



Investmentsheet lening

Overzicht

Bedrijfsnaam:	Weerribben Zuivel B.V.
Oprichtingsdatum:	02-07-2015
Website:	https://weerribbenzuivel.nl/
Ondernemer:	de heer K. de Lange en mevrouw J. de Lange-Ploer
Financieringsvorm:	lening
Doelbedrag (minimum):	€ 1.000.000
Maximumbedrag:	€ 1.500.000
Bruto rente:	6,0 %
Looptijd:	van februari 2020 tot en met 1 januari 2025
Aflossing:	start per 1 juli 2020 en vervolgens per kwartaal
Rentebetaling:	start per 1 juli 2020 en vervolgens per kwartaal
Achterstelling:	Achtergesteld aan Rabobank. Lees hier wat achterstelling inhoudt
Zekerheden:	Tweede hypotheek en tweede pandrecht. Lees hier wat een tweederangs zekerheidsrecht inhoudt
Borgstelling:	Borgtocht van de ondernemers ter grootte van 10% van het uitstaande bedrag met een minimum van € 100.000
Beheerkosten:	0,2% per kwartaal (0,8% op jaarbasis) over het uitstaande leenbedrag. Dit bedrag houdt Oneplanetcrowd in bij de rentebetalingen van ondernemers aan investeerders
Netto rendement:	5,2%
Projectpagina:	https://www.oneplanetcrowd.com/nl/project/200385/

De informatie in de investmentsheet aangaande het project en de onderneming is afkomstig van de onderneming. Oneplanetcrowd kan voor eventuele onjuistheden of onvolledigheden niet instaan. De onderneming is verantwoordelijk voor de gepresenteerde informatie. Oneplanetcrowd heeft enkel een faciliterende rol tussen de Investeerder en de onderneming, welke onder meer bestaat uit het uitvoeren van de toelatingsprocedure en de contractuele afhandeling. Als onderdeel van de toelatingsprocedure controleert Oneplanetcrowd de jaarrekening van de onderneming van de afgelopen twee jaar, voert een customer due diligence uit en analyseert het business plan. Elke Investeerder dient een eigen afweging te maken over het al dan niet investeren in het project. Oneplanetcrowd geeft geen oordeel over de kans van slagen van het project.

Leest u onderaan deze investment sheet over de financieringscondities en het financieel risico.

Pitch van de ondernemer

Weerribben Zuivel produceert biodynamische en biologische zuivelproducten op een transparante wijze en met inachtneming van natuur en dierenwelzijn.



Wij zijn Klaas en Annie de Lange en Weerribben is ons boerenbedrijf.

Weerribben is een echt familiebedrijf dat al generaties lang bestaat. Na 1900 is Klaas al de vierde De Lange die aan het hoofd staat en inmiddels is ook de volgende generatie binnen de onderneming werkzaam. Daar zijn wij trots op!

Al in 1984 besloten vader (Harm) en zoon Klaas de Lange om het bedrijf om te schakelen naar een biologische melkveehouderij. Vandaag de dag maken wij ambachtelijke biologische dagverse zuivelproducten, zoals melk, yoghurts, vla etc. Ook hebben we een eigen fabriek waarin we biologische boter produceren. Dat doen we op onze locaties in natuurgebied de "Weerribben". De ingrediënten worden voornamelijk toegeleverd door onze eigen drie biologische boerderijen en door een select aantal biodynamische boeren uit de omgeving.

Je kent ons van de merken Weerribben Zuivel, Zuiver Zuivel en BoerenZuivel (AH) die je vindt bij bijvoorbeeld Ekoplaza, Odin en Natuurwinkel. Hiermee zijn we marktleider in het zuivelschap in biologische speciaalzaken.

We willen onze locaties nog energiezuiniger maken en daarnaast een aantal machines moderniseren. Ook willen we onze werkkapitaalpositie aanmerkelijk versterken. We bieden jou de kans mee te bouwen aan ons succes en er ook van mee te profiteren. Dat kan door ons een lening te verstrekken. We willen via de crowd minimaal € 1.000.000 bij elkaar brengen. Dat betalen we je in vijf jaar terug uit de lopende kasstromen en wel met een rente van 6,0% (bruto) op jaarbasis. Dat kan doordat we winstgevend zijn en een gestage groei doormaken.

Weerribbenzuivel staat voor verantwoord voedsel produceren. Met oog voor de volgende generatie en kansen voor de derde wereld. Een trend zetten in een gezond voedselpakket, betaalbaar voor iedereen. En dat met oog voor de mensen aan de zijlijn: Geef hun ook een kans.

Wie zit er in het management team?

Wie zijn de sleutelpersonen in het team?

Naam	Functie	Achtergrond
Klaas de Lange https://www.linkedin.com/in/klaas-de-lange-09414a75/	Eigenaar / Algemene aansturing	• Oprichter • Betrokken bij talloze initiatieven in de biologische sector, zoals medeoprichter Skal, voorloper natuurinclusieve landbouw
Hennie de Lange https://www.linkedin.com/in/hennie-de-lange-a182a9146/	Financiële administratie	• HBO – melkveehouderij
Joran de Lange https://www.linkedin.com/in/joran-de-lange-299686110/	Techniek en boterfabriek	• EPC (Engineering, Procurement and Construction) manager bij FrieslandCampina
Arvin de Lange	Boerderij	• Associate Degree melkveehouderij

Bij de organisatie werken ruim 50 personen. Daarnaast worden er nog een aantal ZZP-ers en uitzendkrachten ingehuurd.

Zowel Klaas als Annie is begaan met de derdewereldlanden. Klaas is meerdere keren door het Ministerie van Landbouw uitgezonden om de voedselproductie in derdewereldlanden te helpen verbeteren. Zijn vrouw Annie heeft meerdere malen ontwikkelingswerk in Afrika gedaan.

Wat is uw financieringsbehoefte en waar gaat u het geld aan besteden?

Er staat een aantal grote investeringen aan te komen. Daarnaast hebben we in de afgelopen jaren veel investeringen uit de lopende kasstroom gedaan. Dat heeft een flinke weerslag gehad op ons werkkapitaal (zie ook de *Toelichting algemeen* in het hoofdstuk Financiële Positie). Daarom willen we de investeringen van dit jaar financieren met een lening van de crowd. Dat verstevigt onze balans en versterkt onze ratio's.

Energiebesparende investeringen:

- Zonnepanelen
- Cip + afvalwater
- Stoomketel

Ons bedrijf heeft de visie om zuinig met energie om te gaan. Daarom is investeren in energiebesparende oplossingen gewenst. Bovenstaande energie- en afvalbesparende investeringen zorgen voor kostenbesparing binnen ons bedrijf.

Kwaliteitsinvesteringen:

- Bactofuge en roompasteur
- Karnemelkplatform

Deze investeringen zorgen voor een betere kwaliteit van de producten en kunnen bijdragen aan een langere houdbaarheidsdatum, waardoor er minder sprake is van derving van de artikelen.

Efficiency-investeringen:

- ERP systeem
- Casepacker

Om de organisatie te professionaliseren is het noodzakelijk om een goed management informatie systeem (ERP) te hebben om tijdig te kunnen rapporteren en bijsturen. Deze investering kan naar verwachting leiden tot 30% efficiencyvoordeel. De casepacker zorgt voor arbeidsverlichting.

Vervangingsinvesteringen:

- Vlakoeler + ijswater
- Boterkanon

Beide installaties zijn verouderd. Door deze te vervangen door nieuwe machines die up-to-date zijn met de huidige technologische ontwikkelingen, maken we een stap vooruit op het gebied van kwaliteit van het proces (besparen van productieverliezen). Tevens zorgt dit voor kostenbesparing op het onderhoud.

Investeringen uit 2019 zijn opslagtanken met koeling, om de opslag- en koelcapaciteit te vergroten. Daarnaast een machine in de boterfabriek om boter beter te kunnen herverwerken. Deze zijn nu niet gefinancierd. Qua tijdsplanning staan de casepacker, stoomketel en cip + afvalwater aan het einde van 2020 gepland. Heel goed mogelijk dat deze verschuiven naar 2021.

Om het werkkapitaal te verbeteren (in het verleden zijn investeringen vanuit de liquide middelen betaald) is gewenst om een deel van de vervangingsinvesteringen eenmalig vanuit externe middelen te (her)financieren. Dit zorgt voor een gezonde financiële situatie op korte en lange termijn.

Financieringsbegroting				
Besteding		%	Herkomst	%
Investering zonnepanelen	240.000	16%		
Investering ERP systeem	100.000	7%	Oneplanetcrowd lening	100%
Investering CIP+afvalwater	200.000	13%		
Investering stoomketelinstallatie	70.000	5%		
Investering platform Karnemelk	100.000	7%		
Investering Casepacker	50.000	3%		
Investering vlakoeiler + ijswater	100.000	7%		
Bactofuge en roompasteur	100.000	7%		
Boterkanon Steenwijk	100.000	7%		
Investeringen '2019'	200.000	13%		
Uitbreiding werkkapitaal	140.000	9%		
Onvoorzien	100.000	7%		
Totaal	1.500.000	100%	Totaal	1.500.000
				100%

Welk product/dienst biedt u en wat is het verdienmodel?

Welk product/dienst biedt u aan en wat is het verdienmodel?

Weerribbenzuivel biedt een breed assortiment aan biologische zuivelproducten (o.a. melk/yoghurt/kaas/kwark/pap/vla/boter) van hoogwaardige kwaliteit aan de groot- en detailhandel. Onze producten zijn van biologische kwaliteit. Bij de productie van onze zuivel houden wij rekening met flora en fauna. Zo gebruiken wij geen kunstmest of chemische bestrijdingsmiddelen. Onze koeien krijgen volop de ruimte en krijgen uitsluitend biologisch voer. Wij produceren onze ambachtelijke zuivel zonder toevoeging van synthetische conserveringsmiddelen, geur-, kleur- en smaakstoffen. Omdat wij voldoen aan de strenge wettelijke eisen die gelden voor biologische producten mogen wij het Eko-keurmerk en het 'Groene Blaadje' dragen.



De kwaliteit van onze zuivelproducten wordt gewaarborgd door een systeem van voorzorgsmaatregelen in de gehele keten, van de boerderij tot en met het zuivelschap in de winkel. De melk wordt in een koeltank tijdelijk bewaard op een temperatuur van 3 à 4 graden. Van elke melkleverantie rechtstreeks van onze eigen boerderij wordt een monster genomen. Deze wordt voorzien van een streepjescode en naar Qlip Nederland te Zutphen verzonden. Per jaar worden hier zo'n vijftig miljoen melkmonsters geanalyseerd en getoetst aan nationale en Europese kwaliteitsnormen.



Het EKO keurmerk

Dit keurmerk wordt afgegeven door Skal. Skal is een onafhankelijke controle-instantie voor biologische producten. Skalmedewerkers brengen (on)aangekondigde bezoeken aan de veehouders en aan bedrijven waar biologische producten worden verwerkt. Een door Skal gecertificeerd bedrijf is gegarandeerd biologisch.

Het EKO-keurmerk wordt gegeven aan producten die afkomstig zijn uit de biologische land- en tuinbouw. Dit kan vlees, groente, fruit, of zuivel zijn. Veel producten met EKO-keurmerk die in de supermarkt liggen zijn net iets duurder dan niet-biologische producten. Dit komt doordat biologische boeren vaak meer moeten doen en meer kosten moeten maken om een zelfde hoeveelheid product te maken.

Weerribben Zuivel heeft kwaliteit hoog in het vaandel staan en is daardoor SKAL gecertificeerd.
([certificaat](#))



Echte Boerderij Zuivel

Onze zuivel draagt het logo “Echte Boerderijzuivel”. Dat is zuivel die nog echt ambachtelijk op de boerderij wordt gemaakt met de melk van de eigen koeien.

[De Bond van Boerderij-Zuivelbereiders](#) (BBZ) is de belangenbehartigingsorganisatie voor de boerderijzuivelbereider in Nederland. De BBZ zet zich in voor een duurzame en perspectievolle zuivelbereiding op het melkveehouderijbedrijf, waarbij voedselveiligheid en een goed inkomen voorop staan.

Zuiver Zuivel is ons biodynamische merk. De biodynamische landbouw gaat nog een stapje verder dan bij de biologische landbouw. Hierbij valt te denken aan:

- Door planmatige vruchtwisseling, organische bemesting en het gebruik van kruidenpreparaten, wordt de vruchtbaarheid van de bodem op natuurlijke wijze in stand gehouden.
- Het veevoer wordt grotendeels (minimaal 80%) op het eigen bedrijf verbouwd en is van biologisch-dynamische herkomst.
- Het bedrijf wordt zoveel mogelijk als een gesloten ecologisch systeem opgezet.
- Lichamelijke ingrepen aan de dieren (waaronder bijv. onthoornen) zijn niet toegestaan.

Specifieke extra eisen voor biologisch-dynamische zuivelproducten zijn dat:

- de melk niet gehomogeniseerd mag worden
- alleen extracten, geen aroma's als smaakstof mogen worden toegevoegd
- aan kaas geen lysozym mag worden toegevoegd

Verantwoordelijk voor de Demeter certificering in Nederland is Stichting Demeter



(www.stichtingdemeter.nl)

Visie

Geen gesleep met krachtvoer over de wereld, bijna al het krachtvoer wordt bij lokale akkerbouwers geteeld, tegen ruiling van mest. Bijna al onze melk en kaas wordt afgezet in Nederland en de keten is transparant. Dit voor eerlijke betaalbare prijzen en toegankelijk voor iedereen. Afzet vindt met name plaats bij speciaalzaken zoals Ekoplaza en Marqt en de betere horecazaken, bijv. Bagels & Beans.

Samenwerken in de keten is cruciaal. Dit doen we al meer dan 25 jaar. Niet van de hak op de tak springen, maar gezamenlijk bouwen aan de markt. Dit kost veel tijd en geld, maar op de lange termijn biedt dit het meeste vertrouwen bij afnemers en voor ons. Dit geeft ook een goede verbinding tussen stad en platteland. We organiseren elk voorjaar 2 open dagen om met ons op excursie te gaan over onze boerderij: <https://weerribbenzuivel.nl/>

Sinds vier jaar heb ik (Annie) met onze dochter een zorgboerderij: Boerderij Buitengewoon op landgoed Tongeren, waar we het jongvee verzorgen en wat kleinvee, zoals kippen, ezels en varkens. Eieren en zuivel worden in de boerderijwinkel verkocht. Er zijn totaal 40 mensen voor dagbesteding verdeeld over de week. Een supermooie formule voor mensen die de druk van de samenleving en de snelle wereld even niet meer aankunnen: <https://boerderijbuitengewoon.nl/>

Op welke markt opereert het bedrijf en wie zijn de grootste concurrenten?

Merken

Weerribben Zuivel vermarkt twee merken: Weerribben Zuivel en Zuiver Zuivel. Zuiver Zuivel is ons biodynamische merk en Weerribben Zuivel is het biologische merk. In samenwerking met AH hebben we daarnaast het merk BoerderijZuivel neergezet.

Belangrijkste activiteiten van de werkmaatschappijen zijn de productie en handel in dagverse bio(dynamische) zuivelproducten.

Leveranciers

De grondstof voor de biologische producten komt van:

-vier biologische boerderijen in de Weerribben

De grondstof voor de biodynamische producten komt van:

- 25 biodynamische boeren die aan ons leveren. Dit gaat via (en in samenwerking met) Friesland Campina en Eko holland.

Afzetkanalen

De producten worden afgezet via:

- speciaalzaken ($\pm 60\%$ van de omzet), waaronder Udea/Ekoplaza, natuurvoedingswinkels en Marqt,
- het supermarktkanaal ($\pm 20\%$ van de omzet), met name Albert Heijn
- het food servicekanaal ($\pm 20\%$ van de omzet), waaronder Hello Fresh en Sligro.

Weerribben Boter zet een deel van haar productie af aan industriële klanten in met m.n. Duitsland. Deze export bedraagt ongeveer 15% van de totale groepsomzet.

Marktontwikkelingen

De productie van biologische zuivelproducten sluit naadloos aan bij belangrijke ontwikkelingen in de foodmarkt op gebied van gezondheid voor mens en dier, traceerbaarheid en lokale binding.

- Biologisch blijft groeien: De afzet van biologische voeding groeit in Nederland veel sneller dan de afzet van de rest van de foodmarkt. De afgelopen vijf jaar is de afzet van biologische voeding in Nederland met gemiddeld 10% per jaar gestegen, terwijl de voedingsmarkt als geheel maar 1% per jaar groeide. De Rabobank verwacht dat het marktaandeel van biologisch in Nederland de komende jaren nog verder groeit, van 3% nu tot 7% in 2025.
<https://www.rabobank.nl/bedrijven/cijfers-en-trends/biologische-consumententrends/>
- Eieren en zuivel hebben het grootste aandeel in de biologische markt. De supermarkten nemen een steeds groter deel van de totale biologische omzet van EUR 1,638 miljard voor hun rekening.
- Hoewel de foodmarkt een weinig cyclische markt is, draagt de economische groei er wel degelijk aan bij dat de consument weer meer besteedt aan voeding (zowel in, als out of home). Daarnaast is de biologische foodmarkt in het geheel nog steeds een niche, maar deze groeit snel. Meest recente Bionext rapport (2018) gaat uit van een groei tot EUR 3,2 miljard in 2025.
- Food is hot en in toenemende mate een onderdeel van iemands levensstijl (je bent wat je eet). De consument vraagt daarom ook steeds vaker naar een uniek en authentiek product waarmee hij zich kan onderscheiden en waarmee hij zijn eigen identiteit verder kan ontwikkelen.
- Met haar biologische producten speelt WZ in op belangrijke trends. Duurzaamheid wordt voor de consument de standaard. Daarnaast wil de consument zijn eten kunnen vertrouwen, dus eist transparantie op het gebied van milieu, dierenwelzijn, gezondheid en voedselverspilling. Er is sprake van een wijziging van consumentengedrag en eetpatroon naar verse, voorverpakte producten, snacks en convenience producten. Anderzijds eist de consument meer transparantie en kiest hij sneller voor biologische producten, of keurmerken.

Concurrentie

- Concurrentie in het natuurvoedingskanaal is beperkt. WZ is verreweg de grootste speler. Binnen het retailkanaal ontstaat wel concurrentie van grote zuivelproducenten zoals Arla, Veco Zuivel en Rouveen/Bastiaansen. Genoemde producenten leveren geen biodynamische producten en beperken zich veelal tot (Goudse) kaas zonder focus op het dagverse segment. Dagverse biodynamische zuivel wordt wel aangeboden door lokale producenten zoals bijvoorbeeld De Hondspol in Driebergen en De Noorderhoeve in Schoorl.
- WZ is marktleider in een groeiende markt. Dit maakt het aantrekkelijk voor concurrentie. Risico's worden gemitigeerd doordat grotere producenten niet het volledige assortiment leveren en doordat lokale producenten onvoldoende capaciteit hebben om landelijk te kunnen opereren.
- De omzet in biologische speciaalkanalen neemt af en een aantal afnemers gaat fuseren. Dit legt druk op de prijs.
- De overheid is grillig in de wet en regelgeving. We lopen wel voorop, mede door de certificeringen. Echter is het wel van belang deze positie als voorloper te behouden.

Welke duurzame of sociaal maatschappelijke impact maakt uw onderneming?

De Sustainable Development Goals (SDG's of 'Global Goals') zijn onderdeel van de UN 2030 Agenda voor Duurzame Ontwikkeling en vormen tot 2030 het internationale kader van duurzame ontwikkeling. Deze SDG's moeten een eind maken aan armoede, ongelijkheid en klimaatverandering.

	Duurzame consumptie en productie • Wij kiezen voor de meest duurzame beschikbare optie wat betreft verpakkingen. Wij proberen ons verpakkingsmateriaal te beperken. • Onze pakken zijn van ongebleekt bruin karton. Deze verpakking zorgt voor 15% minder CO2 uitstoot. De verpakking is 100% recyclebaar. De dop op de pakken is biobased en kan bij het plasticafval. • De kartonnen wikkel om de beker kan bij het papierafval. De dunne plastic beker kan bij het verpakkingsmateriaal. Wij zijn bezig om al onze aluminium seals op de 500 g bекers te vervangen door PET seals. Aluminium is zeer energieverwendend bij de productie, daarom stoppen we met gebruik hiervan. De PET seals zijn veel duurzamer, gemaakt van een monomateriaal en zijn goed te recyclen. Van oude PET seals kunnen bij herverwerking weer nieuwe verpakkingsmaterialen voor voedsel worden gemaakt. We krijgen regelmatig vragen over de hersluitbaarheid van onze bekerverpakkingen. Wij kiezen er voor om onze producten niet te voorzien van een hersluitdeksel. Deze keuze maken wij van uit milieuoogpunt. • Het hersluitbare flesje van 330 ml is zeer gebruiksvriendelijk en is gemaakt van PET. Dit materiaal kan dus bij het plasticafval en is uitstekend recyclebaar tot bijvoorbeeld nieuwe PET flessen • Een deel van de producten van Weerribben Zuivel zit in een glazen statiegeldfles. Deze fles kunt als hij leeg is weer schoon in leveren bij de winkelier waar u het product heeft gekocht. Wij hervullen deze flessen weer. De dop kan bij het verpakkingsafval. • Onze onderneming is continue bezig met het verder verduurzamen van onze biologische producten en het productieproces. In onze ambachtelijke producten zitten geen toevoegingen en zo min mogelijk suikers. Hierdoor eten/drinken +/- 300.000 consumenten biologisch per jaar.
	Klimaatverandering tegengaan • Wij gebruiken groene stroom voor de productie van onze producten. • Investeren in zonnepanelen, PV-productie-installatie van 490 kW. • 20% eigen stroomvoorziening • 92.000 kilo CO2 vermindering per jaar
	Beschermen van ecosystemen, bossen en biodiversiteit • Zo werken wij nauw samen met Vogelbescherming Nederland en zetten ons intensief in voor biodiversiteit: https://weerribbenzuivel.nl/schenk-aandacht

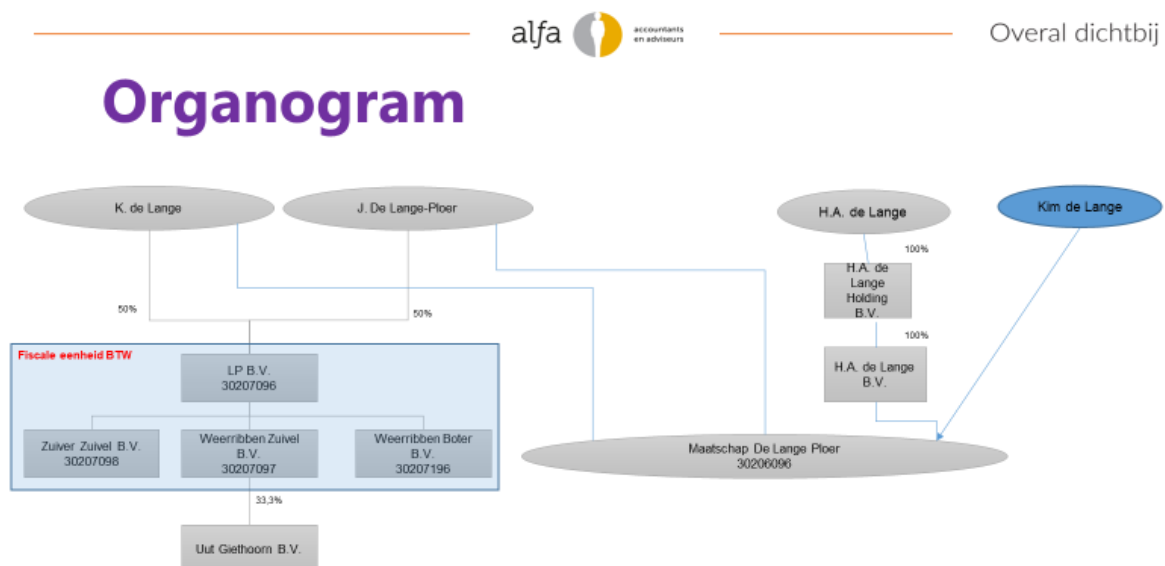
- In een periode van 5 jaar gaat het aantal hectare weidegrond dat voldoet aan de strenge normen van Vogelbescherming omhoog van 20 naar 33%
- Krachtvoer wordt bij lokale akkerbouwers geteeld, tegen ruiling van mest.
- In samenwerking met Staatsbosbeheer en Natuurmonumenten beheren we 500 ha. land
- Genetische diversiteit van veestapel. Wij houden meerdere rassen koeien: Holsteins, Brown Swiss, Zweeds roodbont, jersey.
- Ons bedrijf is maatschappelijk betrokken middels een zorgboerderij, maar ook door het in dienst nemen van bijvoorbeeld immigranten en mensen met een lichte (geestelijke) beperking. Boerderij Buitengewoon beheert in samenwerking met Landgoed Tongeren 380 ha. bos.
- 3.500 koeien hebben een superkoeienleven

Hoe ziet de organisatiestructuur eruit?

Hoe ziet uw organisatiestructuur eruit?

Weerribben Zuivel is onderdeel van de LP groep.

De heer en mevrouw De Lange zijn voor 100% eigenaar van de aandelen van LP B.V. LP B.V. staat aan het hoofd van de groep waar Zuiver Zuivel B.V., Weerribben Zuivel B.V. en Weerribben Boter B.V. onderdeel van uit maken.



Financiering zal worden verstrekt aan LP B.V. met de drie onderliggende entiteiten als mededebiteuren.

Beschrijf de financiële positie van uw onderneming

Wat zijn uw belangrijkste inkomsten en uitgaven?

LP B.V. (geconsolideerd)								
EUR	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	Jaarrekening	Jaarrekening	Realisatie	Prognose	Prognose	Prognose	Prognose	Prognose
Σ Omzet	14.888.364	18.334.827	20.418.567	22.494.296	23.169.125	23.864.199	24.580.125	25.317.529
Σ Directe kosten	-10.831.400	-13.306.353	-13.957.041	-15.708.000	-16.179.240	-16.664.617	-17.164.556	-17.679.493
Σ Brutowinst	4.056.964	5.028.474	6.461.526	6.786.296	6.989.885	7.199.582	7.415.569	7.638.036
Σ Bedrijfskosten	-2.961.444	-4.043.584	-5.218.890	-4.996.417	-5.138.584	-5.285.017	-5.435.842	-5.591.192
EBITDA	1.095.520	984.890	1.242.636	1.789.880	1.851.301	1.914.565	1.979.727	2.046.844
Afschrijvingen	-565.893	-659.594	-759.129	-694.129	-505.751	-450.000	-450.000	-450.000
EBIT	529.627	325.296	483.507	1.095.751	1.345.550	1.464.565	1.529.727	1.596.844
Rentelasten	-136.699	-132.342	-192.000	-299.500	-211.660	-179.750	-146.900	-133.600
EBT	392.928	192.954	291.507	796.251	1.133.890	1.284.815	1.382.827	1.463.244
Vennootschapsbelasting	-78.586	-33.296	-62.877	-189.063	-273.473	-311.204	-335.707	-355.811
Netto Resultaat	314.342	159.658	228.630	607.188	860.418	973.611	1.047.120	1.107.433

Weerribben Zuivel B.V. begroot voor 2020 een omzet van € 22.440.000. Hierin is een prijsstijging van 2% verwerkt en is rekening gehouden met nieuwe contracten (nieuwe klanten en uitbreiding afzet bij bestaande klanten). De jaren daarna gaan we uit van een omzetgroei van 3%. Dit is voorzichtig begroot, omdat volgens trendrapporten de omzetgroei in de markt 6 tot 7% is.

Kasstroomoverzicht

De zuivel is een kapitaalintensieve sector door de hoge mate van technologische ontwikkeling. In het verleden zijn investeringen vanuit de liquide middelen gefinancierd. Dit geeft druk op het werkkapitaal. Door de investeringen nu te financieren ontstaat er ruimte om de financiële positie te verbeteren. De begroting laat zien dat er voldoende brutowinstmarge is om aan de rente- en aflossingsverplichting te kunnen voldoen.

LP B.V. (geconsolideerd)								
EUR	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	Jaarrekening	Jaarrekening	Realisatie	Prognose	Prognose	Prognose	Prognose	Prognose
Kaspositie begin	-	148.001	178.690	214.130	156.147	458.291	618.922	785.022
Netto resultaat	314.342	159.658	228.630	607.188	860.418	973.611	1.047.120	1.107.433
Afschrijvingen	565.893	659.594	759.129	694.129	505.751	450.000	450.000	450.000
Rentelasten	136.699	132.342	192.000	299.500	211.660	179.750	146.900	133.600
Veranderingen werkkapitaal	-	767.632	-489.347	-1.300.000	454.000	-77.980	33.980	-70.500
Σ Operationele kasstroom	1.016.934	1.719.226	690.412	300.817	2.031.829	1.525.381	1.678.000	1.620.533
Σ Investeringskasstroom	-626.469	-1.030.149	-900.000	-1.000.000	-800.000	-800.000	-800.000	-800.000
Σ Financiële kasstroom	-242.464	-658.388	245.028	641.200	-929.685	-564.750	-711.900	-233.600
Σ Totale Kasstroom	148.001	30.689	35.440	-57.983	302.144	160.631	166.100	586.933
Kaspositie eind	148.001	178.690	214.130	156.147	458.291	618.922	785.022	1.371.955

Balans

LP B.V. (geconsolideerd)								
EUR	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	Jaarrekening	Jaarrekening	Realisatie	Prognose	Prognose	Prognose	Prognose	Prognose
Materiële vaste activa	2.345.886	2.979.448	3.383.326	3.952.204	4.286.780	4.636.780	4.986.780	5.336.780
Immateriële vaste activa	829.348	566.341	303.334	40.327	-	-	-	-
Financiële vaste activa	960.248	960.248	960.248	960.248	960.248	960.248	960.248	960.248
Voorraden	2.640.376	4.284.503	4.100.000	3.700.000	3.700.000	3.700.000	3.700.000	3.700.000
Debiteuren	463.281	1.922.922	2.200.000	2.200.000	2.266.000	2.333.980	2.350.000	2.420.500
Overige kortlopende activa	388.665	182.096	400.000	400.000	80.000	40.000	40.000	40.000
Liquide middelen	148.001	178.690	214.130	156.147	458.291	618.922	785.022	1.371.955
Σ ACTIVA	7.775.805	11.074.248	11.561.038	11.408.926	11.751.319	12.289.930	12.822.050	13.829.483
Crediteuren	3.041.602	3.966.029	3.109.112	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Overige kortlopende passiva	472.435	3.212.839	3.890.888	2.800.000	3.000.000	2.950.000	3.000.000	3.000.000
Overig langlopend vreemd vermogen (senior)	2.158.384	1.882.338	2.486.033	2.076.733	1.658.708	1.573.708	1.308.708	1.508.708
Oneplanetcrowd lening	-	-	-	1.350.000	1.050.000	750.000	450.000	150.000
Achtergestelde lening (junior)	416.667	166.667	-	-	-	-	-	-
Eigen vermogen	1.686.717	1.846.375	2.075.005	2.682.193	3.542.611	4.516.222	5.563.342	6.670.775
Σ PASSIVA	7.775.805	11.074.248	11.561.038	11.408.926	11.751.319	12.289.930	12.822.050	13.829.483
Werkkapitaal	-21.715	-789.347	-300.000	1.000.000	546.000	623.980	590.000	660.500
Verandering in werkkapitaal	-	-767.632	489.347	1.300.000	-454.000	77.980	-33.980	70.500

Toelichting algemeen

In het najaar van 2017 is de boterfabriek opgestart. De investering in het gebouw plus de inrichting besloeg ca. 1,8 miljoen. Hiervan is € 365.000 gefinancierd door Hevasco - de verkopende partij die nu nog 1^e hypotheekhouder op het pand is en dat ook blijft. Daarnaast hadden we eigenlijk meer rekening moeten houden met investeringen in werkkapitaal (met name voorraad boter en debiteuren) en opstartkosten (er was aanmerkelijk meer tijd nodig dan we hadden gedacht om echte te leren boter te maken en consequent hoge kwaliteit te produceren). De opstart van de boterfabriek is in 2018 doorgelopen.

Tegelijkertijd is in april/mei 2018 nieuwe productie voor Albert Heijn opgestart. Na lang overleg en onderhandeling kwamen we met Albert Heijn ineens tot overeenstemming, waarna snel moest worden geleverd. Ook dit heeft tijdelijk extra liquiditeit gekost. We zagen hierdoor zowel de kosten, als de crediteuren oplopen.

We moesten dus zoeken naar manieren om de liquiditeit weer te verruimen. Onze huisbank Rabo was begin 2019 gelukkig bereid ons 1 miljoen extra te verstrekken. Dit is bijna 1-op-1 aan afbouw crediteuren opgegaan. Voor verdere groei zou het nu voor alle partijen prettig zijn als er van uit een andere hoek garantiekapitaal bij komt. Vandaar dat wij de investeerders van Oneplanetcrowd nu vragen ons een achtergestelde lening te verstrekken.

Wat zijn de zekerheden van de lening?

Zekerheden

- Een tweede recht van hypotheek op het bedrijfspand in Steenwijk, taxatiewaarde € 940.000 (juni 2019), nog bezwaard met (restant hoofdsom) € 270.000 van Havesco – de verkopende partij. Aflossing € 5.000 per maand.
- Een tweede bezitloos pandrecht op huidige en toekomstige roerende zaken van de onderneming (en dochtervennootschappen), de handelsvoorraden en inventaris;
- De heer K. de Lange geeft een persoonlijke borgstelling af voor 10% van het uitstaande bedrag met een minimum van € 100.000. Deze borgstelling heeft op dit moment voornamelijk morele waarde.
- Deze crowdfundinglening is achtergesteld aan de financieringen van Rabobank.
- Ter handhaving van de solvabiliteit is een niet-onttrekkingsverklaring overeengekomen. Deze houdt in dat er geen onttrekkingen aan het vermogen mogen plaatsvinden, zolang de solvabiliteit (werkelijk eigen vermogen ten opzichte van het balanstotaal conform berekening Oneplanetcrowd) 35% of lager is.

Informatie over de wijze waarop zekerheden worden gevestigd en uitgewonnen is te vinden op deze pagina: <https://www.oneplanetcrowd.com/nl/s/monitoring-en-beheer>

Partners en adviseurs

Partners:

Externe Accountant:	F. Kaai RA (Alfa Registeraccountants – Nijkerk)
Bedrijfskundig adviseur:	A. Jans (Alfa Accountants & Adviseurs – Zwolle)
Bankrelatie:	R. de Vries (Rabobank)

Wij beheren ruim 500 ha. land. Hier maken wij beheersplannen voor om de biodiversiteit te behouden en te vergroten. Wij doen wij het landschapsbeheer in samenwerking met:

Vogelbescherming	www.vogelbescherming.nl
Natuurmonumenten	www.natuurmonumenten.nl
Staatsbosbeheer	www.staatsbosbeheer.nl



Analyse van Oneplanetcrowd

In dit hoofdstuk beschrijft Oneplanetcrowd de belangrijkste bevindingen van de door haar uitgevoerde analyse op de ondernemer. Hieronder is een beoordeling te vinden van de belangrijkste kwantitatieve risicofactoren, de belangrijkste kwalitatieve risicofactoren en de onderliggende zekerheden. De score geeft de mate van risico aan op een specifiek item. Een lagere score betreft een lager risico, dat is gekoppeld aan een relatief lager rentepercentage. Een hogere score betreft een hoger risico, dat is gekoppeld aan een relatief hoger rentepercentage ter compensatie van dit hogere risico.

Lees [hier](#) meer over hoe Oneplanetcrowd ondernemers beoordeelt.

Voor de analyse van dit project heeft Oneplanetcrowd zich gebaseerd op de aangeleverde financiële documenten en overige ondersteunende documentatie.

Kwantitatieve factoren

Kwantitatieve metrics Weerribben Zuivel						
Risicometric	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Solvabiliteitsratio	18%	24%	30%	37%	43%	48%
Net debt to EBITDA	1,83x	1,83x	1,22x	0,89x	0,49x	0,14x
Liquideiteitsratio	0,99x	1,22x	1,18x	1,23x	1,25x	1,37x
DSCR	1,05x	0,95x	1,25x	1,19x	1,16x	2,08x
Loan to value	nvt	225%	175%	125%	75%	25%

Analyse kwantitatieve metrics Weerribben Zuivel		
Risicoclassificatie	Risicoscore	Toelichting
Solvabiliteitsratio	Laag	Vanwege opstartkosten van de boterfabriek is de solvabiliteit gezakt naar 18% in 2019. Door de jaarlijks verwachte winsten loopt het solvabiliteitsratio hierna op tot uiteindelijk 48% in 2024.
Net Debt to EBITDA	Laag	Net debt to EBITDA is initieel op een acceptabel niveau en neemt gestaag af naargelang de liquide middelen toenemen tot 0,14 in 2024.
Liquideiteitsratio	Gemiddeld	Eind 2019 zijn de kortlopende activa niet genoeg om de kortlopende verplichtingen te dekken. Onder andere met behulp van de crowdlending worden de kortlopende verplichtingen naar een beheersbaar niveau gebracht, hetgeen te zien is

aan de toenemende liquiditeitsratio tussen 2020 en 2024.

DSCR	Gemiddeld	De DSCR is gemiddeld 1,28, en met uitzondering van het opstartjaar (vanwege bewegende werkkapitaal posities) ieder jaar boven de 1,15. Het risico omtrent de lage DSCR in 2020 (0,95x) wordt gemitigeerd door een sterke kaspositie.
Loan to value	Hoog	Loan to value (LTV) is berekend op basis van de crowdlening t.o.v. de waarde van het pand in Steenwijk na conservatieve aannames omtrent aflossingen op de eerste hypotheek op het pand verstrekt door Havesco B.V. In 2023 overstijgt de waarde van het vastgoed de waarde van de uitstaande crowdlening.
Totaal	Gemiddeld	

Voor een uitleg van de hierboven gebruikte ratio’s, lees [hier](#) de toelichting.

Kwalitatieve factoren

Analyse kwalitatieve risico factoren Weerribben Zuivel		
Risicoclassificatie	Risicoscore	Toelichting
Bedrijfs- en marktrisico	Laag	De geprojecteerde omzet in 2020 is vastgelegd d.m.v. contracten met bestaande klanten, namelijk speciaalzaken via Udea (circa 60%), Albert Heijn, (circa 20%) en food servicekanalen (20%). Geprojecteerde omzet van 2021 t/m 2024 gaat uit van de bestaande contracten plus een bescheiden groei van 3% t.o.v. een verwachte marktgroei van 6%-7%.
Operationeel risico	Laag	De onderneming betreft een familiebedrijf, waardoor operationele kennis gepreserveerd blijft a.g.v. relatief mindere mate aan vertrekken / ontslagen. De operationele tegenslagen i.v.m. het opstarten van de boterfabriek zijn achter de rug met veel opgedane kennis als gevolg. De onderneming is reeds ruim EBITDA positief.
Structuur risico	Gemiddeld	De crowdlening is achtergesteld aan alle andere leningen in de structuur. In de structuur zitten o.a. een aantal senior leningen, verstrekt door de Rabobank, voor een totaalbedrag van circa € 2.168.000. De crowdlening heeft een tweede hypotheek op een stuk vastgoed in Steenwijk. De eerste hypotheek betreft per eind 2019 een saldo van € 305.000. De taxatiewaarde van het vastgoed bedraagt € 940.000 per juni 2019.

Management risico	Gemiddeld	Het bedrijf zit al sinds 1915 in de familie. Sinds 1984 hebben Klaas de Lange en zijn gezin zich ingezet om het bedrijf om te schakelen naar een biologische melkveehouderij. Klaas de Lange heeft significante ervaring in de biologische sector en wordt adequaat ondersteund door onder anderen Joran de Lange (technisch), Hennie de Lange (financieel) en Edwin Crombags (commercieel).
Juridisch risico	Laag	In Zuiver Zuivel zijn de merkrechten ondergebracht die in 2016 van Friesland Campina zijn overgenomen. Zuiver zuivel is het biologische dynamische merk. Daarnaast zijn de merken Weerribben Zuivel en Boerenzuivel beschermd.
Technisch risico	Laag	De productietechnieken betreffen bewezen technologieën. Lange ervaring in de melkveehouderij door de familie mitigeert deze risico's nog verder. Daarnaast is het technische opstart-risico geassocieerd met de boterfabriek reeds achter de rug.
Debiteuren risico	Laag	De belangrijkste debiteuren zijn van goede kwaliteit en betreffen Udea, Albert Heijn, Estafette Odin, Senfas en Biofresh Belgium. De betaaltermijn van deze debiteuren is <30 dagen.
Leveranciersrisico	Gemiddeld	De positie van de onderneming t.o.v. leveranciers is sterk, als gevolg van het feit dat in de maatschap De Lange-Ploer een 3-tal biologische boerderijen zitten (allen gevestigd in de Weerribben) met ongeveer 500 stuks melkvee, waarmee voor een belangrijk deel voorzien kan worden in de grondstofbehoefte van de onderneming. Voor het merk Zuiver Zuivel is de onderneming afhankelijk van Eko Holland en FrieslandCampina. het risico omtrent deze afhankelijkheid wordt deels gemitigeerd door een samenwerkingsovereenkomst met FrieslandCampina die jaarlijks verlengd wordt.
Totaal	Laag	

Zekerheden

Analyse zekerheden Weerribben Zuivel		
Type zekerheden	Sterkte	Toelichting
Zekerheidsrechten	Gemiddeld	De crowdlending heeft een tweede hypotheek op het pand in Steenwijk (taxatiewaarde € 940.000 – juni 2019) en een tweede bezitloos pandrecht op huidige en toekomstige roerende zaken van de onderneming (en dochtervennootschappen), de handelsvoorraden en inventaris.

Garantieverstrekking	Gemiddeld	De heer K. de Lange geeft een persoonlijke borgstelling af voor 10% van het uitstaande bedrag met een minimum van € 100.000. Deze borgstelling heeft op dit moment voornamelijk morele waarde.
Positie crowd lening binnen structuur	Zwak	De positie van de crowd is achtergesteld aan de leningen verstrekt door de Rabobank.
Totaal	Gemiddeld	

Wees u bewust van het financieel risico

In de tijd tussen verstrekken van de lening en de uiteindelijke aflossing kan het gebeuren dat een onderneming minder resultaat boekt dan geprognostiseerd of zelfs failliet gaat. De te verstrekken lening valt niet onder het depositogarantiestelsel. Het verstrekken van een lening is daarom risicovol. De berekeningen van gegevens die in deze investment sheet staan zijn theoretische berekeningen. In de praktijk te behalen resultaten kunnen hiervan afwijken.

Oneplanetcrowd geeft in geen enkele vorm door middel van dit investment sheet beleggings- of investeringsadvies. De aangeboden profielen op de website zijn uitdrukkelijk geen aanbevelingen van de zijde van Oneplanetcrowd om geld te verstrekken. De investeerder dan wel crowdfunder maakt zelf zijn of haar eigen beoordeling en investeringsbeslissing, al dan niet met behulp van een eigen adviseur. Diversificatie is hierbij een essentieel onderdeel van risicoreductie. Het is raadzaam de verstrekte informatie bij de projecten en bedrijven goed te lezen.

De 10 uit 10 regel

Oneplanetcrowd is van mening dat het raadzaam is niet meer dan 10% van uw vrij belegbare vermogen te investeren in crowdfunding-projecten en uw risico's te spreiden door uw totale investering over minimaal 10 projecten te verdelen. Investeren met geleend geld wordt zeer afgeraden.

Voorbeeld van een rente- en aflossingsschema

Hieronder vindt u een voorbeeld rente- en aflossingsschema voor dit project op basis van een investering van € 1.000.

#	Datum	Te ontvangen aflossing	Te ontvangen bruto rente	Te betalen beheerkosten	Totaal te ontvangen
1	1-7-2020	€ 52,63	€ 22,83	€ 3,04	€ 72,42
2	1-10-2020	€ 52,63	€ 14,21	€ 1,89	€ 64,95
3	1-1-2021	€ 52,63	€ 13,42	€ 1,79	€ 64,26
4	1-4-2021	€ 52,63	€ 12,63	€ 1,68	€ 63,58
5	1-7-2021	€ 52,63	€ 11,84	€ 1,58	€ 62,89
6	1-10-2021	€ 52,63	€ 11,05	€ 1,47	€ 62,21
7	3-1-2022	€ 52,63	€ 10,49	€ 1,40	€ 61,72
8	1-4-2022	€ 52,63	€ 9,26	€ 1,23	€ 60,66
9	1-7-2022	€ 52,63	€ 8,68	€ 1,16	€ 60,15
10	3-10-2022	€ 52,63	€ 8,07	€ 1,08	€ 59,62
11	2-1-2023	€ 52,63	€ 7,03	€ 0,94	€ 58,72
12	3-4-2023	€ 52,63	€ 6,39	€ 0,85	€ 58,17
13	3-7-2023	€ 52,63	€ 5,53	€ 0,74	€ 57,42
14	2-10-2023	€ 52,63	€ 4,68	€ 0,62	€ 56,69
15	1-1-2024	€ 52,63	€ 3,90	€ 0,52	€ 56,01
16	1-4-2024	€ 52,63	€ 3,16	€ 0,42	€ 55,37
17	1-7-2024	€ 52,63	€ 2,37	€ 0,32	€ 54,68
18	1-10-2024	€ 52,63	€ 1,58	€ 0,21	€ 54,00
19	1-1-2025	€ 52,66	€ 0,79	€ 0,11	€ 53,34
Totaal		€ 1.000,00	€ 157,91	€ 21,05	€ 1.136,86