

**STICHTING
FAIR TRADE ORIGINAL**

JAARREKENING 2020

INHOUDSOPGAVE

I Jaarrekening

Balans per 31 december 2020	3
Winst en verliesrekening over 2020	4
Toelichting op de jaarrekening 2020	5
Ondertekening bestuur.....	13
Overige toelichtingen	14

II Overige gegevens

Statutaire regeling winstbestemming	15
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	16

BALANS PER 31 DECEMBER 2020

(na resultaatbestemming)

EUR	Toelichting	2020	2019
FINANCIËLE VASTE ACTIVA			
Deelneming Fairtrade Original B.V.	1	2.675.106	2.278.107
Renteloze lening Fairtrade Original B.V.	2	1.000.000	1.000.000
		3.675.106	3.278.107
VLOTTENDE ACTIVA			
Overige vorderingen en overlopende activa	3	1.357	1.122
Rekening courant Fairtrade Original B.V.	10	1.712.358	1.680.993
Rekening courant FairForward B.V.	10	25.000	-
Liquide middelen	4	4.857.713	4.882.819
		6.596.428	6.564.934
TOTAAL		10.271.534	9.843.041
EIGEN VERMOGEN			
Stichtingskapitaal		5	5
Overige reserves	5	9.661.347	9.215.622
		9.661.352	9.215.627
LANGLOPENDE SCHULDEN			
Renteloze leningen	6	596.107	607.821
KORTLOPENDE SCHULDEN			
Overige schulden en overlopende passiva	7	14.075	19.593
TOTAAL		10.271.534	9.843.041

WINST EN VERLIESREKENING OVER 2020

EUR	Toelichting	2020	2019
Bedrijfsopbrengsten			
Donaties	8	3.269	15.719
Totaal bedrijfsopbrengsten		3.269	15.719
Bedrijfslasten			
Voorziening rekening-courant FairForward B.V.		(50.000)	(50.000)
Overige	9	28.216	55.860
Totaal bedrijfslasten		(21.784)	5.860
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering		25.053	9.859
Financiële baten en lasten	10	23.673	43.777
Resultaat Deelneming Fairtrade Original B.V.	1	396.999	7.297
Resultaat		445.725	60.933

TOELICHTING OP DE JAARREKENING 2020**ALGEMEEN****ACTIVITEITEN**

Stichting Fair Trade Original ontwikkelt eerlijke handelsketens door het beheren van de aandelenportefeuille van Fairtrade Original B.V. en verstrekt kredieten aan Fairtrade Original B.V. en aan FairForward B.V.

VESTIGINGSADRES

Stichting Fair Trade Original is feitelijk en statutair gevestigd op Multatulilaan 12, 4103 NM te Culemborg, en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 11018866.

.

TOEGEPASTE STANDAARDEN

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten.

CONTINUÏTEIT

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De cijfers over 2019 zijn opnieuw gerubriceerd teneinde de vergelijking met 2020 mogelijk te maken.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA EN RESULTAATBEPALING**ALGEMEEN**

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien de onderneming alle belangrijke risico's met betrekking tot de handelsgoederen zijn overgedragen aan de koper. De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, de functionele valuta van de onderneming.

GEBRUIK VAN SCHATTINGEN

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Deelneming

Deelnemingen waarop invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde. Deelnemingen waarin deze invloed ontbreekt, worden opgenomen tegen verkrijgingsprijs, rekening houdend met een voorziening voor waardeverminderingen.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar worden gesteld. Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Eventuele winsten of verliezen worden verantwoord onder financiële baten en lasten.

BALANSFINANCIËLE VASTE ACTIVA1. Deelneming Fairtrade Original B.V.

Stichting Fair Trade Original heeft 2.779.283 gewone aandelen van € 1,00 van Fairtrade Original B.V. in bezit en op deze deelneming is een winst van € 396.999 over het boekjaar 2020 aan toegevoegd.

2. Renteloze lening Fairtrade Original B.V.

De aan Fairtrade Original B.V. beschikbaar gestelde renteloze lening, groot € 1.000.000, is verstrekt tot 31 december 2030. Deze lening is achtergesteld en kan worden afgelost voor zover het garantievermogen van Fairtrade Original B.V. tenminste 30% van het totaalbedrag van de activa bedraagt.

VLOTTENDE ACTIVA3. Overige vorderingen en overlopende activa

	2020	2019
te ontvangen rente	761	1.122
Vooruit betalade assurantiepremie	596	-
Saldo overige vorderingen per 31 december	1.357	1.122

4. Liquide middelen

	2020	2019
ABN spaarrekening	3.788.643	3.788.643
Rabobank spaarrekening	875.925	1.080.900
Rabobank betaalrekening	170.946	100
ABN Betaalrekening	22.199	13.176
Saldo liquide middelen per 31 december	4.857.713	4.882.819

De post liquide middelen betreft de tegoeden bij banken.

EIGEN VERMOGEN

5. Overige reserves

	2020	2019
Saldo overige reserves op 1 januari	9.215.622	9.154.689
Bij: Resultaat boekjaar	445.725	60.933
Saldo overige reserves op 31 december	9.661.347	9.215.622

LANGLOPENDE SCHULDEN

6. Renteloze leningen

	2020	2019
Saldo per 1 januari	607.821	614.394
Ontvangen leningen	4.000	4.000
Giften	(3.269)	(2.042)
Terugbetalingen	(12.445)	(8.531)
Saldo renteloze leningen per 31 december	596.107	607.821

In het kader van de 1.000 x 1.000 actie heeft Stichting Fair Trade Original renteloze leningen ontvangen. De looptijd van de leningen is in beginsel 3 jaar. De schuldeisers hebben de mogelijkheid de lening na voormelde periode van drie jaar met een opzegtermijn van 3 maanden op te zeggen. Gezien het verloop is het feitelijke karakter van de lening langlopend.

KORTLOPENDE SCHULDEN

7. Overige schulden en overlopende passiva

	2020	2019
Bestuurskosten	8.749	7.240
Accountants- en advieskosten	3.630	7.817
Bankkosten en negatieve creditrente	1.696	32
Aankoop kassen	-	4.504
Saldo per 31 december	14.075	19.593

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN

Stichting Fair Trade Original heeft met FairForward B.V. een kredietovereenkomst gesloten voor het beschikbaar stellen van een lening van maximaal € 150.000 tot 16 juni 2021. Als zekerheid heeft FairForward B.V. middels pandaktes de voorraad, inventaris en vorderingen aan Stichting Fair Trade Original verpand en is Waar Nederland mede hoofdelijk aansprakelijk voor het terugbetalen van deze lening. Er resteert per 31 december 2020 een vordering van € 50.000 met een looptijd tot 16 juni 2021 tegen een rente Euribor + 3% en deze vordering is voorzien voor € 25.000 en in februari 2021 is een aflossing van € 25.000 ontvangen.

WINST EN VERLIESREKENING

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

8. Donaties

	2020	2019
1000 x 1000 leningen omgezet in een gift	3.269	2.042
Overige donaties	-	13.677
Totaal donaties	3.269	15.719

BEDRIJFSLASTEN9. Overige

	2020	2019
Bestuurskosten	12.404	15.333
Doorberekende kosten Fairtrade Original B.V.	6.779	5.161
Advieskosten en fusiekosten	4.358	16.375
Accountantskosten	3.630	3.630
Bankkosten	534	340
overige kosten	511	-
Aankoop kassen	-	13.725
Versturen mailing 1000x1000 leningen	-	1.296
Totaal overige bedrijfslasten	28.216	55.860

10. Financiële baten en lasten

	2020	2019
Negatieve creditrente bij banken	(4.920)	-
Rente rekening-courant Fairtrade Original B.V.	26.764	40.229
Rente rekening-courant FairForward B.V.	1.718	2.331
Rente op spaarrekeningen	111	1.094
Dividend Oikorcredit	-	123
Totaal	23.673	43.777

Voor de financiering van het werkkapitaal heeft Fairtrade Original B.V. een rekening-courantfaciliteit met Stichting Fair Trade Original. De overeengekomen rentevoet is gelijk aan het Euribor tarief van een driemaands deposito, verhoogd met een opslag van 2,75%. De rente wordt per kwartaal vastgesteld, waarbij het Euribor tarief van het voorafgaande kwartaal gebruikt wordt voor het volgende kwartaal. De rente is per kwartaal verschuldigd. Het merkrecht Fairtrade Original is als zekerheid verpandt aan Stichting Fair Trade Original. In de overeenkomst is een basis kredietplafond opgenomen van € 2.000.000 en is tijdelijk tot 1 juni 2020 verhoogd tot € 2.750.000. Na afloop van de overeengekomen termijn van het kredietplafond wordt het basis kredietplafond van € 2.000.000 stilzwijgend verlengd met de periode van één jaar, tenzij één der partijen zes maanden voor afloop van deze termijnen schriftelijk te kennen geeft deze overeenkomst te willen beëindigen.

Per 31 december 2020 werd € 1.712.358 geleend door Fairtrade Original B.V. In 2020 bedroeg het gemiddelde saldo van de rekening-courant met Fairtrade Original B.V. € 1.149.000. De door Fairtrade Original B.V. betaalde rente bedroeg € 26.764.

Voor de financiering van het werkkapitaal heeft FairForward B.V. een rekening-courantfaciliteit met Stichting Fair

Trade Original. De overeengekomen rentevoet voor de gelijk aan het Euribor tarief van een driemaands deposito, verhoogd met een opslag van 3,00%. De rente wordt per kwartaal vastgesteld op basis van de rentevoet van de eerste dag van een kwartaal geldende driemaands Euribor tarief. Als zekerheid zijn pandaktes opgesteld voor voorraad, inventaris, alle overige roerende zaken en vorderingen. De door FairForward B.V. betaalde rente bedroeg € 1.718

ONDERTEKENING BESTUUR

Culemborg, 16 april 2021 (Nog aanvullen opgevraagd bij Harold)

M.R. Oostenbrink

B. Kroon

OVERIGE TOELICHTINGEN

VERWERKING VAN HET RESULTAAT

De winst van € 445.725 is met goedkeuring van de Raad van Toezicht toegevoegd aan de overige reserves.

OVERIGE GEGEVENS

STATUTAIRE REGELING WINSTBESTEMMING

In de statuten zijn geen bepalingen opgenomen omtrent de winstbestemming.

