

Welgevonden Macadamia B.V.
gevestigd te NOORDWIJK

Rapport inzake de
jaarrekening 2020

Inhoudsopgave

	Pagina
Accountantsrapport	
Opdracht	2
Algemeen	2
Geconsolideerde resultaten	3
Financiële positie	4
Bestuursverslag	6
Geconsolideerde jaarrekening	
Geconsolideerde balans per 31 december 2020	11
Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2020	13
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2020	14
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	15
Toelichting op de geconsolideerde balans	21
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	33
Enkelvoudige jaarrekening	
Enkelvoudige balans per 31 december 2020	41
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2020	43
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening	44
Toelichting op de enkelvoudige balans	47
Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening	59
Overige gegevens	
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	65

ACCOUNTANTSRAPPORT

Aan de directie van
Welgevonden Macadamia B.V.
Herenweg 100
2201 AL NOORDWIJK

OPDRACHT

De verklaring is opgenomen in de overige gegevens. Het betreft hier een controleverklaring.

GECONSOLIDEERDE RESULTATEN

Bespreking van de geconsolideerde resultaten

	2020		2019		Mutatie	
	€	%	€	%	€	%
Netto-omzet	665.535	100,0	937.841	100,0	-272.306	-29,0
Inkoopwaarde van de omzet	-40.733	-6,1	431	-	-41.164	9.550,8
Brutowinst	624.802	93,9	938.272	100,0	-313.470	-33,4
Overige bedrijfsopbrengsten	178.559	26,8	937	0,1	177.622	8.956,5
Brutomarge	803.361	120,7	939.209	100,1	-135.848	-14,5
Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	470.840	70,7	581.108	62,0	-110.268	-19,0
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	111.055	16,7	101.372	10,8	9.683	9,6
Overige personeelsbeloningen	362.481	54,5	713.686	76,1	-351.205	-49,2
Huisvestingskosten	85.183	12,8	107.471	11,5	-22.288	-20,7
Exploitatie- en machinekosten	254.638	38,3	362.380	38,6	-107.742	-29,7
Verkoopkosten	38.727	5,8	62.062	6,6	-23.335	-37,6
Autokosten	7.849	1,2	4.307	0,5	3.542	82,2
Kantoorkosten	28.284	4,2	17.733	1,9	10.551	59,5
Algemene kosten	109.267	16,4	162.466	17,3	-53.199	-32,7
Totaal van som der kosten	1.468.324	220,6	2.112.585	225,3	-644.261	-30,5
Totaal van bedrijfsresultaat	-664.963	-99,9	-1.173.376	-125,2	508.413	43,3
Financiële baten en lasten	-1.200.803	-180,4	-253.559	-27,0	-947.244	-373,6
Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen	-1.865.766	-280,3	-1.426.935	-152,2	-438.831	-30,8
Belastingen over de winst of het verlies	282.183	42,4	125.511	13,4	156.672	124,8
Totaal van resultaat na belastingen	-1.583.583	-237,9	-1.301.424	-138,8	-282.159	-21,7

FINANCIËLE POSITIE

Ter verkrijging van een inzicht in de financiële positie van de vennootschap verstrekken wij u de navolgende overzichten. Deze zijn gebaseerd op de gegevens uit de jaarrekening. Wij geven hierna een opstelling van de balans per 31 december 2020 in verkorte vorm.

Financiële structuur

	<u>31-12-2020</u>		<u>31-12-2019</u>	
	€	%	€	%
Activa				
Immateriële vaste activa	86.999	1,2	98.999	1,2
Materiële vaste activa	5.967.715	79,2	6.024.774	73,2
Financiële vaste activa	616.875	8,2	418.912	5,1
Voorraden	207.074	2,7	165.620	2,0
Vorderingen	362.616	4,8	526.264	6,4
Liquide middelen	292.363	3,9	998.386	12,1
	<u>7.533.642</u>	<u>100,0</u>	<u>8.232.955</u>	<u>100,0</u>
Passiva				
Groepsvermogen	-368.205	-4,9	-275.281	-3,3
Langlopende schulden	6.632.961	88,0	7.666.144	93,1
Kortlopende schulden	1.268.886	16,9	842.092	10,2
	<u>7.533.642</u>	<u>100,0</u>	<u>8.232.955</u>	<u>100,0</u>

Analyse van de financiële positie

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Op korte termijn beschikbaar		
Vorderingen	362.616	526.264
Liquide middelen	<u>292.363</u>	<u>998.386</u>
	654.979	1.524.650
Kortlopende schulden	<u>-1.268.886</u>	<u>-842.092</u>
Liquiditeitssaldo	-613.907	682.558
Voorraden	<u>207.074</u>	<u>165.620</u>
Werkkapitaal	<u>-406.833</u>	<u>848.178</u>
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	86.999	98.999
Materiële vaste activa	5.967.715	6.024.774
Financiële vaste activa	<u>616.875</u>	<u>418.912</u>
	<u>6.671.589</u>	<u>6.542.685</u>
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>6.264.756</u>	<u>7.390.863</u>
Financiering		
Groepsvermogen	-368.205	-275.281
Langlopende schulden	<u>6.632.961</u>	<u>7.666.144</u>
	<u>6.264.756</u>	<u>7.390.863</u>

Algemene informatie

WelMac is een verticaal geïntegreerd macadamia bedrijf met activiteiten over de gehele keten van de industrie. Bij het telen van de noten wordt op een zo duurzaam mogelijke wijze te werk gegaan, waarbij het verminderen van het gebruik van water maar ook chemicaliën, succesvol gepaard gaat met het maximaliseren van de opbrengst per hectare. Met inzet van de nieuwste technologie en managementmethodes bereiken wij niet alleen economische efficiëntie (zoveel mogelijk voedsel tegen beheersbare prijs) maar ook ecologische efficiëntie, door slimmer gebruik te maken van natuurlijke processen en zuiniger om te gaan met grondstoffen.

Gang van zaken gedurende het boekjaar

In dit coronajaar is de gehele Zuid-Afrikaanse macadamia-industrie ook nog eens geraakt door een uitzonderlijk klimatologisch fenomeen, zo meldt SAMAC. In oktober 2019, juist op het moment dat de macadamia bomen in volle bloei stonden, deed zich een lange en heftige hittegolf voor, die een gedeelte van de bloesem heeft doen uitdrogen. De bloesem, de meest kwetsbare tijd in de groeicyclus, is cruciaal omdat dan de bloemen worden bestoven, waarna de noten worden gevormd die ongeveer 6 maanden later kunnen worden geoogst. Op Welgevonden wordt al het mogelijke gedaan om de bloesem te beschermen, maar voor een dergelijk fenomeen is helaas nog geen adequate oplossing voorhanden.

De aanzienlijk lagere oogstvolumes als gevolg van deze ongunstige klimatologische omstandigheden werden deels gecompenseerd door een betere kwaliteit en prijs, maar resulteerde toch in een daling van 39,6% van de omzet op noten. Onze kwekerij Albasini groeide daarentegen harder dan verwacht met een omzetstijging van 185,7%. De brutomarge van de WelMac groep kwam in 2020 daarmee uit op €871k, een daling van 7,3% ten opzichte van 2019.

Mede ingegeven door de coronapandemie hebben wij gedurende 2020 gefocust op beheersing van de kosten. Dit heeft geresulteerd in een besparing van €578k ten opzichte van de totale kosten in 2019. Het operationele resultaat (EBITDA) is daardoor uitgekomen op €665k (negatief) een verbetering van ongeveer een half miljoen euro ten opzichte van zowel 2019 als het budget voor 2020.

Als gevolg van de groei van onze onderneming, en ondanks de effecten van de coronapandemie, markeerde 2020 het tweede opeenvolgende boekjaar dat het balanstotaal hoger was dan EUR 6 miljoen en de wereldwijde groep meer dan 50 fulltime medewerkers telt. Hiermee kwalificeert WelMac nu als “middelgrote onderneming” en is zij volgens de wet voortaan controleplichtig.

Bij de aanvang van de pandemie, in maart 2020, heeft de directie van WelMac meerdere scenario's uitgewerkt met geschat effect op de liquiditeit als gevolg van COVID-19. Onder de aanname dat de situatie zich begin 2021 zou normaliseren werd een mogelijk liquiditeitstekort van minstens €600k vastgesteld. Op basis van deze berekening heeft WelMac al in een vroeg stadium overleg gehad met DGGF (Dutch Good Growth Fund, onderdeel van het Ministerie van Buitenlandse Zaken).

Om het verwachte tekort te kunnen afdekken werd overeengekomen dat DGGF de bestaande kredietfaciliteit met €750k zou verhogen en dat grootaandeelhouder Berkshire Holding BV (de gezamenlijke holding van de directie van WelMac) eveneens een injectie van €350k zou doen. Wij zijn DGGF dankbaar voor de proactieve aanpak, het meedenken en de flexibiliteit in het vinden van een passende oplossing.

Hoewel de prijzen van macadamianoten in 2020 relatief stabiel bleven en slechts lichte tekenen van daling vertoonden, heeft de toename van vertragingen over de hele waardeketen, zoals voorzien, ertoe geleid dat de kasontvangsten naar voren werden geschoven, met als gevolg een effect op de liquiditeit van WelMac. Dankzij de tijdig getroffen maatregelen is de onderneming in staat geweest deze (tijdelijke) tekorten goed op te vangen.

Ondanks dat de wereldwijde pandemie uiteraard ook effect gehad heeft op WelMac, zijn wij dankbaar dat de gevolgen voor onze onderneming relatief beperkt zijn gebleven. Ons respect en onze steun gaat dan ook uit naar ondernemers in vele andere sectoren, zoals horeca en toerisme, die veel harder getroffen zijn. Onder andere de volgende kenmerken van onze business hebben gezorgd voor verzachtende omstandigheden:

- daar wij voedsel produceren, een primaire levensbehoefte, waren een aantal restricties als gevolg van de “lockdowns” niet of althans in mindere mate op ons van toepassing;
- onze producten zijn relatief lang houdbaar waardoor wij minder last hebben van vertragingen in de vervoersketen. Dit in vergelijking tot bijvoorbeeld avocado- of citrustelers waar producten al snel bederven als een containerlading een paar weken vertraagd wordt; en
- ondanks het wegvallen van horeca en evenementen is de vraag naar noten relatief stabiel gebleven met veel “thuiszitters” die behoefte hadden aan gezonde snacks.

Wij hebben er alles aan gedaan om de bestaande werkgelegenheid te behouden en te zorgen dat het inkomen van onze werknemers niet negatief beïnvloed zou worden door de gevolgen van de pandemie. Hoewel we niet gekort hebben op personeel is de gemiddelde arbeidsproductiviteit wel wat omlaag gegaan. Zo mochten werknemers bijvoorbeeld later aankomen en eerder weg ter compensatie van langere reistijd als gevolg van verstoringen in het openbaar vervoer. Ook noodzakelijke sanitaire maatregelen en protocollen hebben effectief de arbeidstijd verkort.

WelMac heeft in het verslagjaar (peildatum 31/12/2020) in Zuid Afrika 65 vaste en 40 tijdelijke medewerkers in dienst. Er hebben zich in het verslagjaar geen ingrijpende wijzigingen in dit bestand plaats gevonden.

Stand van zaken per balansdatum

De groep heeft zich in 2020 op financieel-economisch gebied positief ontwikkeld.

De beursgang op Nxchange heeft een erg lange aanloop gehad. In eerste instantie was de regelgeving voor dit nieuwe handelsplatform niet geheel duidelijk en was dit voor Nxchange en Welmac een tijdrovende zaak. Vervolgens, toen eindelijk alles in orde was en ook de melding bij de AFM gedaan was, brak de corona-epidemie uit en lag de wereld van beleggers en private equity partijen in een klap volledig stil.

Inmiddels is sinds begin oktober 2020, met een vertraging van twee maanden, de zaak weer in gang gezet en zijn ook daadwerkelijk de eerste en goede resultaten geboekt in de verkoop van certificaten om de minimale omvang voor de beursgang te bereiken.

Gedurende 2020 heeft onze medeaandeelhouder ForestEffect Fund aangegeven de toekomst van Welmac met vertrouwen tegemoet te zien en besloten haar initiële lening van € 1 miljoen om te zetten in aandelen, waarmee de positie van het bedrijf verder is versterkt. Dit alles en ook de steeds toenemende trend naar gezond voedsel, zijn goede ingrediënten voor een gezonde investering in een groeiend, deskundig en sympathiek bedrijf.

In steeds toenemende mate worden certificaten verkocht en is de minimale omvang van de aanbidding van € 235.000 op Nxchange in zicht. We verwachten voor het einde van het eerste kwartaal van 2021 het volledige bedrag van €1.436.790 te hebben opgehaald, waarna alle verkochte certificaten op de beurs genoteerd worden.

Tevens zal Welmac met deze beursgang makkelijker in staat zijn om nieuw groeikapitaal uit de markt te halen om haar plannen voor verdere ontwikkeling van de boerderij Welgevonden als ook nieuwe kansen in de andere activiteiten van WelMac te realiseren. Naar verwachting zal dit de aandelen koers de komende jaren in positieve zin beïnvloeden.

Onderzoek & Ontwikkeling

WelMac is eind 2019 gestart met een project genaamd "Introducing smallholder macadamia farming for young black women in Limpopo, South Africa". Het project wordt financieel ondersteund door de Duitse Overheid via Sequa gGmbH als onderdeel van het [DeveloPPP.de](#) programma.

Met dit project zet Welmac een macadamia-landbouwproject op voor 150 kleine boeren (jonge vrouwen) en hun families in Limpopo. De nadruk ligt op het vergemakkelijken van investeringen, ondersteuning en beroepsopleiding voor jonge vrouwen met het oog op capaciteitsopbouw en een duurzame bron van inkomsten. In een later stadium zal Welmac helpen om het product van deze kleine boeren op de wereldmarkt te krijgen. Het project zal worden uitgevoerd op gemeenschapsgrond nabij de Welmac boerderij. Het idee is om 150 jonge vrouwen in de omgeving van de Welmac boerderij, die al de beschikking hebben over een klein stuk grond, bij het project te betrekken.

15 medewerkers van Welmac (PTY) Ltd zijn inmiddels opgeleid tot "master" trainer. Tevens stelt Welmac een demonstratierrein van 10 hectare ter beschikking dat wordt beheerd door de toekomstige trainers als een extra inkomstengenererende activiteit voor de gemeenschap. Na de Train-of-Trainers (ToT) fase op het demonstratieperceel worden de 150 kleinschalige boeren getraind.

Ondanks de restricties ten gevolge van de covid-pandemie ligt de uitvoering van het programma vooralsnog op schema. Inmiddels zijn 137 van de beoogde 150 jonge vrouwen geïdentificeerd en geselecteerd. Zodra de maatregelen het weer toestaan zal worden begonnen met de intensieve training van deze vrouwen in alle aspecten van de macadamiateelt.

Welmac's verwerkingsfaciliteit biedt de mogelijkheid om kleine batches macadamianoten te verwerken volgens de vereiste normen voor voedselveiligheid. Via onze handelsdivisie Welmac Nuts & Oils BV zullen deze jonge boeren toegang krijgen tot de internationale exportmarkt en genereren zij daarmee meer inkomen uit hun oogst.

Toekomstparagraaf

Wat klimatologische omstandigheden betreft is 2021 tot nu toe vergelijkbaar met vorig jaar. Hoewel de oogst inmiddels het totale volume van 2020 gepasseerd is, hebben de boomgaarden nog tijd nodig om te herstellen. De combinatie met de aanhoudende onzekerheid over de ontwikkeling van de COVID-19 pandemie maakt de voorspelling voor dit jaar moeilijker dan gebruikelijk.

Voor 2021 gaan wij vooralsnog uit van een omzet op de noten in lijn met vorig jaar, een verdere groei van onze kwekerij en een daling van de overige omzet (minder inkomsten uit subsidies).

Daar wij een steeds groeiend areaal moeten bemesten, zullen de (variabele) kosten navenant toenemen. De brutomarge is gebudgetteerd op €647k met een verwachte EBITDA van €687k (negatief).

Wij hebben de afgelopen jaren hard gewerkt om onze boomgaarden verder uit te breiden. Inmiddels zijn wij gegroeid van bijna 60 naar circa 215 hectare macadamiabomen. Hiervoor hebben wij ongeveer 50.000 bomen geplant op de Welgevonden boerderij. In de nabije toekomst komen hier meer dan 90.000 bomen bij. Deze nu nog jonge boompjes zullen in de toekomst op duurzame wijze vele tonnen macadamianoten produceren en een steeds significantere bijdrage leveren aan de omzet. Op dit moment, echter, zijn “onze baby’s nog in opleiding” en moeten ze wel eten en drinken terwijl ze nog niet of nauwelijks noten produceren. Omdat de kosten nu nog voor de baten uitgaan verwachten wij de komende periode nog geen winst te maken. Intussen blijven wij nieuwe hectares ontwikkelen met de daarbij behorende investeringen. Het omslagpunt zal naar verwachting in de komende 2 tot 3 jaar plaatsvinden wanneer er steeds meer hectares richting volwassenheid komen en deze een jaarlijks groeiend volume noten produceren.

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2020

(na voorstel resultaatverdeling)

	<u>31 december 2020</u>		<u>31 december 2019</u>	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Kosten van goodwill die van derden is verkregen		86.999		98.999
<i>Materiële vaste activa</i>				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	3.288.314		3.600.584	
Machines en installaties	621.408		718.895	
Inventaris	29.755		39.961	
Vervoermiddelen	167.743		190.499	
Macadamia-bomen	<u>1.860.495</u>		<u>1.474.835</u>	
		5.967.715		6.024.774
<i>Financiële vaste activa</i>		616.875		418.912
Vlottende activa				
<i>Vorraden</i>				
		207.074		165.620
<i>Vorderingen</i>				
Vorderingen op handelsdebiteuren	300.051		503.720	
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>62.565</u>		<u>22.544</u>	
		362.616		526.264
<i>Liquide middelen</i>		292.363		998.386
Totaal activazijde		<u><u>7.533.642</u></u>		<u><u>8.232.955</u></u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Groepsvermogen		-368.205		-275.281
Langlopende schulden				
Converteerbare leningen	-		1.125.490	
Schulden aan banken	3.650.868		3.397.537	
Schulden aan groepsmaatschappijen	2.982.093		3.143.117	
		6.632.961		7.666.144
Kortlopende schulden				
Schulden aan banken	888.327		542.102	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	197.727		111.140	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	441		4.313	
Overige schulden en overlopende passiva	182.391		184.537	
		1.268.886		842.092
Totaal passivazijde		<u>7.533.642</u>		<u>8.232.955</u>

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2020

	2020	2019
	€	€
Netto-omzet	665.535	937.841
Inkoopwaarde van de omzet	<u>-40.733</u>	<u>431</u>
Brutowinst	624.802	938.272
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>178.559</u>	<u>937</u>
Brutomarge	803.361	939.209
Lonen	443.666	568.819
Sociale lasten en pensioenslasten	27.174	12.289
Overige personeelsbeloningen	362.481	713.686
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	111.055	101.372
Overige bedrijfskosten	<u>523.948</u>	<u>716.419</u>
Totaal van som der kosten	<u>1.468.324</u>	<u>2.112.585</u>
Totaal van bedrijfsresultaat	-664.963	-1.173.376
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	272.981
Rentelasten en soortgelijke kosten	-1.202.375	-526.540
Valutakoersverschillen	<u>1.572</u>	<u>-</u>
Financiële baten en lasten	<u>-1.200.803</u>	<u>-253.559</u>
Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen	-1.865.766	-1.426.935
Belastingen over de winst of het verlies	<u>282.183</u>	<u>125.511</u>
Totaal van resultaat na belastingen	<u><u>-1.583.583</u></u>	<u><u>-1.301.424</u></u>

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2020

Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten

Bedrijfsresultaat	-664.963
<i>Aanpassingen voor</i>	
Afschrijvingen	111.055
Valutaomrekeningsverschillen	558.033
	<u>669.088</u>

Verandering in werkkapitaal

Afname (toename) van voorraden	-41.454
Afname (toename) van handelsdebiteuren	203.669
Afname (toename) van overige vorderingen	-36.222
Overlopende activa	-3.799
Toename (afname) van overige schulden	80.128
	<u>202.322</u>

Totaal van kasstroom uit bedrijfsoperaties

Betaalde interest	-1.129.415
Ontvangen winstbelasting	54.602
	<u>-1.074.813</u>

Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten

-868.366

Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten

Verwerving van materiële vaste activa	-462.074
Verwerving van financiële vaste activa	100

Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten

-461.974

Totaal van kasstroom uit financieringsactiviteiten

Ontvangsten uit hoofde van leningen	524.683
Uitgaven ter aflossing van leningen	-258.237

Totaal van kasstroom uit financieringsactiviteiten

266.446

Totaal van toename (afname) van geldmiddelen

-1.063.894

Verloop van toename (afname) van geldmiddelen

Geldmiddelen aan het begin van de periode	549.286
Toename (afname) van geldmiddelen	-1.063.894
Geldmiddelen aan het einde van de periode	<u><u>-514.608</u></u>

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Welgevonden Macadamia B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Herenweg 100, 2201 AL te NOORDWIJK en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 65887107.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van Welgevonden Macadamia B.V. en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit:

- kweken van macadamiabomen;
- teelt van macadamianoten;
- ontwikkeling van oliën;
- advies en bemiddeling bij de verkoop en teelt van macadamianoten.

Informatieverschaffing over continuïteit

Het eigen vermogen van Welgevonden Macadamia B.V. bedraagt per 31 december 2020 negatief. Hierdoor bestaat er een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteit van het geheel van de werkzaamheden van Welgevonden Macadamia B.V. Wij verwachten dat de kasstroom over de komende boekjaren zich positief zal ontwikkelen. De in de onderhavige geconsolideerde jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

Informatieverschaffing over consolidatie

De volgende maatschappijen zijn in de consolidatie opgenomen:

- Welgevonden Macadamia B.V.;
- Welmac (Pty) Ltd.;
- Welmac Nuts & Oils B.V.;
- WelMac Processing & Export (Pty) Ltd.;
- Albasini Nursery B.V.;
- Albasini Nursery (Pty) Ltd.;
- Welmac International B.V.;
- Welmac International (Pty) Ltd.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

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.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Toelichting inzake de vergelijkbaarheid met het voorgaande jaar

Ter verbetering van het inzicht heeft in hebben er in het voorgaande jaar herrubriceringen plaatsgevonden. De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Omrekening van in vreemde valuta luidende bedragen

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

Financiële leases

De vennootschap heeft een aantal leasecontracten; hierbij heeft de vennootschap grotendeels de voor- en nadelen verbonden aan de eigendom van deze activa. 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 geconsolideerde 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.

Grondslagen

Immateriële vaste activa

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

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar de desbetreffende paragraaf.

Onderzoekskosten worden verwerkt in de geconsolideerde winst- en verliesrekening. Uitgaven voor ontwikkelingsprojecten worden geactiveerd als onderdeel van de vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat het project commercieel en technisch succesvol zal zijn en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. Voor de geactiveerde ontwikkelingskosten is een wettelijke reserve onder het eigen vermogen gevormd ter hoogte van het geactiveerde bedrag. De afschrijving van de geactiveerde ontwikkelingskosten vangt aan zodra de commerciële productie is gestart en vindt lineair plaats over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Positieve goodwill voortkomend uit acquisities, wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende de verwachte economische gebruiksduur.

Negatieve goodwill valt vrij in de geconsolideerde winst- en verliesrekening voor zover lasten en verliezen zich voordoen, indien hier 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 geconsolideerde winst- en verliesrekening verwerkt.

Materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en -terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs. Op bedrijfsgebouwen en -terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht.

Macadamia bomen waarvan de reële waarde kan worden bepaald zonder onnodige kosten of inspanningen, worden gewaardeerd tegen reële waarde minus verkoopkosten, waarbij veranderingen in de reële waarde in de winst-en-verliesrekening worden opgenomen.

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

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

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

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de bedrijfsgebouwen is een voorziening voor groot onderhoud gevormd. De toevoeging aan de voorziening wordt bepaald op basis van het geschatte bedrag van het onderhoud en de periode die telkens tussen de werkzaamheden van groot onderhoud verloopt.

Financiële vaste activa

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 waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Welgevonden Macadamia 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 vervolgwaardering 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 geconsolideerde winst- en verliesrekening.

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

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

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

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 waarderingsgrondslagen 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.

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden ten laste van de geconsolideerde winst- en verliesrekening gebracht.

Vorraden

De voorraden grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode of lagere opbrengstwaarde.

De verkrijgings- of vervaardigingsprijs bestaat uit alle kosten die samenhangen met de verkrijging of vervaardiging alsmede de gemaakte kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen. In de kosten van vervaardiging zijn begrepen directe loonkosten en toeslagen voor aan de productie gerelateerde indirecte vaste en variabele kosten, waaronder de kosten van het bedrijfsbureau, de onderhoudsafdeling en interne logistiek.

De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incourantheid van de voorraden.

Vorderingen

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

Liquide middelen

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

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. Indien geen sprake is van (dis)agio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld.

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 geconsolideerde winst- en verliesrekening als interestlast verwerkt.

De bepaling van het resultaat

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

Overheidssubsidies

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in de geconsolideerde winst- en verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen.

Subsidies met betrekking tot investeringen in materiële vaste activa worden in mindering gebracht op het desbetreffende actief en als onderdeel van de afschrijvingen verwerkt in de geconsolideerde winst- en verliesrekening.

Overige bedrijfskosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

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.

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling of omrekening van monetaire posten worden in de winst- en verliesrekening verwerkt in de periode dat zij zich voordoen, tenzij hedge-accounting wordt toegepast.

Te ontvangen dividenden van niet op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen en effecten, worden verantwoord zodra Welgevonden Macadamia B.V. het recht hierop heeft verkregen.

Waardeveranderingen van financiële instrumenten die op actuele waarde gewaardeerd zijn, worden verwerkt in de geconsolideerde winst- en verliesrekening.

Belastingen over de winst of het verlies

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de geconsolideerde 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 belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

In de jaarrekening van dochtervennootschappen wordt een belastinglast berekend op basis van het behaalde fiscale resultaat. De door dochtervennootschappen verschuldigde belasting wordt verrekend in rekening-courant met Welgevonden Macadamia B.V.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. 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 betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasingcontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

Vaste activa

Immateriële vaste activa

De mutaties in de immateriële vaste activa zijn in het volgende schema samengevat:

	Kosten van goodwill die van derden is verkregen €
Stand per 1 januari 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	119.999
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-21.000</u>
Boekwaarde per 1 januari 2020	<u>98.999</u>
Mutaties	
Afschrijvingen	<u>-12.000</u>
Saldo mutaties	<u>-12.000</u>
Stand per 31 december 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	119.999
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-33.000</u>
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>86.999</u>

De goodwill is ontstaan bij de overname van deelneming Albasini Nursery B.V. in 2018. De goodwill wordt in 10 jaar afgeschreven tot nihil.

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

Materiële vaste activa

De mutaties in de materiële vaste activa worden als volgt weergegeven:

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Inventaris	Vervoer- middelen	Macadamia- bomen
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2020					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	3.406.444	800.164	57.081	251.257	559.292
Cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	905.494
Cumulatieve afschrijvingen	-	-104.950	-17.871	-71.963	-
Cumulatieve omrekeningsverschillen	194.140	23.681	751	11.205	10.049
Boekwaarde per 1 januari 2020	<u>3.600.584</u>	<u>718.895</u>	<u>39.961</u>	<u>190.499</u>	<u>1.474.835</u>
Mutaties					
Investerings- Herwaarderingen	138.621	60.761	2.102	24.816	235.774
Afschrijvingen	-	-	-	-	334.575
Omrekeningsverschillen	-	-66.352	-9.637	-23.066	-
	<u>-450.891</u>	<u>-91.896</u>	<u>-2.671</u>	<u>-24.506</u>	<u>-184.689</u>
Saldo mutaties	<u>-312.270</u>	<u>-97.487</u>	<u>-10.206</u>	<u>-22.756</u>	<u>385.660</u>
Stand per 31 december 2020					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	3.739.205	889.192	60.527	290.783	805.115
Cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	1.240.069
Cumulatieve afschrijvingen	-	-175.888	-28.101	-98.534	-
Cumulatieve omrekeningsverschillen	<u>-450.891</u>	<u>-91.896</u>	<u>-2.671</u>	<u>-24.506</u>	<u>-184.689</u>
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>3.288.314</u>	<u>621.408</u>	<u>29.755</u>	<u>167.743</u>	<u>1.860.495</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	Totaal
	€
Stand per 1 januari 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	5.074.238
Cumulatieve herwaarderingen	905.494
Cumulatieve afschrijvingen	-194.784
Cumulatieve omrekeningsverschillen	<u>239.826</u>
Boekwaarde per 1 januari 2020	<u><u>6.024.774</u></u>
Mutaties	
Investeringen	462.074
Herwaarderingen	334.575
Afschrijvingen	-99.055
Omrekeningsverschillen	<u>-754.653</u>
Saldo mutaties	<u><u>-57.059</u></u>
Stand per 31 december 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	5.784.822
Cumulatieve herwaarderingen	1.240.069
Cumulatieve afschrijvingen	-302.523
Cumulatieve omrekeningsverschillen	<u>-754.653</u>
Boekwaarde per 31 december 2020	<u><u>5.967.715</u></u>

Op grond en gebouwen wordt niet afgeschreven. Machines worden in 5 tot 15 jaar afgeschreven.
Inventaris wordt in 5 tot 10 jaar afgeschreven. Vervoermiddelen worden afgeschreven in 10 jaar.
Gereedschappen worden in 1 tot 5 jaar afgeschreven.

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Financiële vaste activa		
Latente belastingvorderingen	616.875	418.812
Overige vorderingen	-	100
	<u>616.875</u>	<u>418.912</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Latente belastingvorderingen</i>		
Actieve belastinglatentie	<u>616.875</u>	<u>418.812</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Actieve belastinglatentie		
Stand per 1 januari	418.812	273.313
Verhoging	228.022	145.499
Valutaomrekenverschillen	-29.959	-
Stand per 31 december	<u>616.875</u>	<u>418.812</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Overige vorderingen</i>		
Vordering op Ter Weer Holding B.V.	-	50
Vordering op Cantora B.V.	-	50
	<u>-</u>	<u>100</u>
	<u>€</u>	<u>€</u>
Vlottende activa		
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Vorraden		
Gereed product en handelsgoederen	<u>207.074</u>	<u>165.620</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Gereed product en handelsgoederen</i>		
Gereed product	<u>207.074</u>	<u>165.620</u>
	<u>€</u>	<u>€</u>
Vorderingen		
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	<u>300.051</u>	<u>503.720</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Overige vorderingen en overlopende activa</i>		
Overige vorderingen	45.487	12.977
Belastingen en premies sociale verzekeringen	11.587	2.923
Overige rekening-courant	1.692	6.644
Overlopende activa	3.799	-
	<u>62.565</u>	<u>22.544</u>
	<u>€</u>	<u>€</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	<u>11.587</u>	<u>2.923</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Overige rekening-courant</i>		
Overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.	-	6.644
Overige rekening-courant Nedonini B.V.	<u>1.692</u>	<u>-</u>
	<u>1.692</u>	<u>6.644</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.		
Stand per 1 januari	-	-37.859
Mutatie boekjaar	-	<u>45.098</u>
	-	7.239
Rente boekjaar	-	<u>-595</u>
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>6.644</u>
	Zie passiva	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige rekening-courant Nedonini B.V.		
Stand per 1 januari	-	-
Mutatie boekjaar	<u>1.692</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>1.692</u>	<u>-</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Overige vorderingen		
Waarborgsom	12.977	12.977
Nog te factureren omzet	<u>32.510</u>	<u>-</u>
	<u>45.487</u>	<u>12.977</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Overlopende activa		
Vooruitbetaalde huisvestingskosten	<u>3.799</u>	<u>-</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Liquide middelen</i>		
Rabobank	103.185	568.379
ING	150.848	356.570
Kas	-	2.520
Depositorrekeningen	<u>38.330</u>	<u>70.917</u>
	<u>292.363</u>	<u>998.386</u>

PASSIVA

Groepsvermogen

Het eigen vermogen wordt in de toelichting bij de enkelvoudige balans nader toegelicht.

Langlopende schulden

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Converteerbare leningen</i>		
Converteerbare lening ForestEffect Fund	-	1.125.490

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Converteerbare lening ForestEffect Fund		
Saldo per 1 januari	1.125.490	1.045.490
Bijgeschreven rente	71.387	80.000
Aflossing	-1.196.877	-
Saldo per 31 december	-	1.125.490

Betreft een in 2018 afgesloten lening, oorspronkelijk groot € 1.000.000.

Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen. De rente bedraagt 8%.

In 2020 is deze lening geconverteerd in aandelenkapitaal.

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Schulden aan banken</i>		
Leningen o/g	2.447.251	2.057.926
Hypotheke o/g	1.203.617	1.339.611
	<u>3.650.868</u>	<u>3.397.537</u>

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Leningen o/g</i>		
Lening RVO inzake DGGF	2.400.000	2.000.000
Financiële leaseverplichting	47.251	57.926
	<u>2.447.251</u>	<u>2.057.926</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Lening RVO inzake DGGF		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	<u>2.000.000</u>	<u>-</u>
Saldo per 1 januari	<u>2.000.000</u>	<u>-</u>
Mutaties		
Verhoging	<u>400.000</u>	<u>2.000.000</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	<u>2.400.000</u>	<u>2.000.000</u>
Saldo per 31 december	<u>2.400.000</u>	<u>2.000.000</u>

Betreft een in 2019 afgesloten lening, oorspronkelijk groot € 2.000.000.

Er zijn geen zekerheden gesteld. Vanaf 30 september 2021 dient de lening afgelost te worden in 16 termijnen van € 125.000 per kwartaal. De rente bedraagt 6%.

In 2020 is de lening uitgebreid met €400.000.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Financiële leaseverplichting		
Saldo per 1 januari	57.926	66.034
Verhoging	14.667	-
Aflossing	-18.088	-8.108
Valutaomrekeningsverschillen	<u>-7.254</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>47.251</u>	<u>57.926</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Hypotheken o/g</i>		
First National Bank Ltd.	<u>1.203.617</u>	<u>1.339.611</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
First National Bank Ltd.		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	1.711.619	1.395.030
Cumulatieve aflossing	<u>-279.006</u>	<u>-191.132</u>
Saldo per 1 januari	<u>1.432.613</u>	<u>1.203.898</u>
Mutaties		
Verhoging	110.016	316.589
Aflossing	-79.125	-87.874
Valutaomrekeningsverschillen	<u>-178.531</u>	<u>-</u>
Saldo mutaties	<u>-147.640</u>	<u>228.715</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	1.821.635	1.711.619
Cumulatieve aflossing	-358.131	-279.006
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	<u>-178.531</u>	<u>-</u>
	1.284.973	1.432.613
Kortlopend deel	<u>-81.356</u>	<u>-93.002</u>
Saldo per 31 december	<u>1.203.617</u>	<u>1.339.611</u>

Betreft hypothecaire leningen oorspronkelijk groot ZAR 28.900.000 (€ 1.610.395). Farm Welgevonden 36 dient als onderpand voor deze leningen. De leningen dienen in 15 jaar te worden afgelost. De rente op deze lening is variabel met een opslag. Ultimo 2020 bedraagt de rente 6,5% - 8,0%.

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Schulden aan groepsmaatschappijen</i>		
Schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u>2.982.093</u>	<u>3.143.117</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Schuld aan Berkshire Holding B.V.		
Saldo per 1 januari	3.143.117	3.013.210
Verhoging	<u>-161.024</u>	<u>129.907</u>
Saldo per 31 december	<u>2.982.093</u>	<u>3.143.117</u>

Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen. De rente bedraagt 4%.

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Schulden aan banken</i>		
Schulden aan banken	806.971	449.100
Aflossingsverplichtingen	<u>81.356</u>	<u>93.002</u>
	<u>888.327</u>	<u>542.102</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Schulden aan banken</i>		
First National Bank Ltd	<u>806.971</u>	<u>449.100</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Aflossingsverplichtingen</i>		
Hypotheken First National Bank Ltd.	<u>81.356</u>	<u>93.002</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Crediteuren	<u>197.727</u>	<u>111.140</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Loonheffing	-	4.313
Vennootschapsbelasting	<u>441</u>	<u>-</u>
	<u>441</u>	<u>4.313</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Overige schulden en overlopende passiva</i>		
Vooruitontvangen bedragen	110.521	83.429
Nog te betalen rentekosten	36.800	33.000
Accountantskosten	29.616	7.620
Vakantiegeld	2.890	2.249
Nog te betalen huisvestingskosten	1.637	-
Overige rekening-courant	927	-
Vooruitontvangen subsidie	<u>-</u>	<u>58.239</u>
	<u>182.391</u>	<u>184.537</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Overige rekening-courant		
Overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.	<u>927</u>	<u>-</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.		
Stand per 1 januari	-6.644	-
Mutatie boekjaar	<u>7.544</u>	<u>-</u>
	900	-
Rente boekjaar	<u>27</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>927</u>	<u>-</u>
		Zie activa

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

Management betreffende een pandrecht op 10% van de uitgegeven aandelen van Welgevonden Macadamia B.V. ten laste van Berkshire Holding B.V. Dit als zekerheid voor een lening van € 1 miljoen ten gunste van WelMac (PTY) Ltd.

Huurverplichtingen

Betreffende het kantoorpand is een huurovereenkomst afgesloten met G. van der Deijl. De huurprijs bedraagt € 42.900 per jaar. Deze overeenkomst is aangegaan voor de duur van 5 jaar, ingaande op 1 september 2019 en lopende tot en met 31 augustus 2024.

Ten behoeve van deze huurverplichting is er een waarborgsom gestort van € 12.977,25.

Gebeurtenissen na Balansdatum

In 2021 heeft de vennootschap 4.159 aandelen uitgegeven voor een bedrag groot € 4.323.735.

Resultaatverwerking

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

Het resultaat over 2020 ad € 1.583.583 (negatief) wordt geheel in mindering gebracht op de overige reserves.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Netto-omzet		
Omzet macadamianoten	408.467	676.668
Omzet macadamiabomen	214.106	74.935
Overige omzet boerderij	42.962	184.867
Doorbelaste reis- en verblijfkosten	-	1.371
	<u>665.535</u>	<u>937.841</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Inkoopwaarde van de omzet		
Inkoopwaarde omzet	101.222	5.639
Voorraadmutatie	-60.489	-6.070
	<u>40.733</u>	<u>-431</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Inkoopwaarde omzet		
Inkoopwaarde omzet	<u>101.222</u>	<u>5.639</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Voorraadmutatie		
Voorraadmutatie	<u>-60.489</u>	<u>-6.070</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige bedrijfsopbrengsten		
Subsidie Sequa GmbH (DeveloPPP)	56.400	-
Subsidie RVO inzake DHI	63.920	-
Subsidie DEG	58.239	-
Verzekeringsclaim ontvangen	-	937
	<u>178.559</u>	<u>937</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Lonen		
Bruto lonen	450.364	558.746
Mutatie voorziening vakantiegeld	4.693	10.073
	<u>455.057</u>	<u>568.819</u>
Ontvangen loonsubsidie	<u>-11.391</u>	<u>-</u>
	<u><u>443.666</u></u>	<u><u>568.819</u></u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Bezoldiging bestuurders		
Bezoldiging bestuurders	<u>300.000</u>	<u>525.000</u>

Gemiddeld aantal werknemers

2020

	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Gemiddeld aantal werknemers 2019	1,00	105,00	<u>106,00</u>

	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Gemiddeld aantal werknemers	1,00	107,00	<u>108,00</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€

Sociale lasten en pensioenslasten

Sociale lasten	<u>27.174</u>	<u>12.289</u>
----------------	---------------	---------------

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige personeelsbeloningen		
Managementfee	299.992	534.917
Consultancy	30.863	120.534
Board Fee Forest Effect Fund	20.000	45.000
Bedrijfskleding	2.723	341
Kantinekosten	2.186	827
Studie- en opleidingskosten	2.073	1.861
Vergoeding reis- en verblijfkosten	1.076	1.018
Arbodienst	449	126
Overige kostenvergoedingen	215	-
Doorbelaste salariskosten DAT	-	6.162
Overige personeelskosten	2.904	2.900
	<u>362.481</u>	<u>713.686</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	12.000	12.000
Afschrijvingen materiële vaste activa	99.055	89.372
	<u>111.055</u>	<u>101.372</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Afschrijvingskosten goodwill die van derden is verkregen	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Afschrijvingen materiële vaste activa		
Machines	66.352	53.945
Vervoermiddelen	23.066	25.813
Inventaris	9.637	9.614
	<u>99.055</u>	<u>89.372</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	85.183	107.471
Exploitatie- en machinekosten	254.638	362.380
Verkoopkosten	38.727	62.062
Autokosten	7.849	4.307
Kantoorkosten	28.284	17.733
Algemene kosten	<u>109.267</u>	<u>162.466</u>
	<u>523.948</u>	<u>716.419</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Huisvestingskosten		
Betaalde huur	45.382	77.566
Gas, water en elektra	14.764	11.655
Onderhoud terreinen	12.246	7.381
Schoonmaakkosten	7.641	1.957
Kosten bewaking	4.027	3.089
Onroerende zaakbelasting	870	-
Vaste lasten	253	1.776
Overige huisvestingskosten	<u>-</u>	<u>4.047</u>
	<u>85.183</u>	<u>107.471</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Exploitatie- en machinekosten		
Insecticides	111.732	83.534
Reparatie en onderhoud inventaris	75.460	104.690
Brandstofkosten machines	55.748	55.844
Kleine aanschaf inventaris	11.087	19.534
Royalties en licenties	5.615	4.643
Huur inventaris	1.369	-
Snoeikosten	1.350	989
Verpakkingsmateriaal	996	-
Transportkosten	-	1.292
Kunstmest	<u>-8.719</u>	<u>91.854</u>
	<u>254.638</u>	<u>362.380</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Verkoopkosten		
Overige verkoopkosten	50.418	6.370
Reis- en verblijfkosten	15.496	53.455
Reclame- en advertentiekosten	4.710	102
Afboeking oninbare vordering	592	2.135
Relatiegeschenken	21	-
	<u>71.237</u>	<u>62.062</u>
Doorberekende verkoopkosten	<u>-32.510</u>	<u>-</u>
	<u><u>38.727</u></u>	<u><u>62.062</u></u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Autokosten		
Brandstofkosten auto's	5.606	3.239
Overige autokosten	<u>2.243</u>	<u>1.068</u>
	<u><u>7.849</u></u>	<u><u>4.307</u></u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Kantoorkosten		
Telefoon- en internetkosten	9.120	3.338
Kosten automatisering	6.427	10.228
Kantoorbenodigdheden	4.679	867
Porti	4.066	709
Kleine aanschaffingen	3.992	-
Drukwerk	-	1.305
Overige kantoorkosten	<u>-</u>	<u>1.286</u>
	<u><u>28.284</u></u>	<u><u>17.733</u></u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Algemene kosten		
Accountantskosten	51.294	32.895
Kosten subsidie-aanvragen	15.240	23.220
Bankkosten	11.170	13.845
Advieskosten	10.200	39.519
Assurantiepremie	7.331	13.604
Abonnementen en contributies	3.196	783
Boetes en verhogingen belastingen en premies sociale verzekeringen	2.890	1.414
Juridische dienstverlening	5.219	7.650
Notariskosten	-	813
Overige algemene kosten	<u>2.727</u>	<u>28.723</u>
	<u><u>109.267</u></u>	<u><u>162.466</u></u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Overige rentebaten	<u>-</u>	<u>272.981</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige rentebaten		
Koersverschil	<u>-</u>	<u>272.981</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Koersverschil	744.826	-
Rente leningen o/g	209.954	133.000
Betaalde bankrente	132.100	273.838
Rente schulden groepsmaatschappijen	115.468	119.107
Rente overige rekening-courant	<u>27</u>	<u>595</u>
	<u>1.202.375</u>	<u>526.540</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rente schulden groepsmaatschappijen		
Rente schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u>115.468</u>	<u>119.107</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rente leningen o/g		
Rente converteerbare lening Forest Effect Fund	71.387	80.000
Rente lening o/g RVO inzake DGGF	<u>138.567</u>	<u>53.000</u>
	<u>209.954</u>	<u>133.000</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rente overige rekening-courant		
Rente overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.	<u>27</u>	<u>595</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Betaalde bankrente		
Hypotheekrente	67.965	226.674
Betaalde bankrente	64.017	46.955
Betaalde bankkosten	<u>118</u>	<u>209</u>
	<u>132.100</u>	<u>273.838</u>

Belastingen over de winst of het verlies

Belastingen: Uitsplitsing

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Belastingen uit huidig boekjaar	<u>282.183</u>	<u>125.511</u>
Totaal van belastingen over de winst of het verlies	<u>282.183</u>	<u>125.511</u>

Informatieverschaffing over belastingen over de winst of het verlies

Het toepasselijke belastingtarief in Nederland bedraagt 16,5% voor de belastbare winst tot € 200.000 (2019: 19%) en 25% voor de belastbare winst boven € 200.000 (2019: 25%).

Het toepasselijke belastingtarief in Zuid Afrika bedraagt 28% van de belastbare winst.

De belastinglast in de winst- en verliesrekening over 2020 bedraagt negatief € 282.183. De effectieve belastingdruk is 15,1%

ENKELVOUDIGE JAARREKENING

ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2020

(na voorstel resultaatverdeling)

	<u>31 december 2020</u>		<u>31 december 2019</u>	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Kosten van goodwill die van derden is verkregen		86.999		98.999
<i>Materiële vaste activa</i>				
Inventaris		16.186		19.703
<i>Financiële vaste activa</i>				
Deelneming in groepsmaatschappijen	5		5	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	2.105.629		2.989.964	
Overige vorderingen	<u>2.556.474</u>		<u>2.161.456</u>	
		4.662.108		5.151.425
Vlottende activa				
<i>Vorderingen</i>				
Vorderingen op handelsdebiteuren	-		70.000	
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>74.415</u>		<u>55.830</u>	
		74.415		125.830
<i>Liquide middelen</i>		249.601		920.241
 Totaal activazijde		<u><u>5.089.309</u></u>		<u><u>6.316.198</u></u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>31 december 2020</u>		<u>31 december 2019</u>	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen				
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	12.375		11.869	
Agioreserve	3.694.503		2.498.131	
Wettelijke en statutaire reserves	1.256.362		905.494	
Overige reserves	<u>-5.329.563</u>		<u>-3.259.535</u>	
		-366.323		155.959
Langlopende schulden				
Converteerbare leningen	-		1.125.490	
Schulden aan banken	2.400.000		2.000.000	
Schulden aan groepsmaatschappijen	<u>2.982.093</u>		<u>2.906.791</u>	
		5.382.093		6.032.281
Kortlopende schulden				
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	7.213		31.469	
Overige schulden en overlopende passiva	<u>66.326</u>		<u>96.489</u>	
		73.539		127.958
Totaal passivazijde		<u><u>5.089.309</u></u>		<u><u>6.316.198</u></u>

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2020

	2020	2019
	€	€
Netto-omzet	45.000	106.371
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>178.559</u>	<u>-</u>
Brutomarge	223.559	106.371
Lonen	51.959	156.800
Sociale lasten	11.428	12.289
Overige personeelsbeloningen	348.523	698.941
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	16.945	15.853
Huisvestingskosten	54.641	82.818
Verkoopkosten	28.963	43.587
Autokosten	7.849	4.307
Kantoorkosten	11.462	11.240
Algemene kosten	<u>65.830</u>	<u>106.208</u>
Totaal van som der kosten	<u>597.600</u>	<u>1.132.043</u>
Totaal van bedrijfsresultaat	-374.041	-1.025.672
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	407.828	586.932
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-670.760</u>	<u>-247.429</u>
Financiële baten en lasten	<u>-262.932</u>	<u>339.503</u>
Totaal van resultaat voor belastingen	-636.973	-686.169
Belastingen over de winst of het verlies	<u>-</u>	<u>-</u>
	-636.973	-686.169
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	<u>-1.416.762</u>	<u>-447.645</u>
Totaal van resultaat na belastingen	<u><u>-2.053.735</u></u>	<u><u>-1.133.814</u></u>

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Welgevonden Macadamia B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Herenweg 100, 2201 AL te Noordwijk en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 65887107.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van Welgevonden Macadamia B.V. bestaan voornamelijk uit het houden van aandelen in groepsmaatschappijen.

Informatieverschaffing over continuïteit

Het eigen vermogen van Welgevonden Macadamia B.V. bedraagt per 31 december 2020 negatief. Hierdoor bestaat er een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteit van het geheel van de werkzaamheden van Welgevonden Macadamia B.V. Wij verwachten dat de kasstroom over de komende boekjaren zich positief zal ontwikkelen. De in de onderhavige enkelvoudige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

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

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Grondslagen

Financiële vaste activa

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 waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Welgevonden Macadamia 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.

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

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 vervolgwaardering 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 enkelvoudige winst- en verliesrekening.

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

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

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 waarderingsgrondslagen 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.

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden ten laste van de enkelvoudige winst- en verliesrekening gebracht.

Vorderingen

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

Liquide middelen

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

Agio

De agioreserve is ontstaan doordat, bij de uitgifte van aandelen, door de aandeelhouders meer geld is ingebracht, dan de nominale waarde van de aandelen.

Overige reserves

Overige reserves zijn alle reserves, anders dan de wettelijke reserves en de statutaire reserves. Overige reserves zijn vrij uitkeerbaar aan de aandeelhouders.

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.

De bepaling van het resultaat

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

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment dat het actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik afgeschreven over de geschatte economische levensduur/verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Overige bedrijfskosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Rentelasten en soortgelijke kosten

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

Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan Welgevonden Macadamia B.V. wordt toegerekend.

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

ACTIVA

Vaste activa

Immateriële vaste activa

De mutaties in de immateriële vaste activa zijn in het volgende schema samengevat:

	Kosten van goodwill die van derden is verkregen <u>€</u>
Stand per 1 januari 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	119.999
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-21.000</u>
Boekwaarde per 1 januari 2020	<u>98.999</u>
Mutaties	
Afschrijvingen	<u>-12.000</u>
Saldo mutaties	<u>-12.000</u>
Stand per 31 december 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	119.999
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-33.000</u>
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>86.999</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

Materiële vaste activa

De mutaties in de materiële vaste activa worden als volgt weergegeven:

	<u>Inventaris</u>
	€
Stand per 1 januari 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	24.669
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-4.966</u>
Boekwaarde per 1 januari 2020	<u>19.703</u>
Mutaties	
Investeringen	1.428
Afschrijvingen	<u>-4.945</u>
Saldo mutaties	<u>-3.517</u>
Stand per 31 december 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	26.097
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-9.911</u>
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>16.186</u>

Op de inventaris wordt jaarlijks met 20% afgeschreven.

Financiële vaste activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Deelneming in groepsmaatschappijen</i>		
Deelneming Welmac Nuts & Oils B.V.	1	1
Deelneming Albasini Nursery B.V.	1	1
Deelneming Welmac (Pty) Ltd.	1	1
Deelneming Welmac International B.V.	1	1
Deelneming Welmac Processing & Export (Pty) Ltd	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>5</u>	<u>5</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Deelneming Albasini Nursery B.V.		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Resultaat	-276.878	-6.714
Afboeking op vordering	<u>276.878</u>	<u>6.714</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

Dit betreft een 100% deelneming.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Deelneming Welmac Nuts & Oils B.V.		
Boekwaarde per 1 januari	1	10.000
Resultaat	-15.505	-39.532
Afboeking op vordering	<u>15.505</u>	<u>29.533</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

Dit betreft een 100% deelneming.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Deelneming Welmac International B.V.		
Boekwaarde per 1 januari	1	-
Investerings	-	900
Resultaat	-8.805	-899
Afboeking op vordering	<u>8.805</u>	<u>-</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

Dit betreft een 90% deelneming.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Deelneming Welmac (Pty) Ltd.		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Resultaat	-1.115.774	-398.682
Afboeking op vordering	<u>1.115.774</u>	<u>398.682</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

Dit betreft een 100% deelneming.

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Deelneming Welmac Processing & Export (Pty) Ltd		
Boekwaarde per 1 januari	1	-
Investeringen	<u>-</u>	<u>1</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

Dit betreft een 100% deelneming. In 2020 is de naam van deze deelneming gewijzigd in Welmac Processing & Export (Pty) Ltd, dit was voorheen Fidatu (Pty) Ltd.

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Vorderingen op groepsmaatschappijen</i>		
Vordering op Welmac (Pty) Ltd.	2.086.310	2.978.478
Vordering op Welmac Nuts & Oils B.V.	14.629	9.967
Vordering op Welmac International B.V.	1.283	1.518
Vordering op Albasini Nursery B.V.	<u>3.407</u>	<u>1</u>
	<u><u>2.105.629</u></u>	<u><u>2.989.964</u></u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€

Vordering op Albasini Nursery B.V.

Stand per 1 januari		
Saldo hoofdsom	30.419	23.705
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-30.418</u>	<u>-23.704</u>
Boekwaarde per 1 januari	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	280.084	6.714
Waardeverminderingen	<u>-276.678</u>	<u>-6.714</u>
Saldo mutaties	<u><u>3.406</u></u>	<u><u>-</u></u>
Stand per 31 december		
Saldo hoofdsom	310.503	30.419
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-307.096</u>	<u>-30.418</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>3.407</u></u>	<u><u>1</u></u>

Er is 4% rente in rekening gebracht. Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen.

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Vordering op Welmac Nuts & Oils B.V.		
Stand per 1 januari		
Saldo hoofdsom	39.500	-9.207
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-29.533</u>	<u>-</u>
Boekwaarde per 1 januari	<u>9.967</u>	<u>-9.207</u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	20.167	48.707
Waardeverminderingen	<u>-15.505</u>	<u>-29.533</u>
Saldo mutaties	<u>4.662</u>	<u>19.174</u>
Stand per 31 december		
Saldo hoofdsom	59.667	39.500
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-45.038</u>	<u>-29.533</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>14.629</u>	<u>9.967</u>

Er is 4% rente in rekening gebracht. Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Vordering op Welmac International B.V.		
Stand per 1 januari		
Saldo hoofdsom	3.336	-
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-1.818</u>	<u>-</u>
Boekwaarde per 1 januari	<u>1.518</u>	<u>-</u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	8.570	3.336
Waardeverminderingen	<u>-8.805</u>	<u>-1.818</u>
Saldo mutaties	<u>-235</u>	<u>1.518</u>
Stand per 31 december		
Saldo hoofdsom	11.906	3.336
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-10.623</u>	<u>-1.818</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>1.283</u>	<u>1.518</u>

Er is 4% rente in rekening gebracht. Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen.

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Vordering op Welmac (Pty) Ltd.		
Stand per 1 januari		
Saldo hoofdsom	3.417.586	3.810.369
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	-208.466	-715.277
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	<u>-230.642</u>	<u>-342.167</u>
Boekwaarde per 1 januari	<u>2.978.478</u>	<u>2.752.925</u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	228.938	-392.783
Valutaomrekeningsverschillen	-339.907	111.525
Waardeverminderingen	-1.115.774	-398.683
Afwaardering vordering	<u>334.575</u>	<u>905.494</u>
Saldo mutaties	<u>-892.168</u>	<u>225.553</u>
Stand per 31 december		
Saldo hoofdsom	3.304.356	3.417.586
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	-989.664	-208.466
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	<u>-228.382</u>	<u>-230.642</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>2.086.310</u>	<u>2.978.478</u>

Er is 8,25% rente in rekening gebracht. Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen.

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Overige vorderingen</i>		
Lening u/g WelMac (Pty) Ltd inzake DGGF	<u>2.556.474</u>	<u>2.161.456</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Lening u/g WelMac (Pty) Ltd inzake DGGF		
Boekwaarde per 1 januari	2.161.456	-
Verstrekking in boekjaar	400.000	2.000.000
Valutaomrekeningsverschillen	<u>-4.982</u>	<u>161.456</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>2.556.474</u>	<u>2.161.456</u>

Deze lening is aangegaan in 2019. De rente bedraagt 6%. De lening is aangegaan onder dezelfde voorwaarde als de lening o/g RVO inzake DGGF. In 2020 is de lening uitgebreid met € 400.000.

Vlottende activa

Vorderingen

Vorderingen > 1 jaar

De in de jaarrekening opgenomen vorderingen hebben een looptijd van minder dan één jaar.

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	-	70.000
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Overige vorderingen en overlopende activa</i>		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	23.437	35.733
Overige vorderingen	45.487	12.977
Overige rekening-courant	1.692	7.120
Overlopende activa	3.799	-
	<u>74.415</u>	<u>55.830</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	<u>23.437</u>	<u>35.733</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Overige rekening-courant</i>		
Overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.	-	7.120
Overige rekening-courant Nedonini B.V.	1.692	-
	<u>1.692</u>	<u>7.120</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.		
Stand per 1 januari	7.120	-37.470
Mutatie boekjaar	-7.120	45.185
	-	7.715
Rente boekjaar	-	-595
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>7.120</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige rekening-courant Nedonini B.V.		
Stand per 1 januari	-	-
Mutatie boekjaar	<u>1.692</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u><u>1.692</u></u>	<u><u>-</u></u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Overige vorderingen		
Waarborgsom	12.977	12.977
Nog te factureren omzet	<u>32.510</u>	<u>-</u>
	<u><u>45.487</u></u>	<u><u>12.977</u></u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Overlopende activa		
Vooruitbetaalde huisvestingskosten	<u>3.799</u>	<u>-</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Liquide middelen</i>		
Rabobank	99.767	564.246
ING	<u>149.834</u>	<u>355.995</u>
	<u><u>249.601</u></u>	<u><u>920.241</u></u>

PASSIVA

Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Gestort en opgevraagd aandelen- kapitaal	Agioreserve	Wettelijke en statutaire reserves	Overige re- serves	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	11.869	2.498.131	905.494	-3.259.535	155.959
Uit resultaatverdeling	-	-	-	-2.053.735	-2.053.735
Toevoeging	-	-	334.575	-	334.575
Uitgifte van aandelen	506	1.196.372	-	-	1.196.878
Valutaomrekeningsverschillen	-	-	16.293	-16.293	-
Stand per 31 december 2020	<u>12.375</u>	<u>3.694.503</u>	<u>1.256.362</u>	<u>-5.329.563</u>	<u>-366.323</u>

Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal

Het geplaatste kapitaal bedraagt € 12.374,50 verdeeld over 123.745 aandelen van € 0,10 nominaal.

	2020	2019
	€	€
Aandelenkapitaal		
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal		
Stand per 1 januari	11.869	11.869
Uitgifte van aandelen	<u>506</u>	-
Stand per 31 december	<u>12.375</u>	<u>11.869</u>

In 2020 zijn er 5.058 aandelen uitgegeven in verband met de conversie van de lening van ForestEffect Fund.

	2020	2019
	€	€
Agioreserve		
Stand per 1 januari	2.498.131	2.498.131
Uitgifte i.v.m. conversie	<u>1.196.372</u>	-
Stand per 31 december	<u>3.694.503</u>	<u>2.498.131</u>

Tot een bedrag van € 3.694.503 kan het agio worden aangemerkt als gestort kapitaal boven de nominale waarde van de aandelen.

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Wettelijke en statutaire reserves</i>		
Wettelijke reserve deelnemingen	1.240.069	905.494
Andere wettelijke reserves	<u>16.293</u>	<u>-</u>
	<u>1.256.362</u>	<u>905.494</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€

Wettelijke reserve deelneming Welmac (Pty) Ltd

Stand per 1 januari	905.494	-
Toevoeging	<u>334.575</u>	<u>905.494</u>
Stand per 31 december	<u>1.240.069</u>	<u>905.494</u>

De wettelijke reserve is gevormd in verband met de herwaarderingsreserve bij groepsmaatschappij Welmac (Pty) Ltd.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Andere wettelijke reserves		
Stand per 1 januari	-	-
Valutaomrekeningsverschillen	<u>16.293</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>16.293</u>	<u>-</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€

Overige reserves

Stand per 1 januari	-3.259.535	-2.125.721
Uit resultaatverdeling	-2.053.735	-1.133.814
Rechtstreekse mutatie als gevolg van omrekeningsverschillen	<u>-16.293</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>-5.329.563</u>	<u>-3.259.535</u>

Langlopende schulden

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Converteerbare leningen</i>		
Converteerbare lening ForestEffect Fund	<u>-</u>	<u>1.125.490</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Converteerbare lening ForestEffect Fund		
Saldo per 1 januari	1.125.490	1.045.490
Bijgeschreven rente	71.387	80.000
Aflossing	<u>-1.196.877</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.125.490</u></u>

Betreft een in 2018 afgesloten lening, oorspronkelijk groot € 1.000.000.
Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen. De rente bedraagt 8%.
In 2020 is de lening geconverteerd in aandelenkapitaal.

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Schulden aan banken</i>		
Leningen o/g	<u><u>2.400.000</u></u>	<u><u>2.000.000</u></u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€

Lening RVO inzake DGGF

Saldo per 1 januari	2.000.000	-
Verhoging	<u>400.000</u>	<u>2.000.000</u>
Saldo per 31 december	<u><u>2.400.000</u></u>	<u><u>2.000.000</u></u>

Betreft een in 2019 afgesloten lening, oorspronkelijk groot € 2.000.000.
Er zijn geen zekerheden gesteld. Vanaf 30 september 2021 dient de lening afgelost te worden in 16 termijnen van € 125.000 per kwartaal. De rente bedraagt 6%. In 2020 is de lening uitgebreid met € 400.000.

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Schulden aan groepsmaatschappijen</i>		
Schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u><u>2.982.093</u></u>	<u><u>2.906.791</u></u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€

Schuld aan Berkshire Holding B.V.

Saldo per 1 januari	2.906.791	2.782.991
Verhoging	<u>75.302</u>	<u>123.800</u>
Saldo per 31 december	<u><u>2.982.093</u></u>	<u><u>2.906.791</u></u>

Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen. De rente bedraagt 4%.
In het jaar 2018 is de rekening-courant vordering op Welmac (Pty) Ltd door Welgevonden Macadamia B.V. overgenomen.

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Crediteuren	<u>7.213</u>	<u>31.469</u>
	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Overige schulden en overlopende passiva</i>		
Nog te betalen rentekosten	36.800	33.000
Accountantskosten	24.999	3.001
Vakantiegeld	2.890	2.249
Nog te betalen huisvestingskosten	1.637	-
Vooruitontvangen subsidie	<u>-</u>	<u>58.239</u>
	<u>66.326</u>	<u>96.489</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

Er is een pandrecht overeenkomst gesloten tussen Berkshire Holding B.V. en Darion Capital Management betreffende een pandrecht op 10% van de uitgegeven aandelen van Welgevonden Macadamia B.V. ten laste van Berkshire Holding B.V. Dit als zekerheid voor een lening van € 1 miljoen ten gunste van WelMac (PTY) ltd.

Huurverplichtingen

Betreffende het kantoorpand is een huurovereenkomst afgesloten met G. van der Deijl. De huurprijs bedraagt € 42.900 per jaar. Deze overeenkomst is aangegaan voor de duur van 5 jaar, ingaande op 1 september 2019 en lopende tot en met 31 augustus 2024.

Ten behoeve van deze huurverplichting is er een waarborgsom gestort van € 12.977,25.

Gebeurtenissen na Balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum bekend welke het beeld van de jaarrekening in belangrijke mate beïnvloeden.

Resultaatverwerking

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

Het resultaat over 2020 ad € 2.053.735 (negatief) wordt geheel in mindering gebracht op de overige reserves.

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Netto-omzet		
Omzet managementvergoeding Welmac Nuts & Oils B.V.	45.000	105.000
Doorbelaste reis- en verblijfkosten	<u>-</u>	<u>1.371</u>
	<u>45.000</u>	<u>106.371</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige bedrijfsopbrengsten		
Subsidie Sequa GmbH (DeveloPPP)	56.400	-
Subsidie RVO inzake DHI	63.920	-
Subsidie DEG	<u>58.239</u>	<u>-</u>
	<u>178.559</u>	<u>-</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Lonen		
Bruto lonen	58.657	146.727
Mutatie voorziening vakantiegeld	<u>4.693</u>	<u>10.073</u>
	63.350	156.800
Ontvangen loonsubsidie	<u>-11.391</u>	<u>-</u>
	<u>51.959</u>	<u>156.800</u>
Gemiddeld aantal werknemers		
2020		
		<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers		1,00
2019		
		<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers		1,00
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Sociale lasten		
Sociale lasten	<u>11.428</u>	<u>12.289</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige personeelsbeloningen		
Managementfee	299.992	525.400
Consultancy	25.000	120.534
Board Fee Forest Effect Fund	20.000	45.000
Kantinekosten	2.186	827
Vergoeding reis- en verblijfkosten	1.076	1.018
Overige kostenvergoedingen	215	-
Overige personeelskosten	54	-
Doorbelaste salariskosten DAT	-	6.162
	<u>348.523</u>	<u>698.941</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	12.000	12.000
Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>4.945</u>	<u>3.853</u>
	<u>16.945</u>	<u>15.853</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Afschrijvingskosten goodwill die van derden is verkregen	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Afschrijvingen materiële vaste activa		
Inventaris	<u>4.945</u>	<u>3.853</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Huisvestingskosten		
Betaalde huur	41.892	75.240
Schoonmaakkosten	5.457	1.755
Gas, water en elektra	5.162	-
Onderhoud terreinen	1.007	-
Onroerende zaakbelasting	870	-
Vaste lasten	253	1.776
Overige huisvestingskosten	-	4.047
	<u>54.641</u>	<u>82.818</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Verkoopkosten		
Overige verkoopkosten	46.548	5.801
Reis- en verblijfkosten	13.212	35.549
Reclame- en advertentiekosten	1.100	102
Afboeking oninbare vordering	592	2.135
Relatiegeschenken	21	-
	<u>61.473</u>	<u>43.587</u>
Doorberekende verkoopkosten	<u>-32.510</u>	<u>-</u>
	<u><u>28.963</u></u>	<u><u>43.587</u></u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Autokosten		
Brandstofkosten auto's	5.606	3.239
Overige autokosten	2.243	1.068
	<u>7.849</u>	<u>4.307</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Kantoorkosten		
Kosten automatisering	5.862	7.226
Telefoon- en internetkosten	4.760	1.832
Kantoorbenodigdheden	668	855
Porti	172	41
Overige kantoorkosten	-	1.286
	<u>11.462</u>	<u>11.240</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Algemene kosten		
Accountantskosten	35.753	11.818
Kosten subsidie-aanvragen	15.240	23.220
Advieskosten	10.200	34.028
Overige algemene kosten	2.350	28.723
Juridische dienstverlening	2.058	7.005
Boetes en verhogingen belastingen en premies sociale verzekeringen	131	1.414
Assurantiepremie	98	-
	<u>65.830</u>	<u>106.208</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente vorderingen groepsmaatschappijen	269.261	260.951
Rente overige vorderingen	138.567	53.000
Overige rentebaten	-	272.981
	<u>407.828</u>	<u>586.932</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rente vorderingen groepsmaatschappijen		
Rente rekening-courant Welmac (Pty) Ltd.	260.333	259.231
Rente rekening-courant Albasini Nursery B.V.	6.685	1.061
Rente rekening-courant Welmac Nuts & Oils B.V.	1.944	594
Rente rekening-courant Berkshire Holding B.V.	299	65
	<u>269.261</u>	<u>260.951</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rente overige vorderingen		
Rente lening u/g Welmac (Pty) Ltd inzake DGGF	<u>138.567</u>	<u>53.000</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige rentebaten		
Koersverschil	<u>-</u>	<u>272.981</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Koersverschil	344.889	-
Rente leningen o/g	209.954	133.000
Rente schulden groepsmaatschappijen	115.468	113.182
Betaalde bankrente	449	652
Rente overige rekening-courant	-	595
	<u>670.760</u>	<u>247.429</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rente schulden groepsmaatschappijen		
Rente schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u>115.468</u>	<u>113.182</u>

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rente leningen o/g		
Rente lening o/g RVO inzake DGGF	138.567	53.000
Rente converteerbare lening Forest Effect Fund	<u>71.387</u>	<u>80.000</u>
	<u>209.954</u>	<u>133.000</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rente overige rekening-courant		
Rente overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.	<u>-</u>	<u>595</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Betaalde bankrente		
Betaalde bankrente	<u>449</u>	<u>652</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Koersverschil		
Koersverschillen	<u>344.889</u>	<u>-</u>
Belastingen over de winst of het verlies		
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		
Resultaat deelneming Welmac International B.V.	-8.805	-2.717
Resultaat deelneming Welmac Nuts & Oils B.V.	-15.505	-39.532
Resultaat deelneming Albasini Nursery B.V.	-276.678	-6.714
Resultaat deelneming Welmac (Pty) Ltd.	<u>-1.115.774</u>	<u>-398.682</u>
	<u>-1.416.762</u>	<u>-447.645</u>

NOORDWIJK, 22 april 2022

De heer N.A. Grooss
Directeur

De heer D.T.C. Boers
Directeur

OVERIGE GEGEVENS

Aan: de aandeelhouders en het bestuur van Welgevonden Macadamia B.V.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020

Onze oordeelonthouding

Wij hebben opdracht gekregen de jaarrekening 2020 van Welgevonden Macadamia B.V. te Noordwijk te controleren.

Wij geven geen oordeel over de getrouwheid van de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening van de vennootschap. Vanwege het belang van de aangelegenheid/aangelegenheden beschreven in de paragraaf 'De basis voor onze oordeelonthouding' zijn wij niet in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om daarop ons controleoordeel te kunnen baseren bij de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening als geheel.

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2020;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor onze oordeelonthouding

Als gevolg van de huidige situatie met betrekking tot Covid-19 en zijn mutaties, hebben we niet de mogelijkheid om naar Zuid Afrika te reizen om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen en tevens hebben we niet de mogelijkheid gehad om deze informatie op afstand te verkrijgen.

Bovenstaande omstandigheden resulteren erin dat wij niet de mogelijkheid hebben om vast te stellen of er aanpassingen noodzakelijk zijn ten aanzien van relevante onderdelen van de balans per 1 januari 2020 en per 31 december 2020. Dit geldt tevens ten aanzien van relevante onderdelen van de winst-en-verliesrekening.

Ter vergelijking opgenomen informatie

Op de jaarrekening 2019 is geen accountantscontrole toegepast. Derhalve zijn de ter vergelijking opgenomen bedragen in de winst-en-verliesrekening en de daaraan gerelateerde toelichtingen, evenals de ter vergelijking opgenomen bedragen in de mutatieoverzichten niet gecontroleerd.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Het jaarverslag omvat andere informatie, naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

Vanwege het belang van de aangelegenheid/aangelegenheden beschreven in de paragraaf 'De basis voor onze oordeelonthouding' zijn wij niet in staat geweest om in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW te overwegen of de andere informatie al dan niet:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

Wij hebben opdracht gekregen de andere informatie te lezen en op basis van onze kennis en ons begrip, te verkrijgen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, te overwegen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

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.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (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.

Het bestuur 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 geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle, verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Vanwege het belang van de aangelegenheid/aangelegenheden beschreven in de paragraaf 'De basis voor onze oordeelonthouding' zijn wij niet in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om daarop ons oordeel te kunnen baseren bij de jaarrekening als geheel.

Wij zijn onafhankelijk van Welgevonden Macadamia 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).

Woudenberg, 22 april 2022
Vallei Accountants Audit B.V.

E.G. Bos MSc RA