omzetting lening agio	-	-6.998	-
Verstrekingen leningen	-	8.700	8.700
Dotatie interest	-	525	525
Verwering Interior Overstock B.V.	-616	-	-616
Saldering met goodwill	-3.534	-	-3.534
Stand per 31 maart 2024	-	4.227	4.227

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

De rechtstreeks door Fonq Groep B.V. gehouden deelnemingen zijn:

Naam	Vestigingsplaats	Aandeel in geplaatst kapitaal
fonQ.nl B.V.	Utrecht	100%
Interior Overstock B.V.	Utrecht	100%

Fonq Groep B.V. heeft op 26 maart 2024 Interior Overstock B.V. overgenomen door middel van een aandelenruil zijnde 9.08%. De overnameprijs bedraagt € 2.111.000 waarbij de goodwill ter waarde van € 2.728.000 is ontstaan, een voorziening is gevormd voor de deelneming met € -616.000 en een toename van het geplaatst kapitaal met € 1.089. De aandelenruil had geen directe impact op de kasstromen van de onderneming en is daarom niet zichtbaar in het kasstroomoverzicht. De overname is niet verwerkt in de winst-en verliesrekening gezien de overnamedatum.

Vorderingen op groepsmaatschappijen

Betreft een verstrekte lening aan fonQ.nl B.V. ad € 6.500.000 tegen een jaarlijkse rente van 1-maands Euribor plus 5.75% - 6.25% (2022/2023: 5.75%). Op 19 maart 2024 is deze lening inclusief de cumulatieve rente € 498.000 omgezet in agio.

Daarnaast is er een nieuwe lening van € 15.000.000 verstrekt door de aandeelhouder tegen een jaarlijkse rente van 6%. De jaarlijkse rente dient te worden toegevoegd aan de oorspronkelijke hoofdsom. De lening en de cumulatieve rente dient bij einde looptijd op 1 januari 2024 in eenmaal afgelost te worden.

Vlottende activa

27. Vorderingen op groepsmaatschappijen	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Rekening-courant fonQ.nl B.V.	15	98

Over het gemiddeld saldo van deze rekening-courant verhouding wordt géén rente berekend (2022/2023: 0%). Er zijn geen afspraken gemaakt omtrent aflossing en zekerheden.

28. Liquide middelen

	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
ING	7	190

Alle liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

PassivaEigen vermogen

29. Eigen vermogen	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Geplaatst kapitaal		
Beginstand	222	222
Storting	1	-
Intrekking	-221	-
Stand per 31 maart	2	222

Het geplaatste en volgestorte kapitaal per 31 maart 2023 bestaat uit:

- 9.910.291 gewone aandelen van nominaal € 0.01
- 30.400 cumulatief preferente stemrechtloze aandelen van nominaal € 3.00
- 643.799 stemrechtloze (gewone) aandelen van nominaal € 0.05

Gedurende het jaar zijn de volgende aandelen ingetrokken:

- 30.400 cumulatief preferente stemrechtloze aandelen van nominaal € 3.0
- 84.466 stemrechtloze (gewone) aandelen van nominaal € 0.05

De resterende aandelen zijn als volgt omgezet:

- 9.910.282 gewone aandelen van nominaal € 0.01 zijn omgezet naar gewone aandelen G1 met nominale waarde van € 0.0001
- 9 gewone aandelen van nominaal € 0.01 zijn omgezet naar gewone aandelen G2 met nominale waarde van € 10.00
- 559.333 stemrechtloze (gewone) aandelen van nominaal € 0.05 zijn omgezet naar gewone aandelen G1 met de nominale waarde van € 0.0001

Daarnaast zijn de volgende kapitaal gestort en geplaatst:

- 1.599.807 gewone aandelen G1 met nominale waarde van € 0.0001
- 99 gewone aandelen G2 met nominale waarde van € 10.00
- 2.175 preferente aandelen P1 met nominale waarde van € 0.0001

Het totaal geplaatste en volgestorte kapitaal per 31 maart 2024 bestaat uit:

- 12.069.422 gewone aandelen G1 met nominale waarde van € 0.0001
- 108 gewone aandelen G2 met nominale waarde van € 10.00
- 2.175 preferente aandelen P1 met nominale waarde van € 0.0001

Zowel per 31 maart 2024 als 31 maart 2023 was geen sprake is van achterstallig dividend op preferente aandelen.

	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Agio		
Beginstand	40.705	40.705
Storting	2.171	-
Stand per 31 maart	42.876	40.705

	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Overige reserve		
Beginstand	-30.179	-22.306
Dotatie resultaat boekjaar	-8.550	-7.873
Intrekking aandelen om niets	92	-
Stand per 31 maart	-38.637	-30.179

Resultaatbestemming 2022/2023

De jaarrekening 2022/2023 is vastgesteld in de Algemene Vergadering gehouden op 1 september 2023. Ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering is, overeenkomstig het in de jaarrekening 2022/2023 opgenomen voorstel resultaatbestemming, het resultaat na belastingen 2022/2023, in mindering gebracht op de overige reserves.

Voorstel resultaatbestemming 2023/2024

Aan de Algemene Vergadering zal worden voorgesteld het resultaat na belastingen 2023/2024 in mindering te brengen op de overige reserves. Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

Langlopende schulden

30. Lening van de groepsmaatschappij	31 maart 2024	31 maart 2023
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 april	2.000	-
Aflossingen		
Verstrekkings	8.700	2.000
Omzetting lening in agio	-6.998	-
Dotatie rente	525	
Stand per 31 maart	4.227	2.000

Van de € 8.700.000 is € 3.500.000 verstrekt tegen een jaarlijkse rente van 1-maand Euribor plus 5.75% en € 3.000.000 verstrekt tegen een jaarlijkse rente van 1-maand Euribor plus 6.25%. Op 19 maart 2024 is deze lening ad € 6.500.000 inclusief de cumulatieve rente € 498.000 omgezet in agio.

Daarnaast is er een leningsfaciliteit van € 15.000.000 verstrekt door de aandeelhouder tegen een jaarlijkse rente van 6% waarbij de aandeelhouder 2e pandrecht heeft verkregen over de activa. Deze leningsfaciliteit bestaat uit twee delen: € 10.000.000 toegezegd in maart 2024 en daarnaast nog € 5.000.000 in juli 2024. Van de € 10.000.000 is € 4.200.000 onttrokken in boekjaar 2023-2024 en de resterende € 5.800.000 is onttrokken in boekjaar 2024-2025: € 3.340.000 in april 2024, € 500.000 in mei 2024 en € 1.960.000 in juni 2024. Van het tweede deel van de lening zijnde € 5.000.000, is € 3.000.000 onvoorwaardelijk in beschikbaar in augustus 2024 en de resterende € 2.000.000 voorwaardelijk. De voorwaarde ziet toe op een EBITDA covenant getoetst op 1 april 2025 en 1 juni 2025. De verwachting is dat in de (nabije) toekomst de organisatie voldoende kasstromen blijft genereren om aan haar verplichtingen te blijven voldoen, gemitigeerd door de nieuwe leningsfaciliteit vanuit de aandeelhouder.

De jaarlijkse rente dient te worden toegevoegd aan de oorspronkelijke hoofdsom. De lening en de cumulatieve rente dient bij einde looptijd op 1 januari 2044 in eenmaal afgelost te worden.

Overige niet in de balans opgenomen regelingen en verplichtingen

29. Aansprakelijkheid fiscale eenheid

De vennootschap vormt samen met haar deelneming fonQ.nl B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en voor de omzetbelasting. Op grond van de Invorderingswet is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor ter zake door de combinatie verschuldigde belasting.

30. Kredietfaciliteiten, garantie en zekerheden

De onderneming heeft een ING Obligo-limiet bankgarantie van € 700.000 en een huurgarantie van € 648.722.

Voor de kredietfaciliteit gelden de volgende zekerheden:

- Een verklaring van non-onttrekkingsverklaring van de aandeelhouder van Fonq Groep B.V.
- Verpanding van bedrijfsuitrusting, voorraden en boekvorderingen van fonQ.nl B.V.

Toelichting op de winst en verliesrekening

31. Gemiddeld aantal medewerkers

Gedurende het boekjaar 2023/2024 waren 2 werknemers in dienst op basis van een fulltime dienstverband (2022/2023: 2).

Hiervan waren geen personen werkzaam buiten Nederland.

32. Bezoldiging bestuurders en commissarissen

Gedurende het boekjaar is geen bezoldiging voor statutaire bestuurders en commissarissen ten laste gekomen van de vennootschap (2022/2023: € nihil). Alle kosten voor bezoldiging van statutaire bestuurders en commissarissen zijn doorbelast naar fonQ.nl B.V. Zie noot 19 van de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening voor de toelichting van de bezoldiging statutaire bestuurders en commissarissen die gedurende het boekjaar ten laste van deze deelneming zijn gekomen.

33. Gebeurtenissen na balansdatum

Op 3 april 2024 is een bedrag van € 1.140.000, 26 april 2024 een bedrag van € 1.600.000 en op 21 mei 2024 een bedrag van € 500.000 opgenomen uit de in toelichting 9 genoemde kredietfaciliteit.

Er hebben verder geen materiële gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

Ondertekening door de bestuurders en commissarissen van Fonq Groep B.V.

Datum: 24 juli 2024
Locatie: Utrecht

Bestuurders

Itai Gross (CEO)

Raad van Commissarissen

Ad Scheepbouwer (Voorzitter)

Annelies Scheepbouwer

Daniel van der Pluijm

4. Overige



Overige gegevens

Bijzondere statutaire zeggenschapsrechten

De stemrechtloze aandelen en de preferente aandelen hebben alleen winstrecht en geen stemrecht.

Statutaire regeling inzake de winstbestemming

In de statuten van Fonq Groep B.V. is in artikel 30 het onderstaande opgenomen inzake de winstbestemming:

1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.
2. Van de winst wordt allereerst op de preferente aandelen een dividend uitgekeerd gelijk aan tien procent (10%) over (i) het nominale op die preferente aandelen gestort bedrag, (iii) het bedrag van de agioreserve en (iii) enig bedrag dat op de agioreserve in mindering is gebracht anders dan wegens uitkering aan houders van preferente aandelen.

Indien wegens ontoereikendheid van de winst in enig vorig boekjaar aan de houders van de preferente aandelen het hun ingevolge de vorige zin toekomende dividend niet of niet volledig is uitgekeerd, zal dit uit de resterende winst zoveel mogelijk alsnog aan hen worden uitgekeerd.

De na toepassing van de hiervoor bepaalde resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande dat op de preferente aandelen geen uitkering meer zal geschieden.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders en de raad van commissarissen van fonQ Groep B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2023-2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening voor het jaar geëindigd op 31 maart 2024 van fonQ Groep B.V. te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van fonQ Groep B.V. op 31 maart 2024 en van het resultaat over de periode 1 april 2023 tot en met 31 maart 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 maart 2024;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over de periode 1 april 2023 tot en met 31 maart 2024; 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 fonQ Groep B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), 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. Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel 'Continuïteitsveronderstelling' op pagina 17 van de jaarrekening en in het onderdeel 'Continuïteitsveronderstelling' op pagina 6 van het bestuursverslag heeft het bestuur de volgende gebeurtenissen en omstandigheden geïdentificeerd die twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna 'continuïteitsrisico's'): primaire afhankelijkheid van financiering vanuit de aandeelhouder, dan wel financiering door externe partij, totdat voldoende kasstromen door de organisatie worden gegenereerd om zelfstandig aan haar verplichtingen te kunnen blijven voldoen.

Het bestuur stelt dat de organisatie naar verwachting in de (nabije) toekomst voldoende kasstromen genereert om aan haar verplichtingen te blijven voldoen. Tot die tijd wordt het continuïteitsrisico volgens het management voldoende gemitigeerd door een leningsfaciliteit vanuit de aandeelhouder (gedeeltelijk voorwaardelijk), zoals toegelicht op pagina 6 en 17. De belangrijkste uitgangspunten en veronderstellingen hierbij zijn de volgende:

- ▶ Behalen van de verwachtingen voor boekjaar 2024-2025 en 2025-2026, welke door management op sensitiviteit zijn getoetst voor 5% lagere omzet of een lagere gerealiseerde marge.
- ▶ Ingetrokken kredietfaciliteit van de bank en uitgestelde belastingbetalingen, welke naar verwachting binnen een periode van 12 maanden moeten worden afgelost.
- ▶ Toegezegde aandeelhouderslening voor een totaalbedrag van EUR 15 miljoen, waarvan EUR 2 miljoen voorwaardelijk is, zoals toegelicht op pagina 6 en 17.

Om te kunnen oordelen over de geschiktheid van de door het bestuur toegepaste continuïteitsveronderstelling voor de periode van twaalf maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening, waarbij inbegrepen het evalueren van de effectiviteit van de plannen van het bestuur om de geïdentificeerde continuïteitsrisico's af te dekken en het evalueren in hoeverre de daarmee samenhangende toelichtingen toereikend zijn, hebben wij onder meer de volgende werkzaamheden uitgevoerd:

- ▶ op basis van onze kennis van de onderneming, haar omgeving en de huidige financiële situatie zijn wij nagegaan of de hieruit verkregen informatie over gebeurtenissen en omstandigheden die zou kunnen leiden tot continuïteitsrisico's in de analyse van het bestuur zijn betrokken;
- ▶ wij hebben uitgebreid gesproken met de CEO en CFO teneinde de verwachtingen voor boekjaar 2024-2025 en daarna, inclusief aanpassingen in het business model, gedane veronderstellingen en aannames van het management te doorgronden, waarbij wij dienen te vermelden dat de meerjarenbegroting uiteraard onderhevig is aan het risico voor het behalen van de verschillende verwachtingen voor boekjaar 2024-2025 en daarna, zoals toegelicht in het bestuursverslag;

- ▶ wij hebben kennis genomen van externe informatie zoals de voorwaarden van toegezegde financieringsfaciliteiten alsmede vastgesteld of deze voldoende zijn om de liquiditeitsbehoefte te financieren, oftewel in lijn zijn met de opgestelde prognoses;
- ▶ de toegezegde financieringsfaciliteiten vanuit de aandeelhouder (gedeeltelijk voorwaardelijk) zijn door ons geverifieerd aan de hand van ondertekende notulen van de RvC-vergadering d.d. 27 juni 2024 inclusief ondertekende bijlage bij deze notulen, waarin het convenant wordt toegelicht. De omzetting van deze toezegging in een formele leningsovereenkomst is momenteel nog onderhanden;
- ▶ wij hebben vastgesteld dat de aandeelhouders hun financiële toezegging aan fonQ gestand kunnen doen;
- ▶ aanvullend hebben wij het bestuur bevraagd of het bestuur continuïteitsrisico's voor de periode na zijn continuïteitsanalyse heeft onderkend.

Met betrekking tot de aan de plannen van het bestuur ten grondslag liggende veronderstellingen hebben wij:

- ▶ vastgesteld of er een adequate onderbouwing is voor de aan de plannen ten grondslag liggende veronderstellingen en hebben deze getoetst op basis van externe informatie, waaronder marktontwikkelingen, externe gegevens die gepubliceerd zijn door brancheverenigingen en analisten, zoals verwachte marktontwikkelingen en kostenontwikkelingen;
- ▶ uitgebreid gesproken met de CEO en CFO teneinde de verwachtingen voor boekjaar 2024-2025 en daarna, inclusief aanpassingen in het business model, gedane veronderstellingen en aannames van het management te doorgronden, waarbij wij dienen te vermelden dat de meerjarenbegroting uiteraard onderhevig is aan het risico voor het behalen van de verwachtingen voor boekjaar 2024-2025 en daarna, zoals toegelicht in het bestuursverslag;
- ▶ de consistentie van deze veronderstellingen met andere door het bestuur gemaakte schattingen (zoals de veronderstellingen met betrekking tot het niveau van de omzet en de verbetering van de marges) beoordeeld.

Met betrekking tot de plannen van het bestuur hebben wij eveneens:

- ▶ de door het bestuur uitgevoerde sensitiviteitsanalyses omtrent de verwachte uitkomsten van deze maatregelen beoordeeld op toereikendheid van toegepaste scenario's;
- ▶ beoordeeld in hoeverre het tijdig kunnen realiseren van de plannen haalbaar is, in het bijzonder in het geval van een lagere omzet, dan wel een lager gerealiseerde marge;
- ▶ beoordeeld in hoeverre de verwachte uitkomsten daarvan adequaat zijn opgenomen in de liquiditeitsprognose; de samenhang tussen het herziene bedrijfsplan, de bovengenoemde plannen en de liquiditeitsprognose beoordeeld.

Inzake de liquiditeitsprognose hebben wij:

- ▶ de toereikendheid van de volgens de prognose beschikbare liquiditeitsruimte beoordeeld, in het bijzonder met betrekking tot het door het bestuur opgestelde sensitiviteitsanalyses;
- ▶ daar waar van toepassing, getoetst of mogelijke tekorten in de geprognosticeerde financieringsruimte toereikend kunnen worden gefinancierd door inspectie van daaraan ten grondslag liggende toezeggingen vanuit de aandeelhouder voor de periode van tenminste twaalf maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening.

Om mogelijke nieuwe of gewijzigde omstandigheden te onderkennen die relevant kunnen zijn voor de onderkende continuïteitsrisico's en de mate waarin het bestuur verwacht dat zijn risicobeperkende maatregelen toereikend zullen zijn, hebben wij:

- ▶ de notulen van de met governance belaste personen (Raad van Commissarissen) doorgenomen op aanwijzingen voor financieringsmoeilijkheden;
- ▶ navraag gedaan bij het management;
- ▶ externe openbare informatiebronnen geraadpleegd;
- ▶ de meest recente periodecijfers geanalyseerd, waarbij wij die rapportage hebben aangesloten op de opgestelde prognoses door het management.

Wij zijn nagegaan of in de toelichting van de jaarrekening de continuiteitsrisico's, de door het bestuur genomen maatregelen ter mitigering daarvan en de daaraan ten grondslag liggende meest relevante veronderstellingen en schattingen zijn beschreven. Wij vinden de toelichting zoals opgenomen in het onderdeel 'Continuïteitsveronderstelling' op pagina 6 en 17 van de jaarrekening toereikend.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de entiteit en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar het onderdeel 'Risicoparagraaf' op pagina 5 van het bestuursverslag, waarin het bestuur zijn frauderisicoanalyse heeft opgenomen.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de in de personeelsgids opgenomen passages rondom vertrouwenspersoon, klachtenregeling en klokkenluiden. Wij hebben de opzet en het bestaan van de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's. Significante tekortkomingen inzake de interne beheersing hebben wij schriftelijk gecommuniceerd met het bestuur en de raad van commissarissen.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa, omkoping en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze frauderisicofactoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving. Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van het bestuur en de raad van commissarissen.

Uit onze werkzaamheden volgden geen signalen of vermoedens van fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

Risico 1: Het risico dat het bestuur maatregelen van interne beheersing doorbreekt.

Er is een risico dat het bestuur de maatregelen van de interne beheersing doorbreekt	Controlewerkzaamheden en waarnemingen
Het bestuur bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken. Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door het bestuur bij: - Journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt; - Schattingen en schattingsprocessen. Wij hebben in het kader van schattingsposten met name aandacht gehad voor significante schattingen met betrekking tot de waardering van de goodwill, de merknaam en de gevormde latente belastingvordering uit hoofde van geactiveerde fiscale verliezen.	Voor zover relevant voor onze controle, hebben wij de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing in de processen voor het genereren en verwerken van journaalposten en het maken van schattingen, uitgaande van een risico op doorbreking van dat proces. We hebben het proces rondom de totstandkoming van financiële verslaggeving beoordeeld. Tevens hebben wij specifieke aandacht gegeven aan de toegangsbeveiligingen in het IT-systeem en de mogelijkheid dat hierin functiescheiding kan worden doorbroken. Wij hebben journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria, zoals memoriaalboekingen in de omzetverantwoording, memoriaalboekingen met betrekking tot schattingen, materiële boekingen en onverwachte combinaties van type journaalposten. Hierop zijn, waar nodig, controlewerkzaamheden verricht. Wij hebben aandacht besteed aan mogelijke tendenties in de prognoses van het bestuur die aan de analyse van de waardering van de goodwill en de merknaam en de gevormde latente belastingvordering uit hoofde van geactiveerde fiscale verliezen ten grondslag liggen. Wij hebben de belangrijkste veronderstellingen getoetst, zoals de verwachte toename van de omzet, de verbetering van de brutomarges in de komende jaren en de disconteringsvoet. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door het bestuur.

Risico 2: Het risico van frauduleuze financiële verslaggeving ten gevolge van te hoog verantwoorde omzet.

Het risico van frauduleuze verslaggeving ten gevolge van te hoog verantwoorde omzet	Controlewerkzaamheden en waarnemingen
Management heeft vanuit de aandeelhouder specifieke targets meegekregen voor groei van de omzet en de ontwikkeling van het resultaat. Tevens ontvangt het management bonussen, waarvan de omvang mede afhankelijk is van de behaalde financiële resultaten. Hierdoor zou druk op het management kunnen bestaan om een te hoge omzet weer te geven. De omzet van fonQ wordt hoofdzakelijk gerealiseerd uit de verkoop van goederen via haar webshops en wordt gerealiseerd zodra de belangrijkste rechten en risico's overgaan naar de koper. In de regel vindt dit plaats als de geleverde goederen fysiek zijn ontvangen door de koper, en het recht van retour voor de koper is verstrekt. Het merendeel van de opbrengsten wordt ontvangen middels tussenkomst van een externe payment service provider. Als gevolg hiervan zijn de mogelijkheden voor manipulatie door management beperkt. Daarom is het door ons geïdentificeerde frauderisico met name gefocust op de verantwoording van fictieve omzet via memoriaalboekingen en op de volledigheid van handmatige correctieboekingen ten aanzien van afgrenzing en retouren na balansdatum.	Wij hebben de volgende werkzaamheden uitgevoerd: ▶ Voor zover relevant voor onze controle, hebben wij ten aanzien van het verkoopproces de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing. ▶ Wij hebben een totaalaansluiting gemaakt tussen de geldontvangsten en de verantwoorde omzet in het boekjaar, gecorrigeerd voor o.a. mutaties in de debiteurenstand en de reservering voor uitstaande giftcards. ▶ Wij hebben afgrenzingswerkzaamheden uitgevoerd op de geregistreerde verkopen vlak voor balansdatum om vast te stellen dat omzet in de juiste periode is verantwoord. ▶ Wij hebben de werkelijke retouren na balansdatum onderzocht om vast te stellen dat de door management opgenomen handmatige correctie in de omzet toereikend is. ▶ Wij hebben vastgesteld dat er geen andere handmatige boekingen op omzetrekeningen hebben plaatsgevonden, anders dan de reeds gecontroleerde correcties voor afgrenzing en retouren. ▶ Middels een steekproef hebben wij de afloop van de uitstaande debiteurenpositie vastgesteld door aansluiting te maken met bankontvangsten in het nieuwe boekjaar. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of

	vermoedens van fraude ten aanzien van de afgrenzing en bestaan van de omzetverantwoording.
--	--

C. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- ▶ het bestuursverslag;
- ▶ 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, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

D. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur en de raad van commissarissen 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.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

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 vennootschap;
- ▶ 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 gerede 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.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang **en/of** het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met de raad van commissarissen 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.

Amstelveen, 24 juli 2024

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.
drs. J.F. van Erve RA

fonQ