

**Welgevonden Macadamia B.V.**  
gevestigd te NOORDWIJK

Rapport inzake de  
jaarrekening 2021

CONCEPT

## Inhoudsopgave

	Pagina
<b>Accountantsrapport</b>	
Algemeen	2
Geconsolideerde resultaten	3
Financiële positie	4
<b>Geconsolideerde jaarrekening</b>	
Geconsolideerde balans per 31 december 2021	7
Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2021	9
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2021	10
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	12
Toelichting op de geconsolideerde balans	18
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	27
<b>Enkelvoudige jaarrekening</b>	
Enkelvoudige balans per 31 december 2021	34
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2021	36
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening	37
Toelichting op de enkelvoudige balans	40
Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening	53

CONCEPT

**ACCOUNTANTS RAPPORT**

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

CONCEPT

## GECONSOLIDEERDE RESULTATEN

### Bespreking van de geconsolideerde resultaten

	2021		2020		Mutatie	
	€	%	€	%	€	%
<b>Netto-omzet</b>	663.051	100,0	665.535	100,0	-2.484	-0,4
Inkoopwaarde van de omzet	-58.635	-8,8	-40.733	-6,1	-17.902	-43,9
<b>Brutowinst</b>	604.416	91,2	624.802	93,9	-20.386	-3,3
Overige bedrijfsopbrengsten	62.901	9,5	178.559	26,8	-115.658	-64,8
<b>Brutomarge</b>	667.317	100,7	803.361	120,7	-136.044	-16,9
Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	623.485	94,0	470.840	70,7	152.645	32,4
Afschrijvingen op immateriële, materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	120.599	18,2	111.055	16,7	9.544	8,6
Overige personeelsbeloningen	343.580	51,8	362.481	54,5	-18.901	-5,2
Huisvestingskosten	106.039	16,0	85.183	12,8	20.856	24,5
Exploitatie- en machinekosten	291.302	43,9	254.638	38,3	36.664	14,4
Verkoopkosten	75.348	11,4	38.727	5,8	36.621	94,6
Autokosten	7.813	1,2	7.849	1,2	-36	-0,5
Kantoorkosten	13.162	2,0	28.284	4,2	-15.122	-53,5
Algemene kosten	137.400	20,7	109.267	16,4	28.133	25,7
<b>Totaal van som der kosten</b>	<u>1.718.728</u>	<u>259,2</u>	<u>1.468.324</u>	<u>220,6</u>	<u>250.404</u>	<u>17,1</u>
<b>Totaal van bedrijfsresultaat</b>	-1.051.411	-158,5	-664.963	-99,9	-386.448	-58,1
Financiële baten en lasten	-583.977	-88,1	-1.200.803	-180,4	616.826	51,4
<b>Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>	-1.635.388	-246,6	-1.865.766	-280,3	230.378	12,3
Belastingen over de winst of het verlies	285.552	43,1	282.183	42,4	3.369	1,2
<b>Totaal van resultaat na belastingen</b>	<u>-1.349.836</u>	<u>-203,5</u>	<u>-1.583.583</u>	<u>-237,9</u>	<u>233.747</u>	<u>14,8</u>

## 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 2021 in verkorte vorm.

### Financiële structuur

	31-12-2021		31-12-2020	
	€	%	€	%
<b>Activa</b>				
Immateriële vaste activa	74.999	0,8	86.999	1,2
Materiële vaste activa	6.964.960	78,2	5.967.715	79,2
Financiële vaste activa	960.601	10,8	616.875	8,2
Voorraden	240.353	2,7	207.074	2,7
Vorderingen	186.349	2,1	362.616	4,8
Liquide middelen	477.943	5,4	292.363	3,9
	<u>8.905.205</u>	<u>100,0</u>	<u>7.533.642</u>	<u>100,0</u>
<b>Passiva</b>				
Groepsvermogen	4.065.784	45,7	-368.205	-4,9
Langlopende schulden	3.922.792	44,1	6.632.961	88,0
Kortlopende schulden	916.629	10,2	1.268.886	16,9
	<u>8.905.205</u>	<u>100,0</u>	<u>7.533.642</u>	<u>100,0</u>

## Analyse van de financiële positie

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Op korte termijn beschikbaar</b>		
Vorderingen	186.349	362.616
Liquide middelen	477.943	292.363
	<u>664.292</u>	<u>654.979</u>
Kortlopende schulden	<u>-916.629</u>	<u>-1.268.886</u>
<b>Liquiditeitssaldo</b>	<b>-252.337</b>	<b>-613.907</b>
Vorraden	<u>240.353</u>	<u>207.074</u>
<b>Werkkapitaal</b>	<b>-11.984</b>	<b>-406.833</b>
<b>Vastgelegd op lange termijn</b>		
Immateriële vaste activa	74.999	86.999
Materiële vaste activa	6.964.960	5.967.715
Financiële vaste activa	960.601	616.875
	<u>8.000.560</u>	<u>6.671.589</u>
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>7.988.576</u>	<u>6.264.756</u>
<b>Financiering</b>		
Groepsvermogen	4.065.784	-368.205
Langlopende schulden	<u>3.922.792</u>	<u>6.632.961</u>
	<u>7.988.576</u>	<u>6.264.756</u>

**GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

CONCEPT



**GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021***(na voorstel resultaatbestemming)*

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>Vaste activa</b>				
<b><i>Immateriële vaste activa</i></b>				
Kosten van goodwill die van derden is verkregen		74.999		86.999
<b><i>Materiële vaste activa</i></b>				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	3.427.098		3.288.314	
Machines en installaties	604.224		621.408	
Inventaris	29.584		29.755	
Vervoermiddelen	147.549		167.743	
Macadamia-bomen	2.756.505		1.860.495	
		6.964.960		5.967.715
<b><i>Financiële vaste activa</i></b>		960.601		616.875
<b>Vlottende activa</b>				
<b><i>Vorraden</i></b>		240.353		207.074
<b><i>Vorderingen</i></b>				
Vorderingen op handelsdebiteuren	179.894		300.051	
Overige vorderingen en overlopende activa	6.455		62.565	
		186.349		362.616
<b><i>Liquide middelen</i></b>		477.943		292.363
Totaal activazijde		<u>8.905.205</u>		<u>7.533.642</u>

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>				
<b>Groepsvermogen</b>		4.065.784		-368.205
<b>Langlopende schulden</b>				
Schulden aan banken	3.908.950		3.650.868	
Schulden aan groepsmaatschappijen	13.842		2.982.093	
		3.922.792		6.632.961
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden aan banken	676.954		888.327	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	63.603		197.727	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	9.719		441	
Overige schulden en overlopende passiva	166.353		182.391	
		916.629		1.268.886
<b>Totaal passivazijde</b>		<u>8.905.205</u>		<u>7.533.642</u>

**GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021**

	2021		2020	
	€	€	€	€
<b>Netto-omzet</b>	663.051		665.535	
Inkoopwaarde van de omzet	<u>-58.635</u>		<u>-40.733</u>	
<b>Brutowinst</b>	604.416		624.802	
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>62.901</u>		<u>178.559</u>	
<b>Brutomarge</b>		667.317		803.361
Lonen	602.524		443.666	
Sociale lasten en pensioenslasten	20.961		27.174	
Overige personeelsbeloningen	343.580		362.481	
Afschrijvingen op immateriële, materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	120.599		111.055	
Overige bedrijfskosten	<u>631.064</u>		<u>523.948</u>	
<b>Totaal van som der kosten</b>		<u>1.718.728</u>		<u>1.468.324</u>
<b>Totaal van bedrijfsresultaat</b>		-1.051.411		-664.963
Rentelasten en soortgelijke kosten	-586.205		-1.202.375	
Valutakoersverschillen	<u>2.228</u>		<u>1.572</u>	
<b>Financiële baten en lasten</b>		<u>-583.977</u>		<u>-1.200.803</u>
<b>Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>		-1.635.388		-1.865.766
Belastingen over de winst of het verlies		<u>285.552</u>		<u>282.183</u>
<b>Totaal van resultaat na belastingen</b>		<u><u>-1.349.836</u></u>		<u><u>-1.583.583</u></u>

**GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2021****Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten**

Bedrijfsresultaat	-1.051.411
-------------------	------------

*Aanpassingen voor*

Afschrijvingen	122.516
----------------	---------

Valutaomrekeningsverschillen	-217.293
------------------------------	----------

	-94.777
--	---------

*Verandering in werkkapitaal*

Afname (toename) van voorraden	-33.279
--------------------------------	---------

Afname (toename) van handelsdebiteuren	120.157
--	---------

Afname (toename) van overige vorderingen	55.288
--	--------

Overlopende activa	822
--------------------	-----

Toename (afname) van overige schulden	-182.036
---------------------------------------	----------

	-39.048
--	---------

**Totaal van kasstroom uit bedrijfsoperaties**

	-1.185.236
--	------------

Betaalde interest	-586.205
-------------------	----------

Ontvangen winstbelasting	285.552
--------------------------	---------

	-300.653
--	----------

**Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten**

	-1.485.889
--	------------

**Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten**

Verwerving van materiële vaste activa	-236.658
---------------------------------------	----------

Verwerving van financiële vaste activa	30.157
--	--------

Ontvangsten uit hoofde van vervreemding van materiële vaste activa	3.083
--	-------

<b>Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	-203.418
--	----------

**Totaal van kasstroom uit financieringsactiviteiten**

Ontvangsten uit aandelenemissie	647
---------------------------------	-----

Uitgifte i.v.m. conversie	4.748.206
---------------------------	-----------

Ontvangsten uit hoofde van leningen	-2.596.651
-------------------------------------	------------

Uitgaven ter aflossing van leningen	-147.298
-------------------------------------	----------

<b>Totaal van kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	2.004.904
---	-----------

**Totaal van toename (afname) van geldmiddelen**

	315.597
--	---------

**Verloop van toename (afname) van geldmiddelen**

Geldmiddelen aan het begin van de periode	-514.608
---	----------

Toename (afname) van geldmiddelen	315.597
-----------------------------------	---------

Geldmiddelen aan het einde van de periode	-199.011
---	----------

CONCEPT

## **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, 2201AL 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 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.;
- Macadamia Farm Management (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.

#### ***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.. Voor de gemiddelde koers is 1 ZAR = 0,0575 EURO gehanteerd. Als slotkoers is 1 ZAR = 0,0571 EURO gehanteerd.

#### ***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 vervolgwaaarding worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

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

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

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de geconsolideerde 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.

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 incurantheid van de voorraden.

### **Vorderingen**

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

### **Liquide middelen**

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

### **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-aftekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

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

Concept d.d. 28-4-2022

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

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.

CONCEPT

**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 €
Boekwaarde per 1 januari 2021	86.999
Afschrijvingen	<u>-12.000</u>
Boekwaarde per 31 december 2021	<u>74.999</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.

**Materiële vaste activa**

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

	Bedrijfsge- bouwen en - terreinen	Machines en installaties	Inventaris	Vervoer- middelen	Macadamia- bomen
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2021					
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	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 omrekeningsver- schillen	-450.891	-91.896	-2.671	-24.506	-184.689
Boekwaarde per 1 januari 2021	<u>3.288.314</u>	<u>621.408</u>	<u>29.755</u>	<u>167.743</u>	<u>1.860.495</u>
Mutaties					
Investerings	58.781	43.592	12.301	-	121.984
Herwaarderingen	-	-	-	-	734.323
Afschrijvingen	-	-76.341	-9.714	-24.461	-
Desinvesteringen	-	-	-5.000	-	-
Afschrijvingen op desinvesterin- gen	-	-	1.917	-	-
Omrekeningsverschillen	80.003	15.565	325	4.267	39.703
Saldo mutaties	<u>138.784</u>	<u>-17.184</u>	<u>-171</u>	<u>-20.194</u>	<u>896.010</u>
Stand per 31 december 2021					
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	3.347.095	829.042	63.599	257.477	742.407
Cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	1.974.395
Cumulatieve afschrijvingen	-	-240.383	-34.340	-114.195	-
Cumulatieve omrekeningsver- schillen	80.003	15.565	325	4.267	39.703
Boekwaarde per 31 december 2021	<u>3.427.098</u>	<u>604.224</u>	<u>29.584</u>	<u>147.549</u>	<u>2.756.505</u>

	Totaal
	€
Stand per 1 januari 2021	
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	5.784.822
Cumulatieve herwaarderingen	1.240.069
Cumulatieve afschrijvingen	-302.523
Cumulatieve omrekeningsver- schillen	<u>-754.653</u>
Boekwaarde per 1 januari 2021	<u><u>5.967.715</u></u>
Mutaties	
Investeringen	236.658
Herwaarderingen	734.323
Afschrijvingen	-110.516
Desinvesteringen	-5.000
Afschrijvingen op desinvesterin- gen	1.917
Omrekeningsverschillen	<u>139.863</u>
Saldo mutaties	<u><u>997.245</u></u>
Stand per 31 december 2021	
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	5.239.620
Cumulatieve herwaarderingen	1.974.395
Cumulatieve afschrijvingen	-388.918
Cumulatieve omrekeningsver- schillen	<u>139.863</u>
Boekwaarde per 31 december 2021	<u><u>6.964.960</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>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Financiële vaste activa</b>		
Latente belastingvorderingen	<u>960.601</u>	<u>616.875</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Latente belastingvorderingen</i>		
Actieve belastinglatentie	<u>960.601</u>	<u>616.875</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Actieve belastinglatentie</b>		
Stand per 1 januari	616.875	418.812
Verhoging	289.170	228.022
Valutaomrekenverschillen	<u>54.556</u>	<u>-29.959</u>
Stand per 31 december	<u>960.601</u>	<u>616.875</u>
<b>Vlottende activa</b>		
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Vorraden</b>		
Gereed product en handelsgoederen	<u>240.353</u>	<u>207.074</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Gereed product en handelsgoederen</i>		
Gereed product	<u>240.353</u>	<u>207.074</u>
<b>Vorderingen</b>		
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	<u>179.894</u>	<u>300.051</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Overige vorderingen en overlopende activa</i>		
Overlopende activa	2.977	3.799
Overige vorderingen	3.478	45.487
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	11.587
Overige rekening-courant	<u>-</u>	<u>1.692</u>
	<u>6.455</u>	<u>62.565</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	<u>-</u>	<u>11.587</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Overige rekening-courant</i>		
Overige rekening-courant Nedonini B.V.	<u>-</u>	<u>1.692</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Overige rekening-courant Nedonini B.V.</b>		
Stand per 1 januari	1.692	-
Mutatie boekjaar	<u>-1.692</u>	<u>1.692</u>
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>1.692</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Waarborgsom	3.476	12.977
Overige vordering	2	-
Nog te factureren omzet	<u>-</u>	<u>32.510</u>
	<u>3.478</u>	<u>45.487</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Overlopende activa</b>		
Vooruitbetaalde huisvestingskosten	2.875	3.799
Vooruitbetaalde verzekeringen	<u>102</u>	<u>-</u>
	<u>2.977</u>	<u>3.799</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Liquide middelen</b>		
Rabobank	398.708	103.185
ING	54.026	150.848
Depositorekeningen	16.641	38.330
Overlopende kruisposten	<u>8.568</u>	<u>-</u>
	<u>477.943</u>	<u>292.363</u>



**PASSIVA****Groepsvermogen**

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

**Langlopende schulden**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden aan banken</i>		
Leningen o/g	2.755.874	2.447.251
Hypotheke o/g	<u>1.153.076</u>	<u>1.203.617</u>
	<u>3.908.950</u>	<u>3.650.868</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Leningen o/g</i>		
Lening RVO inzake DGGF	2.700.000	2.400.000
Financiële leaseverplichting	<u>55.874</u>	<u>47.251</u>
	<u>2.755.874</u>	<u>2.447.251</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Lening RVO inzake DGGF</b>		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	<u>2.400.000</u>	<u>2.000.000</u>
Saldo per 1 januari	<u>2.400.000</u>	<u>2.000.000</u>
Mutaties		
Verhoging	350.000	400.000
Aflossing	<u>-50.000</u>	<u>-</u>
Saldo mutaties	<u>300.000</u>	<u>400.000</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	2.750.000	2.400.000
Cumulatieve aflossing	<u>-50.000</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>2.700.000</u>	<u>2.400.000</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 beginnend met termijnen van € 25.000 per kwartaal. De rente bedraagt 6%. In 2020 is de lening uitgebreid met € 400.000, in 2021 met € 350.000.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Financiële leaseverplichting</b>		
Saldo per 1 januari	47.251	57.926
Verhoging	21.600	14.667
Aflossing	-14.228	-18.088
Valutaomrekeningsverschillen	1.251	-7.254
Saldo per 31 december	<u>55.874</u>	<u>47.251</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Hypotheken o/g</i>		
First National Bank Ltd.	<u>1.153.076</u>	<u>1.203.617</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>First National Bank Ltd.</b>		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	1.821.635	1.711.619
Cumulatieve aflossing	-358.131	-279.006
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	-178.531	-
Saldo per 1 januari	<u>1.284.973</u>	<u>1.432.613</u>
Mutaties		
Verhoging	-	110.016
Aflossing	-164.426	-79.125
Valutaomrekeningsverschillen	32.529	-178.531
Saldo mutaties	<u>-131.897</u>	<u>-147.640</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	1.821.635	1.821.635
Cumulatieve aflossing	-522.557	-358.131
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	-146.002	-178.531
	1.153.076	1.284.973
Kortlopend deel	-	-81.356
Saldo per 31 december	<u>1.153.076</u>	<u>1.203.617</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>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden aan groepsmaatschappijen</i>		
Schuld aan Berkshire Holding B.V.	13.842	2.982.093

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€

**Schuld aan Berkshire Holding B.V.**

Saldo per 1 januari	2.982.093	3.143.117
Verhoging	<u>-2.968.251</u>	<u>-161.024</u>
Saldo per 31 december	<u>13.842</u>	<u>2.982.093</u>

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

**Kortlopende schulden**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden aan banken</i>		
Schulden aan banken	676.954	806.971
Aflossingsverplichtingen	<u>-</u>	<u>81.356</u>
	<u>676.954</u>	<u>888.327</u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden aan banken</i>		
First National Bank Ltd	<u>676.954</u>	<u>806.971</u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Aflossingsverplichtingen</i>		
Hypotheek First National Bank Ltd.	<u>-</u>	<u>81.356</u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Crediteuren	<u>63.603</u>	<u>197.727</u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€

**Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen**

Omzetbelasting	5.610	-
Vennootschapsbelasting	<u>4.109</u>	<u>441</u>
	<u>9.719</u>	<u>441</u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b><i>Overige schulden en overlopende passiva</i></b>		
Nog te betalen aflossing en rentekosten	66.783	36.800
Vooruitontvangen bedragen	47.530	110.521
Accountantskosten	44.618	29.616
Vakantiegeld	6.456	2.890
Overige rekening-courant	964	927
Diverse overige schulden	2	-
Nog te betalen huisvestingskosten	-	1.637
	<u>166.353</u>	<u>182.391</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Overige rekening-courant</b>		
Overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.	<u>964</u>	<u>927</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.</b>		
Stand per 1 januari	927	-6.644
Mutatie boekjaar	<u>-</u>	<u>7.544</u>
	<u>927</u>	<u>900</u>
Rente boekjaar	<u>37</u>	<u>27</u>
Stand per 31 december	<u>964</u>	<u>927</u>

**TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Omzet macadamianoten	406.355	408.467
Omzet macadamiabomen	246.430	214.106
Overige omzet boerderij	10.266	42.962
	<u>663.051</u>	<u>665.535</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Inkoopwaarde van de omzet</b>		
Inkoopwaarde omzet	87.043	101.222
Voorraadmutatie	-28.408	-60.489
	<u>58.635</u>	<u>40.733</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Inkoopwaarde omzet</b>		
Inkoopwaarde omzet	-	101.222
Verwerkingskosten omzet	87.043	-
	<u>87.043</u>	<u>101.222</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Voorraadmutatie</b>		
Voorraadmutatie	<u>-28.408</u>	<u>-60.489</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Overige bedrijfsopbrengsten</b>		
Subsidie Sequa GmbH (DeveloPPP)	62.901	56.400
Subsidie RVO inzake DHI	-	63.920
Subsidie DEG	-	58.239
	<u>62.901</u>	<u>178.559</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Lonen</b>		
Bruto lonen	591.079	450.364
Mutatie voorziening vakantiegeld	<u>11.764</u>	<u>4.693</u>
	602.843	455.057
Ontvangen loonsubsidie	<u>-319</u>	<u>-11.391</u>
	<u>602.524</u>	<u>443.666</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Sociale lasten en pensioenslasten</b>		
Sociale lasten	<u>20.961</u>	<u>27.174</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Overige personeelsbeloningen</b>		
Managementfee	299.992	299.992
Board Fee Forest Effect Fund	20.000	20.000
Consultancy	13.555	30.863
Studie- en opleidingskosten	3.598	2.073
Kantinekosten	1.203	2.186
Vergoeding reis- en verblijfkosten	878	1.076
Bedrijfskleding	384	2.723
Overige kostenvergoedingen	-	215
Arbodienst	-	449
Overige personeelskosten	<u>3.970</u>	<u>2.904</u>
	<u>343.580</u>	<u>362.481</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Afschrijvingen op immateriële, materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen</b>		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	12.000	12.000
Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>108.599</u>	<u>99.055</u>
	<u>120.599</u>	<u>111.055</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Afschrijvingen immateriële vaste activa</b>		
Afschrijvingskosten goodwill die van derden is verkregen	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Machines	76.341	66.352
Vervoermiddelen	24.461	23.066
Inventaris	9.714	9.637
	<u>110.516</u>	<u>99.055</u>
Boekwinst inventaris	-1.917	-
	<u>108.599</u>	<u>99.055</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Overige bedrijfskosten</b>		
Huisvestingskosten	106.039	85.183
Exploitatie- en machinekosten	291.302	254.638
Verkoopkosten	75.348	38.727
Autokosten	7.813	7.849
Kantoorkosten	13.162	28.284
Algemene kosten	137.400	109.267
	<u>631.064</u>	<u>523.948</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Huisvestingskosten</b>		
Betaalde huur	49.991	45.382
Kosten bewaking	19.594	4.027
Gas, water en elektra	17.285	14.764
Onderhoud terreinen	8.938	12.246
Schoonmaakkosten	5.453	7.641
Vaste lasten	65	253
Onroerende zaakbelasting	-	870
Overige huisvestingskosten	4.713	-
	<u>106.039</u>	<u>85.183</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Exploitatie- en machinekosten</b>		
Insecticides	128.744	111.732
Reparatie en onderhoud inventaris	82.437	75.460
Brandstofkosten machines	31.508	55.748
Kunstmest	24.297	-8.719
Kleine aanschaf inventaris	14.382	11.087
Royalties en licenties	6.708	5.615
Huur inventaris	1.134	1.369
Snoeikosten	1.120	1.350
Verpakkingsmateriaal	972	996
	<u>291.302</u>	<u>254.638</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Verkoopkosten</b>		
Overige verkoopkosten	171.380	50.418
Reis- en verblijfkosten	12.551	15.496
Reclame- en advertentiekosten	2.450	4.710
Afboeking oninbare vordering	-	592
Relatiegeschenken	-	21
	<u>186.381</u>	<u>71.237</u>
Doorberekende verkoopkosten	<u>-111.033</u>	<u>-32.510</u>
	<u>75.348</u>	<u>38.727</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Autokosten</b>		
Brandstofkosten auto's	7.053	5.606
Overige autokosten	760	2.243
	<u>7.813</u>	<u>7.849</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Kantoorkosten</b>		
Kosten automatisering	6.191	6.427
Telefoon- en internetkosten	5.611	9.120
Kantoorbenodigdheden	1.163	4.679
Porti	197	4.066
Kleine aanschaffingen	-	3.992
	<u>13.162</u>	<u>28.284</u>



	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Algemene kosten</b>		
Accountantskosten	62.383	51.294
Advieskosten	20.709	10.200
Juridische dienstverlening	16.431	5.219
Assurantiepremie	14.994	7.331
Abonnementen en contributies	11.427	3.196
Bankkosten	6.419	11.170
Overige algemene kosten	4.303	2.727
Kosten subsidie-aanvragen	2.993	15.240
Boetes en verhogingen belastingen en premies sociale verzekeringen	-2.259	2.890
	<u>137.400</u>	<u>109.267</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Koersverschil	203.527	744.826
Rente leningen o/g	161.950	209.954
Betaalde bankrente	161.947	132.100
Rente schulden groepsmaatschappijen	58.744	115.468
Rente overige rekening-courant	37	27
	<u>586.205</u>	<u>1.202.375</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Rente schulden groepsmaatschappijen</b>		
Rente schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u>58.744</u>	<u>115.468</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Rente leningen o/g</b>		
Rente converteerbare lening Forest Effect Fund	-	71.387
Rente lening o/g RVO inzake DGGF	161.950	138.567
	<u>161.950</u>	<u>209.954</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Rente overige rekening-courant</b>		
Rente overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.	<u>37</u>	<u>27</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Betaalde bankrente</b>		
Hypotheekrente	93.313	67.965
Betaalde bankrente	68.397	64.017
Betaalde bankkosten	<u>237</u>	<u>118</u>
	<u>161.947</u>	<u>132.100</u>
<b>Belastingen over de winst of het verlies</b>		
Belastingen uit huidig boekjaar	<u>285.552</u>	<u>282.183</u>
Totaal van belastingen over de winst of het verlies	<u>285.552</u>	<u>282.183</u>

CONCEPT

CONCEPT

**ENKELVOUDIGE JAARREKENING**

**ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021***(na voorstel resultaatbestemming)*

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>Vaste activa</b>				
<b><i>Immateriële vaste activa</i></b>				
Kosten van goodwill die van derden is verkregen		74.999		86.999
<b><i>Materiële vaste activa</i></b>				
Inventaris		14.682		16.186
<b><i>Financiële vaste activa</i></b>				
Deelneming in groepsmaatschappijen		5		5
Vorderingen op groepsmaatschappijen	2.807.123		2.105.629	
Overige vorderingen	3.189.974		2.556.474	
		5.997.102		4.662.108
<b>Vlottende activa</b>				
<b><i>Vorderingen</i></b>				
Vorderingen op handelsdebiteuren	41.562		-	
Overige vorderingen en overlopende activa	27.290		74.415	
		68.852		74.415
<b><i>Liquide middelen</i></b>				
		441.558		249.601
Totaal activazijde		<u>6.597.193</u>		<u>5.089.309</u>

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>				
<b>Eigen vermogen</b>				
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	13.022		12.375	
Agioreserve	8.442.709		3.694.503	
Wettelijke en statutaire reserves	1.945.054		1.256.362	
Overige reserves	-6.633.160		-5.329.563	
		<u>3.767.625</u>		<u>-366.323</u>
<b>Langlopende schulden</b>				
Schulden aan banken	2.700.000		2.400.000	
Schulden aan groepsmaatschappijen	13.842		2.982.093	
		<u>2.713.842</u>		<u>5.382.093</u>
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	2.487		7.213	
Overige schulden en overlopende passiva	113.239		66.326	
		<u>115.726</u>		<u>73.539</u>
Totaal passivazijde		<u><u>6.597.193</u></u>		<u><u>5.089.309</u></u>

**ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021**

	2021		2020	
	€	€	€	€
<b>Netto-omzet</b>	-		45.000	
Overige bedrijfsopbrengsten	62.901		178.559	
<b>Brutomarge</b>		62.901		223.559
Lonen	133.859		51.959	
Sociale lasten	20.961		11.428	
Overige personeelsbeloningen	322.073		348.523	
Afschrijvingen op immateriële, materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	15.840		16.945	
Huisvestingskosten	66.778		54.641	
Verkoopkosten	68.127		28.963	
Autokosten	7.813		7.849	
Kantoorkosten	10.271		11.462	
Algemene kosten	82.236		65.830	
<b>Totaal van som der kosten</b>		727.958		597.600
<b>Totaal van bedrijfsresultaat</b>		-665.057		-374.041
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	345.206		407.828	
Rentelasten en soortgelijke kosten	-559.026		-670.760	
<b>Financiële baten en lasten</b>		-213.820		-262.932
<b>Totaal van resultaat voor belastingen</b>		-878.877		-636.973
Belastingen over de winst of het verlies		-		-
		-878.877		-636.973
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		-470.351		-1.416.762
<b>Totaal van resultaat na belastingen</b>		-1.349.228		-2.053.735

## **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.

##### **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.

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 vervolgwaaardering 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 €
Boekwaarde per 1 januari 2021	86.999
Afschrijvingen	<u>-12.000</u>
Boekwaarde per 31 december 2021	<u><u>74.999</u></u>

CONCEPT

**Materiële vaste activa**

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

	<u>Inventaris</u>
	€
Stand per 1 januari 2021	
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	26.097
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-9.911</u>
Boekwaarde per 1 januari 2021	<u><u>16.186</u></u>
Mutaties	
Investeringen	7.336
Afschrijvingen	-5.757
Desinvesteringen	-5.000
Afschrijvingen op desinvestering- gen	<u>1.917</u>
Saldo mutaties	<u><u>-1.504</u></u>
Stand per 31 december 2021	
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	28.433
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-13.751</u>
Boekwaarde per 31 december 2021	<u><u>14.682</u></u>

Op de inventaris wordt jaarlijks met 20% afgeschreven.

**Financiële vaste activa**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Deelneming in groepsmaatschappijen</b>		
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><u>5</u></u>	<u><u>5</u></u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Deelneming Albasini Nursery B.V.</b>		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Resultaat	-6.722	-276.878
Afboeking op vordering	<u>6.722</u>	<u>276.878</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

Dit betreft een 100% deelneming.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Deelneming Welmac Nuts &amp; Oils B.V.</b>		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Resultaat	-856	-15.505
Afboeking op vordering	<u>856</u>	<u>15.505</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

Dit betreft een 100% deelneming.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Deelneming Welmac International B.V.</b>		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Resultaat	-5.474	-8.805
Afboeking op vordering	<u>5.474</u>	<u>8.805</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

Dit betreft een 90% deelneming.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Deelneming Welmac (Pty) Ltd.</b>		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Resultaat	-457.299	-1.115.774
Afboeking op vordering	<u>457.299</u>	<u>1.115.774</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

Dit betreft een 100% deelneming.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Deelneming Welmac Processing &amp; Export (Pty) Ltd</b>		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Saldo mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>1</u>	<u>1</u>
Dit betreft een 100% deelneming.		

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Vorderingen op groepsmaatschappijen</b>		
Vordering op Welmac (Pty) Ltd.	2.770.467	2.086.310
Vordering op Welmac Nuts & Oils B.V.	16.159	14.629
Vordering op Welmac International B.V.	7.752	1.283
Vordering op Albasini Nursery B.V.	<u>12.745</u>	<u>3.407</u>
	<u>2.807.123</u>	<u>2.105.629</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€

**Vordering op Albasini Nursery B.V.**

Stand per 1 januari		
Saldo hoofdsom	310.503	30.419
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-307.096</u>	<u>-30.418</u>
Boekwaarde per 1 januari	<u>3.407</u>	<u>1</u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	16.060	280.084
Waardeverminderingen	<u>-6.722</u>	<u>-276.678</u>
Saldo mutaties	<u>9.338</u>	<u>3.406</u>
Stand per 31 december		
Saldo hoofdsom	326.563	310.503
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-313.818</u>	<u>-307.096</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>12.745</u>	<u>3.407</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Vordering op Welmac Nuts &amp; Oils B.V.</b>		
Stand per 1 januari		
Saldo hoofdsom	59.667	39.500
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-45.038</u>	<u>-29.533</u>
Boekwaarde per 1 januari	<u>14.629</u>	<u>9.967</u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	2.386	20.167
Waardeverminderingen	<u>-856</u>	<u>-15.505</u>
Saldo mutaties	<u>1.530</u>	<u>4.662</u>
Stand per 31 december		
Saldo hoofdsom	62.053	59.667
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-45.894</u>	<u>-45.038</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>16.159</u>	<u>14.629</u>
Er is 4% rente in rekening gebracht. Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen.		

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Vordering op Welmac International B.V.</b>		
Stand per 1 januari		
Saldo hoofdsom	11.906	3.336
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-10.623</u>	<u>-1.818</u>
Boekwaarde per 1 januari	<u>1.283</u>	<u>1.518</u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	11.943	8.570
Waardeverminderingen	<u>-5.474</u>	<u>-8.805</u>
Saldo mutaties	<u>6.469</u>	<u>-235</u>
Stand per 31 december		
Saldo hoofdsom	23.849	11.906
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	<u>-16.097</u>	<u>-10.623</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>7.752</u>	<u>1.283</u>
Er is 4% rente in rekening gebracht. Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen.		

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Vordering op Welmac (Pty) Ltd.</b>		
Stand per 1 januari		
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 1 januari	<u>2.086.310</u>	<u>2.978.478</u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	698.205	228.938
Valutaomrekeningsverschillen	-291.072	-339.907
Waardeverminderingen	-457.299	-1.115.774
Afwaardering vordering	<u>734.323</u>	<u>334.575</u>
Saldo mutaties	<u>684.157</u>	<u>-892.168</u>
Stand per 31 december		
Saldo hoofdsom	4.108.754	3.304.356
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	-707.308	-989.664
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	<u>-630.979</u>	<u>-228.382</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>2.770.467</u>	<u>2.086.310</u>
Er is 4% rente in rekening gebracht. Er zijn geen zekerheden gesteld. Over aflossing is niets overeengekomen.		
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Lening u/g WelMac (Pty) Ltd inzake DGGF	<u>3.189.974</u>	<u>2.556.474</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Lening u/g WelMac (Pty) Ltd inzake DGGF</b>		
Stand per 1 januari		
Hoofdbedrag	2.400.000	2.000.000
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	156.474	161.456
Boekwaarde per 1 januari	<u>2.556.474</u>	<u>2.161.456</u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	350.000	400.000
Bijgeschreven rente	181.793	-
Valutaomrekeningsverschillen	101.707	-4.982
Saldo mutaties	<u>633.500</u>	<u>395.018</u>
Stand per 31 december		
Hoofdbedrag	2.931.793	2.400.000
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	258.181	156.474
Boekwaarde per 31 december	<u>3.189.974</u>	<u>2.556.474</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 2021 is de lening uitgebreid met € 350.000.



**Vlottende activa****Vorderingen***Vorderingen > 1 jaar*

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

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	41.562	-
	<u>41.562</u>	<u>-</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Omzetbelasting	20.836	23.437
	<u>20.836</u>	<u>23.437</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Overige rekening-courant</i>		
Overige rekening-courant Nedonini B.V.	-	1.692
	<u>-</u>	<u>1.692</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Overige rekening-courant Nedonini B.V.</b>		
Stand per 1 januari	1.692	-
Mutatie boekjaar	-1.692	1.692
	<u>-</u>	<u>1.692</u>
Stand per 31 december	-	1.692
	<u>-</u>	<u>1.692</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Overige vorderingen</i>		
Waarborgsom	3.476	12.977
Overige vordering	1	-
Nog te factureren omzet	-	32.510
	<u>3.477</u>	<u>45.487</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Overlopende activa</i>		
Vooruitbetaalde huisvestingskosten	2.875	3.799
Vooruitbetaalde verzekeringen	102	-
	<u>2.977</u>	<u>3.799</u>

Concept d.d. 28-4-2022

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b><i>Liquide middelen</i></b>		
Rabobank	381.187	99.767
ING	51.803	149.834
Overlopende kruisposten	8.568	-
	<u>441.558</u>	<u>249.601</u>

CONCEPT

**PASSIVA*****Eigen vermogen***

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

	Gestort en opgevraagd aandelenka- pitaal	Agioreserve	Wettelijke en statutaire re- serves	Overige re- serves	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2021	12.375	3.694.503	1.256.362	-5.329.563	-366.323
Uit resultaatverdeling	-	-	-	-1.349.228	-1.349.228
Toevoeging	-	2.600.000	734.323	-	3.334.323
Uitgifte van aandelen	647	2.148.206	-	-	2.148.853
Valutaomrekeningsverschillen	-	-	-45.631	45.631	-
Stand per 31 december 2021	<u>13.022</u>	<u>8.442.709</u>	<u>1.045.054</u>	<u>-6.633.160</u>	<u>3.767.625</u>

***Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal***

Het geplaatste kapitaal bedraagt € 13.022,10 verdeeld over 130.221 aandelen van € 0,10 nominaal.

	2021	2020
	€	€
<b>Aandelenkapitaal</b>		
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal		
Stand per 1 januari	12.375	11.869
Uitgifte van aandelen	<u>647</u>	<u>506</u>
Stand per 31 december	<u>13.022</u>	<u>12.375</u>

In 2021 zijn er 6.476 aandelen uitgegeven.

	2021	2020
	€	€
<b>Agioreserve</b>		
Stand per 1 januari	3.694.503	2.498.131
Uitgifte i.v.m. conversie	<u>4.748.206</u>	<u>1.196.372</u>
Stand per 31 december	<u>8.442.709</u>	<u>3.694.503</u>

***Informatieverschaffing over agio***

Tot een bedrag van € 8.442.409 kan het agio worden aangemerkt als gestort kapitaal boven de nominale waarde van de aandelen. Hiervan is een bedrag van € 2.600.000 gebonden agio.

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Wettelijke en statutaire reserves</b>		
Wettelijke reserve deelnemingen	1.974.392	1.240.069
Andere wettelijke reserves	<u>-29.338</u>	<u>16.293</u>
	<u>1.945.054</u>	<u>1.256.362</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Wettelijke reserve deelneming Welmac (Pty) Ltd</b>		
Stand per 1 januari	1.240.069	905.494
Toevoeging	<u>734.323</u>	<u>334.575</u>
Stand per 31 december	<u>1.974.392</u>	<u>1.240.069</u>
De wettelijke reserve is gevormd in verband met de herwaarderingsreserve bij groepsmaatschappij Welmac (Pty) Ltd.		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Andere wettelijke reserves</b>		
Stand per 1 januari	16.293	-
Valutaomrekeningsverschillen	<u>-45.631</u>	<u>16.293</u>
Stand per 31 december	<u>-29.338</u>	<u>16.293</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Overige reserves</b>		
Stand per 1 januari	-5.329.563	-3.259.535
Uit resultaatverdeling	-1.349.228	-2.053.735
Rechtstreekse mutatie als gevolg van omrekeningsverschillen	<u>45.631</u>	<u>-16.293</u>
Stand per 31 december	<u>-6.633.160</u>	<u>-5.329.563</u>
<b>Langlopende schulden</b>		
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Schulden aan banken</b>		
Leningen o/g	<u>2.700.000</u>	<u>2.400.000</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Lening RVO inzake DGGF</b>		
Saldo per 1 januari	2.400.000	2.000.000
Verhoging	350.000	400.000
Aflossing	<u>-50.000</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>2.700.000</u>	<u>2.400.000</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 beginnend met termijnen van € 25.000 per kwartaal. De rente bedraagt 6%. In 2020 is de lening uitgebreid met € 400.000, in 2021 met € 350.000.

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden aan groepsmaatschappijen</i>		
Schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u>13.842</u>	<u>2.982.093</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Schuld aan Berkshire Holding B.V.</b>		
Saldo per 1 januari	2.982.093	2.906.791
Verhoging	<u>-2.968.251</u>	<u>75.302</u>
Saldo per 31 december	<u>13.842</u>	<u>2.982.093</u>

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

### **Kortlopende schulden**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Crediteuren	<u>2.487</u>	<u>7.213</u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Overige schulden en overlopende passiva</i>		
Nog te betalen aflossing en rentekosten	66.783	36.800
Accountantskosten	40.000	24.999
Vakantiegeld	6.456	2.890
Nog te betalen huisvestingskosten	<u>-</u>	<u>1.637</u>
	<u>113.239</u>	<u>66.326</u>

### **Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen**

#### ***Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen***

Concept d.d. 28-4-2022

Welgevonden Macadamia B.V., NOORDWIJK

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.

CONCEPT

**TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Omzet managementvergoeding Welmac Nuts & Oils B.V.	-	45.000
	<u>-</u>	<u>45.000</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Overige bedrijfsopbrengsten</b>		
Subsidie Sequa GmbH (DeveloPPP)	62.901	56.400
Subsidie RVO inzake DHI	-	63.920
Subsidie DEG	-	58.239
	<u>62.901</u>	<u>178.559</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Lonen</b>		
Bruto lonen	122.414	58.657
Mutatie voorziening vakantiegeld	11.764	4.693
	<u>134.178</u>	<u>63.350</u>
Ontvangen loonsubsidie	-319	-11.391
	<u>133.859</u>	<u>51.959</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Sociale lasten</b>		
Sociale lasten	20.961	11.428
	<u>20.961</u>	<u>11.428</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Overige personeelsbeloningen</b>		
Managementfee	299.992	299.992
Board Fee Forest Effect Fund	20.000	20.000
Kantinekosten	1.203	2.186
Vergoeding reis- en verblijfkosten	878	1.076
Consultancy	-	25.000
Overige kostenvergoedingen	-	215
Overige personeelskosten	-	54
	<u>322.073</u>	<u>348.523</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Afschrijvingen op immateriële, materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen</b>		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	12.000	12.000
Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>3.840</u>	<u>4.945</u>
	<u>15.840</u>	<u>16.945</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Afschrijvingen immateriële vaste activa</b>		
Afschrijvingskosten goodwill die van derden is verkregen	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Inventaris	5.757	4.945
Boekwinst inventaris	<u>-1.917</u>	<u>-</u>
	<u>3.840</u>	<u>4.945</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Huisvestingskosten</b>		
Betaalde huur	47.860	41.892
Schoonmaakkosten	5.453	5.457
Gas, water en elektra	7.687	5.162
Onderhoud terreinen	1.000	1.007
Vaste lasten	65	253
Onroerende zaakbelasting	-	870
Overige huisvestingskosten	<u>4.713</u>	<u>-</u>
	<u>66.778</u>	<u>54.641</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Verkoopkosten</b>		
Overige verkoopkosten	167.600	46.548
Reis- en verblijfkosten	11.560	13.212
Reclame- en advertentiekosten	-	1.100
Afboeking oninbare vordering	-	592
Relatiegeschenken	<u>-</u>	<u>21</u>
	<u>179.160</u>	<u>61.473</u>
Doorberekende verkoopkosten	<u>-111.033</u>	<u>-32.510</u>
	<u>68.127</u>	<u>28.963</u>



	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Autokosten</b>		
Brandstofkosten auto's	7.053	5.606
Overige autokosten	<u>760</u>	<u>2.243</u>
	<u>7.813</u>	<u>7.849</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Kantoorkosten</b>		
Kosten automatisering	6.070	5.862
Telefoon- en internetkosten	3.452	4.760
Kantoorbenodigdheden	552	668
Porti	<u>197</u>	<u>172</u>
	<u>10.271</u>	<u>11.462</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Algemene kosten</b>		
Accountantskosten	44.850	35.753
Advieskosten	20.263	10.200
Juridische dienstverlening	12.764	2.058
Kosten subsidie-aanvragen	2.993	15.240
Overige algemene kosten	1.217	2.350
Assurantiepremie	149	98
Boetes en verhogingen belastingen en premies sociale verzekeringen	<u>-</u>	<u>131</u>
	<u>82.236</u>	<u>65.830</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Rente vorderingen groepsmaatschappijen	163.413	269.261
Rente overige vorderingen	<u>181.793</u>	<u>138.567</u>
	<u>345.206</u>	<u>407.828</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Rente vorderingen groepsmaatschappijen</b>		
Rente rekening-courant Welmac (Pty) Ltd.	147.833	260.333
Rente rekening-courant Albasini Nursery B.V.	12.492	6.685
Rente rekening-courant Welmac Nuts & Oils B.V.	2.387	1.944
Rente rekening-courant Berkshire Holding B.V.	701	299
	<u>163.413</u>	<u>269.261</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Rente overige vorderingen</b>		
Rente lening u/g Welmac (Pty) Ltd inzake DGGF	<u>181.793</u>	<u>138.567</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Koersverschil	337.198	344.889
Rente leningen o/g	161.950	209.954
Rente schulden groepsmaatschappijen	58.744	115.468
Betaalde bankrente	<u>1.134</u>	<u>449</u>
	<u>559.026</u>	<u>670.760</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Rente schulden groepsmaatschappijen</b>		
Rente schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u>58.744</u>	<u>115.468</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Rente leningen o/g</b>		
Rente lening o/g RVO inzake DGGF	161.950	138.567
Rente converteerbare lening Forest Effect Fund	<u>-</u>	<u>71.387</u>
	<u>161.950</u>	<u>209.954</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Betaalde bankrente</b>		
Betaalde bankrente	<u>1.134</u>	<u>449</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Koersverschil</b>		
Koersverschillen	<u>337.198</u>	<u>344.889</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen</b>		
Resultaat deelneming Welmac Nuts & Oils B.V.	-856	-15.505
Resultaat deelneming Welmac International B.V.	-5.474	-8.805
Resultaat deelneming Albasini Nursery B.V.	-6.722	-276.678
Resultaat deelneming Welmac (Pty) Ltd.	<u>-457.299</u>	<u>-1.115.774</u>
	<u>-470.351</u>	<u>-1.416.762</u>

NOORDWIJK,  
Welgevonden Macadamia B.V.

De heer N.A. Grooss  
Directeur

De heer N.F. Grooss  
Directeur

De heer D.T.C. Boers  
Directeur

CONCEPT

CONCEPT