

Welgevonden Macadamia B.V.
gevestigd te HEEMSTEDE

Rapport inzake de
jaarrekening 2021

Inhoudsopgave

	Pagina
Accountantsrapport	
Opdracht	2
Algemeen	2
Geconsolideerde resultaten	3
Financiële positie	4
Bestuursverslag	6
Geconsolideerde jaarrekening	
Geconsolideerde balans per 31 december 2021	13
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021	15
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2021	16
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	17
Toelichting op de geconsolideerde balans	24
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	35
Overige toelichtingen	41
Enkelvoudige jaarrekening	
Enkelvoudige balans per 31 december 2021	43
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021	45
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening	46
Toelichting op de enkelvoudige balans	47
Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening	61
Overige gegevens	
Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst	67
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	68

ACCOUNTANTSRAPPORT

Aan de directie van
Welgevonden Macadamia B.V.
Leidsevaartweg 99
2106 AS HEEMSTEDE

OPDRACHT

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

GECONSOLIDEERDE RESULTATEN

Bespreking van de geconsolideerde resultaten

	2021		2020		Mutatie	
	€	%	€	%	€	%
Netto-omzet	663.051	100,0	665.535	100,0	-2.484	-0,4
Overige bedrijfsopbrengsten	62.901	9,5	178.559	26,8	-115.658	-64,8
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>725.952</u>	<u>109,5</u>	<u>844.094</u>	<u>126,8</u>	<u>-118.142</u>	<u>-14,0</u>
Kosten van grond- en hulpstoffen	58.635	8,8	40.733	6,1	17.902	43,9
Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	623.485	94,0	470.840	70,7	152.645	32,4
Afschrijvingen op immateriële en 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	137.401	20,7	109.267	16,4	28.134	25,7
Totaal van som der kosten	<u>1.777.364</u>	<u>268,0</u>	<u>1.509.057</u>	<u>226,7</u>	<u>268.307</u>	<u>17,8</u>
Totaal van bedrijfsresultaat	-1.051.412	-158,5	-664.963	-99,9	-386.449	-58,1
Financiële baten en lasten	-462.029	-69,7	-1.200.803	-180,4	738.774	61,5
Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen	-1.513.441	-228,2	-1.865.766	-280,3	352.325	18,9
Belastingen over de winst of het verlies	285.552	43,1	282.183	42,4	3.369	1,2
	-1.227.889	-185,1	-1.583.583	-237,9	355.694	22,5
Resultaat aandeel derden	608	0,1	-	-	608	-
Totaal van resultaat na belastingen	<u>-1.227.281</u>	<u>-185,0</u>	<u>-1.583.583</u>	<u>-237,9</u>	<u>356.302</u>	<u>22,5</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

	<u>31-12-2021</u>		<u>31-12-2020</u>	
	€	%	€	%
Activa				
Immateriële vaste activa	74.999	0,8	86.999	1,1
Materiële vaste activa	7.742.220	87,3	6.960.904	87,7
Financiële vaste activa	146.664	1,7	23.311	0,3
Voorraden	233.393	2,6	207.074	2,6
Vorderingen	194.097	2,2	362.621	4,6
Liquide middelen	477.462	5,4	292.363	3,7
	<u>8.868.835</u>	<u>100,0</u>	<u>7.933.272</u>	<u>100,0</u>
Passiva				
Groepsvermogen	4.085.932	46,1	31.424	0,4
Aandeel derden in groepsvermogen	1.789	-	-	-
Langlopende schulden	3.624.520	40,9	6.632.961	83,6
Kortlopende schulden	1.156.594	13,0	1.268.887	16,0
	<u>8.868.835</u>	<u>100,0</u>	<u>7.933.272</u>	<u>100,0</u>

Analyse van de financiële positie

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Op korte termijn beschikbaar		
Vorderingen	194.097	362.621
Liquide middelen	<u>477.462</u>	<u>292.363</u>
	671.559	654.984
Kortlopende schulden	<u>-1.156.594</u>	<u>-1.268.887</u>
Liquiditeitssaldo	-485.035	-613.903
Voorraden	<u>233.393</u>	<u>207.074</u>
Werkkapitaal	<u>-251.642</u>	<u>-406.829</u>
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	74.999	86.999
Materiële vaste activa	7.742.220	6.960.904
Financiële vaste activa	<u>146.664</u>	<u>23.311</u>
	<u>7.963.883</u>	<u>7.071.214</u>
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>7.712.241</u>	<u>6.664.385</u>
Financiering		
Groepsvermogen	4.085.932	31.424
Aandeel derden in groepsvermogen	1.789	-
Langlopende schulden	<u>3.624.520</u>	<u>6.632.961</u>
	<u>7.712.241</u>	<u>6.664.385</u>

Bestuursverslag

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.

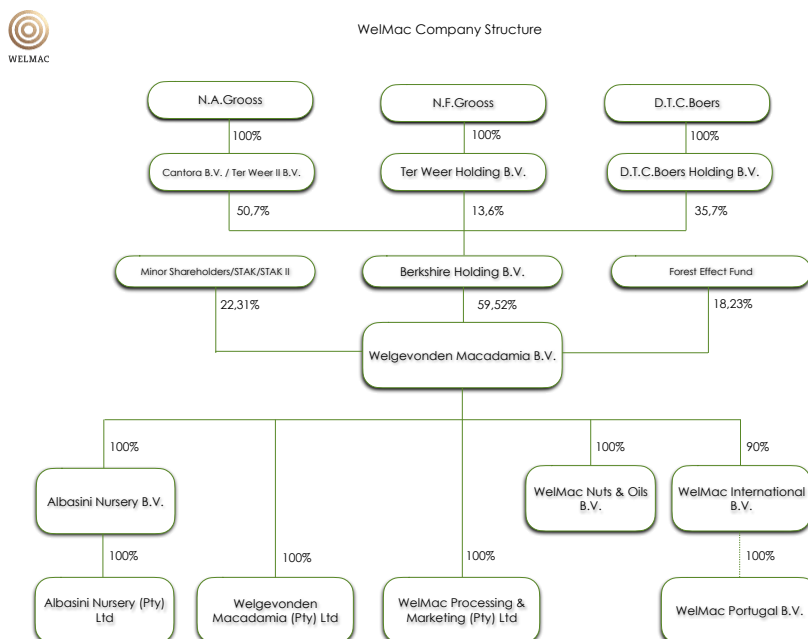
Doelstelling van de vennootschap

Bij WelMac werken we op duurzame wijze vanuit intrinsieke motivaties in de hele waardeketen. Wij zijn van mening dat een boerderij of bedrijf, om jaar na jaar een topproduct te kunnen produceren op een constant hoog niveau, gerund moet worden op een manier die evenveel teruggeeft als dat er wordt genomen. Dit geldt zowel voor de mensen met wie we werken als voor het land waarop we werken en de omgeving waarin we landbouw bedrijven.

Onze grootste impact op dit moment is dat we andere boeren het goede voorbeeld geven door te laten zien dat we grotere, betere en meer noten kunnen produceren met minder water, kunstmest, pesticiden en onkruidverdelgers. Ondertussen absorberen we meer CO2 dan we uitstoten en herstellen we inheemse bomen en wilde dieren, waardoor het ecosysteem de kans krijgt om te gedijen. Voor ons is duurzaamheid een overtuiging, niet slechts een etiket.

Juridische structuur

Hieronder is een schematische weergave opgenomen van de juridische groepsstructuur. Voornoemde weergave is een momentopname per de datum van dit bestuursverslag en is sindsdien mogelijk gewijzigd.



Voornaamste risico's en beheersing

WelMac is actief in het ontwikkelen en optimaliseren van de productie van, alsook verwerking, levering en/of verkoop van met name macadamianoten, geteeld op de boerderij. De markt waarop WelMac actief is, is een vrij brede markt. Dit maakt dat de daarmee samenhangende ontwikkelingen uiteenlopend kunnen zijn. De activiteiten van WelMac kunnen (negatief) beïnvloed worden door de economische en marktomstandigheden en, in verschillende mate, door bijvoorbeeld wisselkoersen en inflatieniveaus in de relevante landen, waaronder Nederland, Zuid-Afrika en andere landen. De marktprijzen van landbouwproducten en/of voedingsmiddelen kunnen verder een (negatieve) impact hebben op de bedrijfsresultaten. Die prijzen worden bepaald op basis van een (globale) vraag en aanbod, hetgeen afhankelijk is van een groot aantal factoren, onder meer het algemene activiteitsniveau in de landbouw, gewasprijzen, grondstofprijzen en (beperkingen op) internationale handel. Bovendien kan/kunnen de (winstgevendheid van de) (ondernemings-)activiteiten van WelMac (negatief) beïnvloed worden, ten gevolge van een verslechtering van de algemene economische voorwaarden in de markten waarin zij actief is, alsook door buitenlandse en binnenlandse marktomstandigheden en/of gerelateerde factoren, waaronder bijvoorbeeld ook politiek, regeringsbeleid en -initiatieven. Gezien de veelheid aan drijfveren en hun dynamische aard, kunnen voornoemde condities ook snel veranderen.

De voornaamste operationele risico's (met betrekking tot de landbouw) zijn:

Arbeid- en grondstofprijzen

Investerings in landbouw(grond) zijn op verschillende manieren blootgesteld aan grondstofprijzen. Uiteraard kunnen de kosten van macadamia's een belangrijke factor zijn, maar ook de kosten van arbeid, energie, brandstof en andere grondstoffen zoals kunstmest kunnen van invloed zijn op de totale kosten. Hoge arbeid- en/of brandstofkosten kunnen onder meer het oogsten van gewassen duurder maken. Hierdoor kunnen de (bedrijfs)resultaten afwijken of lager zijn dan waarop gerekend werd.

Binnen de filosofie van "regenerative agriculture" werkt WelMac zo veel mogelijk samen met de natuur, het streven is daarbij om de afhankelijkheid van (externe) grondstoffen te beperken en zo ook de kosten.

In 2019 zijn we begonnen met de aanleg van een zonne-energienetwerk dat ons praktisch onafhankelijk zou maken van het nationale elektriciteitsnet. Het hele project zal in 2 fasen worden voltooid naarmate de boerderij groeit. Momenteel voorzien de geïnstalleerde zonnepanelen ons van voldoende stroom om de hele boerderij en het verwerkingsbedrijf van voldoende elektriciteit te voorzien. Wanneer het bedrijf groeit en er meer pomphuizen worden geïnstalleerd, alsook wanneer een uitbreiding van de verwerkingsfaciliteit wordt gerealiseerd, kunnen extra panelen worden toegevoegd om de capaciteit te vergroten.

In 2021 zijn we begonnen met een proef met bepaalde bodembedekkende gewassen (cover crops), die we de komende jaren in onze boomgaarden zullen uitbreiden. Bodembedekkers hebben veel positieve effecten op de gezondheid van onze bomen en de bodem. De organische stof die wordt geproduceerd wordt onder onze bomen gemulcht, zorgt voor voedingsstoffen en extra vochtretentie. Terwijl de gewassen in bloei staan, zorgen ze voor een extra voedselbron voor onze bestuivers. Door deze specifieke gewassen zo te timen dat ze vlak voor onze macadamia's bloeien, verhogen we de populatie bestuivers en zorgen we er tegelijk voor dat tijdens de bloeitijd van onze macadamia's hun voornaamste voedselbron de bloemen in onze bomen zijn. We hebben ook gemerkt dat de bedekkingsgewassen de grond losser maken, wat de bomen helpt bij hun wortelontwikkeling. Van veel van de soorten bloemen en grassen die in deze bedekkingsgewassen worden gebruikt, is bekend dat zij koolstof uit de lucht halen en beschikbaar maken voor de bomen onder de grond. Dit zal een belangrijke bijdrage leveren aan de totale hoeveelheid CO2 die we vastleggen.

Groei en ontwikkeling

Ondanks zorgvuldige voorselectie en monitoring zou kunnen blijken dat door de herkomst of kwaliteit van het plantmateriaal en/of de groei, ontwikkeling of productie van de macadamiabomen en andere fruitdragende boomgaarden bij de verwachting achterblijft. Het zou bijvoorbeeld zo kunnen blijken dat het plantmateriaal geen goede combinatie vormt met de gekozen groeiplaats. De groeiplaats zelf zou kunnen tegenvallen vanwege een niet optimale (combinatie van) bodemvruchtbaarheid, temperatuur, uren zonneshijns of regenval. Tegenvallend plantmateriaal in combinatie met de desbetreffende groeiplaats daarvan maakt de gewassen voorts relatief kwetsbaarder voor ziektes en insecten.

Welgevonden Boerderij bevindt zich in een regio waar al decennialang macadamia met succes wordt geproduceerd. Het plantmateriaal dat wij gebruiken komt uitsluitend van onze eigen kwekerij Albasini hetgeen de herkomst en kwaliteit garandeert. We zijn ook verschillende initiatieven gestart om de bodem op onze hele boerderij verder te verbeteren. Al het maaisel van onze bomen, gras dat wordt weggegooid, kaf dat wordt verzameld en ander organisch materiaal dat op de boerderij wordt geproduceerd, wordt gebruikt als "mulch" onder onze bomen of wordt gecomposteerd. De compost die we maken, wordt in de boomgaard gebruikt om de bomen te voeden. Een andere succesvolle proef die de komende jaren zal worden uitgebreid, is de introductie van nuttige schimmels in een wortelverbeteringsprogramma dat via ons irrigatiesysteem wordt ingevoerd. Het is gebleken dat deze schimmel, die zich aan de wortels van de bomen hecht, onze bomen helpt voedingsstoffen uit de bodem op te nemen, voorkomt dat negatieve schimmels zich aan de wortels hechten en vele andere gezondheidsvoordelen biedt.

Natuurlijke factoren

Langdurige ongunstige weerscondities – zoals (aanhoudende/extreme) droogte– kunnen (op termijn) een negatieve invloed hebben op de ontwikkeling van (de gronden van) de boerderij in het algemeen en de macadamiabomen en andere fruitdragende boomgaarden daarop in het bijzonder. Dergelijke omstandigheden kunnen ook een relatief langzaam of langdurig herstel vergen. Ook kan de negatieve invloed van (aanhoudende/extreme) droogte de landbouwproductie verminderen en/of kan daardoor de opbrengst lager zijn dan waarop vooraf gerekend werd. Bovendien zou droogte ook kunnen leiden tot (natuurlijke) branden met negatieve gevolgen.

Een van de belangrijkste problemen in Zuid-Afrika, en in vele andere landen, is de schaarse beschikbaarheid van water en hoe dit zo efficiënt mogelijk kan worden beheerd. Landen als Australië hebben al lange tijd te kampen met droogte en ook in Zuid-Afrika zien we de laatste jaren minder regen en een verandering van het algemene klimaat.

Door het toepassen van precisie-irrigatie kan de perfecte hoeveelheid water en voedingsstoffen rechtstreeks naar de wortels van elke boom worden gebracht. Door het gebruik van de juiste systemen, het meten, monitoren en bestuderen van gegevens van de boerderij en het toepassen van goede praktijken, produceert WelMac jarenlang de hoogste kwaliteit en kwantiteit noten in het gebied terwijl we slechts 35% van de hoeveelheid water gebruiken die als industriestandaard wordt beschouwd.

Andere verbeterde landbouwpraktijken die door WelMac worden toegepast, waaronder het toepassen van nieuwe technologie voor een optimale bemesting en snoeien ('pruning') kunnen bij ongunstige weersomstandigheden als (aanhoudende/extreme) droogte ook in positieve zin bijdragen aan de (bedrijfs-)resultaten van de boerderij ten opzichte van die van boerderijen die dergelijke praktijken niet toepassen.

Gang van zaken gedurende het boekjaar

In termen van volume was de 2021 macadamia oogst, met ruim 120 ton “nut- in-shell” zo'n 38% hoger dan in 2020. Met name als gevolg van COVID-19 gerelateerde effecten hebben wij in 2021, op mondiaal niveau, een prijsdaling van gemiddeld \$1/kg geconstateerd. De hogere oogstvolumes werden daarom tenietgedaan door een lagere kwaliteit en prijs, hetgeen resulteerde in een daling van 0,5% van de omzet op noten ten opzichte van 2020.

Onze kwekerij Albasini boekte een gedegen resultaat met een omzetstijging van 15,1% tot €246k.

De overige opbrengsten van de groep waren aanzienlijk lager dan in 2020, vooral als gevolg van enkele subsidieprojecten die, vanwege corona, vroegtijdig beëindigd moesten worden.

De brutomarge van de WelMac groep kwam in 2021 daarmee uit op €667k, een daling van 16,9% ten opzichte van 2020.

De totale bedrijfskosten zijn ten opzichte van 2020 gestegen met €250k ofwel 17,1% tot €1,7M. Deze stijging is voor een groot deel te wijten aan de toename van brutolonen en sociale lasten. Het team in Nederland is in 2021 versterkt met de aanstelling van Dhr. Barry Brouns als Director Development, Impact and ESG.

Het operationele resultaat (EBITDA) is daardoor uitgekomen op €930k (negatief) ten opzichte van €553k (negatief) in 2020.

Door het versterken van de balans via omzetting van vreemd vermogen in eigen vermogen heeft de onderneming de financiële lasten kunnen verminderen tot €584k, een daling van 51,4% ten opzichte van 2020.

Het totaal van resultaat na belastingen komt daarmee uit op €1.227k (negatief) een verbetering van 23,5% ten opzichte van het voorgaande jaar.

Net als in 2020 hebben wij 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 wederom niet gekort hebben op personeel is de gemiddelde arbeidsproductiviteit wel wat omlaaggegaan. 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 31/12/2021) in Zuid-Afrika 63 vaste en 43 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 2021 op financieel-economisch gebied positief ontwikkeld. De balansverhoudingen zijn verder verbeterd. Het eigen vermogen bedraagt 46,1% (2020: 0,4%) van het balanstotaal waardoor het garantievermogen van de groep goed kan worden genoemd. Het financiële beleid blijft ook in 2022 gericht op gezonde balansverhoudingen.

De solvabiliteit van de groep (€4.086k groepsvermogen bij een balanstotaal van €8.869, oftewel 46,1%) is ten opzichte van 2020 nu positief.

Het totaal van geldmiddelen nam toe met €315k. Toch blijft het gedegen beheersen van de kasstromen een van de hoogste prioriteiten van de onderneming in deze fase. Dankzij de beursgang op Nxchange is het voor WelMac makkelijker geworden om nieuw kapitaal uit de markt te halen waarmee kastekorten kunnen worden opgevangen.

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 zo'n 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.

Daarnaast zijn we op Welgevonden met een aantal duurzaamheidsinitiatieven begonnen. Zo zijn we actief en succesvol de bijenbevolking aan het uitbreiden. We hebben al een aantal nieuwe korven geplaatst op de boerderij waar nieuwe bijenvolken hun intrek hebben genomen.

Tevens zijn we begonnen met het planten van zogenaamde 'cover-crops' dit is een bepaalde mix van zaden van verschillende grassen en (zonne)bloemen die een positieve invloed hebben op de kwaliteit van de aarde. Ze halen koolstof uit de lucht en maken dit in de aarde beschikbaar voor de bomen. Nadat ze uitgegroeid zijn, wordt het gemaaid en onder de bomen gelegd. Dit zorgt voor groen materiaal dat het vocht langer vasthoudt, maar ook composteert en voor voeding zorgt voor de bomen.

Het verdient ook om gezegd te worden dat dit zorgt voor een ongelooflijke groei van allerlei vormen van leven in, om en boven de boomgaard. Wormen, kevers, vlinders, maar ook vogels en andere dieren zijn zichtbaar in groteren getale dan ooit te voren aanwezig. Ze zorgen voor een beter gebalanceerd ecosysteem en een gezonde natuurlijke balans in de boomgaard, waardoor er veel minder sprake is van monocultuur.

Toekomstparagraaf

Wat klimatologische omstandigheden betreft is 2022 tot nu toe beter dan vorig jaar. Hoewel de oogst inmiddels het totale volume van 2021 net gepasseerd is, hebben de boomgaarden nog tijd nodig om te herstellen.

Voor 2022 gaan wij vooralsnog uit van een volume toename van 25%, met een betere kwaliteit (Sound Kernel Recovery >35%) en een prijsniveau vergelijkbaar met dat van vorig jaar. Voor onze kwekerij Albasini verwachtten wij een omzet in lijn met die van 2020. Dit geldt ook voor de overige bedrijfsinkomsten. De brutomarge is daarmee gebudgetteerd op €794k, een stijging van 19% ten opzichte van 2021.

Daar wij een steeds groeiend areaal moeten bemesten, zullen de (variabele) kosten navenant toenemen. De brutomarge is gebudgetteerd op €794k met een verwachte EBITDA van €1.076k (negatief).

Wij hebben de afgelopen jaren hard gewerkt om onze boomgaarden verder uit te breiden. Inmiddels zijn wij gegroeid van bijna 60 naar circa 225 hectare macadamiabomen. Hiervoor hebben wij ongeveer 52.000 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 in onze industrie 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 2024 plaatsvinden wanneer er steeds meer hectares richting volwassenheid komen en deze een jaarlijks groeiend volume noten produceren.

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

(na voorstel resultaatbestemming)

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Kosten van goodwill die van derden is verkregen		74.999		86.999
<i>Materiële vaste activa</i>				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	2.200.361		2.154.907	
Machines en installaties	586.727		621.408	
Inventaris	29.152		29.755	
Vervoermiddelen	143.276		167.743	
Macadamia-bomen	4.782.704		3.987.091	
		7.742.220		6.960.904
<i>Financiële vaste activa</i>				
Latente belastingvorderingen		146.664		23.311
Vlottende activa				
<i>Vorraden</i>		233.393		207.074
<i>Vorderingen</i>				
Vorderingen op handelsdebiteuren	176.249		300.051	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	1		-	
Overige vorderingen en overlopende activa	17.847		62.570	
		194.097		362.621
<i>Liquide middelen</i>		477.462		292.363
Totaal activazijde		<u>8.868.835</u>		<u>7.933.272</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

	<u>31 december 2021</u>		<u>31 december 2020</u>	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Groepsvermogen				
Eigen vermogen	4.085.932		31.424	
Aandeel derden in groepsvermogen	<u>1.789</u>		<u>-</u>	
		4.087.721		31.424
Langlopende schulden				
Schulden aan banken	1.010.678		1.250.868	
Overige schulden	<u>2.613.842</u>		<u>5.382.093</u>	
		3.624.520		6.632.961
Kortlopende schulden				
Schulden aan banken	820.613		888.327	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	61.834		197.727	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	8.813		441	
Overige schulden en overlopende passiva	<u>265.334</u>		<u>182.392</u>	
		1.156.594		1.268.887
Totaal passivazijde		<u><u>8.868.835</u></u>		<u><u>7.933.272</u></u>

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

	2021		2020	
	€	€	€	€
Netto-omzet	663.051		665.535	
Overige bedrijfsopbrengsten	62.901		178.559	
Som der bedrijfsopbrengsten		725.952		844.094
Kosten van grond- en hulpstoffen	58.635		40.733	
Lonen	602.524		443.666	
Sociale lasten en pensioenslasten	20.961		27.174	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	120.599		111.055	
Overige bedrijfskosten	974.645		886.429	
Totaal van som der kosten		<u>1.777.364</u>		<u>1.509.057</u>
Totaal van bedrijfsresultaat		-1.051.412		-664.963
Rentelasten en soortgelijke kosten	-464.257		-1.202.375	
Valutakoersverschillen	2.228		1.572	
Financiële baten en lasten		<u>-462.029</u>		<u>-1.200.803</u>
Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen		-1.513.441		-1.865.766
Belastingen over de winst of het verlies		<u>285.552</u>		<u>282.183</u>
Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening na belastingen		-1.227.889		-1.583.583
Resultaat aandeel derden		<u>608</u>		<u>-</u>
Totaal van resultaat na belastingen		<u><u>-1.227.281</u></u>		<u><u>-1.583.583</u></u>

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2021

Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten

Bedrijfsresultaat	-1.051.412	-664.963
<i>Aanpassingen voor</i>		
Afschrijvingen	122.516	111.055
Valutaomrekeningsverschillen	-51.024	368.083
	<u>71.492</u>	<u>479.138</u>

Verandering in werkkapitaal

Afname (toename) van voorraden	-26.319	-41.454
Afname (toename) van handelsdebiteuren	123.802	203.669
Afname (toename) van overige vorderingen	48.855	-36.222
Overlopende activa	-	-3.799
Toename (afname) van overige schulden	-144.552	80.128
	<u>1.786</u>	<u>202.322</u>

Totaal van kasstroom uit bedrijfsoperaties

Betaalde interest	-377.959	-1.129.415
Ontvangen winstbelasting	50	54.711
	<u>-377.909</u>	<u>-1.074.704</u>

Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten

	<u>-1.356.043</u>	<u>-1.058.207</u>
--	-------------------	-------------------

Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten

Verwerving van materiële vaste activa	-236.014	-462.183
Verwerving van financiële vaste activa	-	190.050
Ontvangsten uit hoofde van vervreemding van materiële vaste activa	3.083	-

Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten

	<u>-232.931</u>	<u>-272.133</u>
--	-----------------	-----------------

Totaal van kasstroom uit financieringsactiviteiten

Ontvangsten uit hoofde van leningen	2.080.418	524.683
Uitgaven ter aflossing van leningen	-156.723	-258.237

Totaal van kasstroom uit financieringsactiviteiten

	<u>1.923.695</u>	<u>266.446</u>
--	------------------	----------------

Totaal van toename (afname) van geldmiddelen

	<u>334.721</u>	<u>-1.063.894</u>
--	----------------	-------------------

Verloop van toename (afname) van geldmiddelen

Geldmiddelen aan het begin van de periode	-514.608	549.286
Toename (afname) van geldmiddelen	334.721	-1.063.894
Geldmiddelen aan het einde van de periode	<u>-179.887</u>	<u>-514.608</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 Leidsevaartweg 99, 2106 AS te HEEMSTEDÉ 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

Hoewel Welgevonden Macadamia B.V. al even bezig is, kost het opzetten van een goede boomgaard tijd en gaan de kosten voor de (verwachte) baten. Het eigen vermogen van Welgevonden Macadamia B.V. bedraagt per 31 december 2021 circa € 4 miljoen positief (2020: € 31K). Het resultaat over het boekjaar is circa € 1,2 miljoen negatief (2020: € 1,6 miljoen negatief). De liquiditeitspositie bedraagt per 31 december 2021 € 210K negatief (2020: € 515K negatief). De kredietfaciliteit met de First National Bank Ltd. ('de lokale huisbankier') bedraagt per 31 december 2021 € 725K (2020: € 725K). Welgevonden Macadamia B.V. heeft tot dusver nog geen positieve resultaten weten te realiseren en het management verwacht dit ook niet voor de periode 2022-2024. Belangrijk is dan ook dat gedurende deze periode – en daarna uiteraard ook – de benodigde financiering beschikbaar is. Om dit te realiseren heeft het management de volgende maatregelen al genomen:

Gedurende het boekjaar

- De lening met Berkshire Holding B.V. gedurende 2021 opgelopen tot € 4,7 miljoen is omgezet in kapitaal (agio) (zie toelichting langlopende schulden: schuld aan Berkshire Holding B.V. en eigen vermogen: agioreserve). Hierdoor is enerzijds de vermogenspositie versterkt en anderzijds de toekomstige rente- en aflossingsverplichtingen ingeperkt;
- De lening van RVO is gedurende 2021 uitgebreid met € 350k. Hierdoor is de liquiditeit verbeterd.

Na balansdatum

- Een voorwaarde in de leningsovereenkomst met de Rijksdienst voor Ondernemend Nederland (RVO) was het per balansdatum voldoen aan een debt service cover ratio (DSCR) van 1,25 of meer. Hieraan zou gegeven de verliessituatie over 2021 ultimo 2021 niet zijn voldaan. Het management is hierover in overleg getreden met de RVO en hierover is afgesproken dat in deze berekening de kapitaalstorting mag worden meegeteld. Met het meetellen hiervan wordt wel aan dit ratio-vereiste voldaan en bestaat geen directe opeisingsgrond meer en gelden de normale leningsvoorwaarden rondom rente- en aflossingsverplichtingen (tegen 6% rente en € 100K aflossing per jaar) (zie toelichting langlopende schulden: lening RVO inzake DGGF);

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

- De onderneming heeft een notering aan het handelsplatform NXChange.com. De onderneming heeft hierdoor eenvoudig toegang tot het verkrijgen van nieuw kapitaal. De aandelen worden in tranches aangeboden. Tot dusver was er € 4,5 miljoen aangeboden en dit is ook nagenoeg geheel gerealiseerd geweest.

Andere mogelijke maatregelen

- Het herfinancieren van de bestaande financieringsfaciliteit bij de lokale huisbankier tegen gunstigere voorwaarden;
- Het management is in gesprek met verschillende internationale (impact) fondsen en gekwalificeerde investeerders voor het ophalen van kapitaal. Voor het financieren van de bedrijfsactiviteiten en de investeringen in de uitbreidingen van de boomgaard.

Met deze maatregelen en een steeds volwassener wordende boomgaard zullen de resultaten en de kasstromen naar verwachting op de middellange termijn sterk verbeteren. Als management hebben wij het vertrouwen in het tijdig realiseren van bovenstaande maatregelen zodat de financiering van de bedrijfsactiviteiten (en van de uitbreidingen van de boomgaard) en daarmee de continuïteit van de groep als geheel, waarvan Welgevonden Macadamia B.V. aan het hoofd van staat, is gewaarborgd. Deze jaarrekening is dan ook opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

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.;
- Welmac Portugal B.V.

De consolidatiegrondslagen

Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de Groep.

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.

Informatieverschaffing over fouterstel

Bij het opstellen van deze jaarrekening heeft het management het volgende geconstateerd:

- bij de historische verwerking van de overname van Welmac (Pty) Ltd. (voorheen: Tawera (Pty) Ltd. in 2016 volgens de purchase accounting methode zijn de macadamiabomen op de boomgaard als biologische activa ten onrechte niet afzonderlijk geïdentificeerd zijn geweest. De verkrijgingsprijs is dientengevolge onterecht in belangrijke mate toegerekend geweest aan de bedrijfsgebouwen en -terreinen (met name gronden);
- bij het verwerken na balansdatum van waardeinstijgingen via herwaardering van de macadamiabomen zijn fouten gemaakt;
- bij het verwerken van deze herwaarderingen is ook geen rekening gehouden met het effect van belastingen.

Hierdoor was bij de eerste verwerking sprake van zowel een waarderings- als presentatieverschil binnen de materiële vaste activa. De bedrijfsgebouwen en -terreinen waren te hoog en de macadamiabomen te laag verantwoord. Dit is daarna ten onrechte blijven bestaan en voortgezet.

Jaarlijks vindt van het gehele bedrijf waaronder de boomgaard een taxatie van haar reële waarde plaats. Dit is een voorwaarde vanuit leningsovereenkomst met de First National Bank Ltd. Deze bank heeft ook mede bovenvermelde overname gefinancierd. In 2016 heeft een in Zuid-Afrika geregistreerde waarderingsdeskundige die is aangesteld door en primair rapporteert aan de leningsverstrekker een taxatie uitgevoerd. Hieruit blijkt een aan de macadamiabomen toe te rekenen reële waarde van € 1,3 miljoen. De bedrijfsgebouwen en -terreinen (met name gronden) waren initieel voor € 2,9 miljoen verantwoord. Dit had € 1,6 miljoen moeten zijn. De macadamiabomen waren initieel niet verantwoord. Dit had € 1,3 miljoen moeten zijn. Het totale effect van het fouterstel is toegelicht bij de onderscheiden posten in de toelichting op de geconsolideerde en enkelvoudige balans.

Het management is van mening dat deze fout materieel is en heeft dit in deze jaarrekening hersteld.

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.

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.

Macadamiabomen waarvan de reële waarde kan worden bepaald zonder onnodig kosten of inspanningen, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. De reële waarde wordt bepaald door een taxatie van een deskundige op basis van de realiseerbare waarde rekening houdend met de ontwikkeling van de bomen als gevolg van groei en ouderdom. De veranderingen in de reële waarde worden rechtstreeks in het eigen vermogen verantwoord.

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.

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.

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

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.

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.

Latente belastingvorderingen

Latente belastingvorderingen en latente belastingverplichtingen worden gesaldeerd indien deze betrekking hebben op dezelfde belastingautoriteit.

Vorraden

De voorraden biologische activa betreft de gekweekte macadamiabomen bestemd voor verkoop (grotendeels) en/of gebruik voor eigen exploitatie. Het kweekproces duurt ruim een kalenderjaar (een productiecycli), derhalve is er vanaf het moment van verkoop geen sprake van meerdere productiecycli. Bij gebruik voor eigen exploitatie vindt er een interne verkoop en daarmee samenhangende herclassificatie van deze biologische activa als voorraden naar materiële vaste activa plaats. De gekweekte macadamiabomen zijn dan ook tot het moment van (interne) verkoop als biologische activa onder de voorraden verantwoord.

De voorraden biologische activa worden gewaardeerd op basis van een beste schatting van de vervaardigingsprijs of lagere opbrengstwaarde. De beste schatting van de vervaardigingsprijs is gebaseerd op een integrale kostprijs exclusief administratieve overheadkosten, verkoopkosten, etc. en een gemiddelde duur van de op kweek staande macadamiabomen.

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.

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Opbrengsten voortvloeiend uit de verkoop van goederen worden verantwoord op het moment dat alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgegaan op de koper. De kostprijs van deze goederen wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht, gebaseerd op de tot dat moment in het kader van de dienstverlening gemaakte kosten in verhouding tot de geschatte kosten van de totaal te verrichten dienstverlening. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Overheidssubsidies

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gedeerd, 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.

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

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

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 2021					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	2.439.746	889.192	60.527	290.783	1.867.222
Cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	2.288.763
Cumulatieve afschrijvingen	-	-175.888	-28.101	-98.534	-
Cumulatieve omrekeningsverschillen	-284.839	-91.896	-2.671	-24.506	-168.894
Boekwaarde per 1 januari 2021	<u>2.154.907</u>	<u>621.408</u>	<u>29.755</u>	<u>167.743</u>	<u>3.987.091</u>
Mutaties					
Investerings- Herwaarderingen	58.781	42.948	12.301	-	121.984
Afschrijvingen	-	-	-	-	724.491
Desinvesteringen	-	-76.341	-9.714	-24.461	-
Afschrijvingen op desinvesteringen	-	-	-5.000	-	-
Omrekeningsverschillen	-	-	1.917	-	-
Saldo mutaties	<u>-13.327</u>	<u>-1.288</u>	<u>-107</u>	<u>-6</u>	<u>-50.862</u>
Stand per 31 december 2021					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	2.498.527	828.398	63.599	257.477	2.034.032
Cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	2.799.534
Cumulatieve afschrijvingen	-	-240.383	-34.340	-114.195	-
Cumulatieve omrekeningsverschillen	-298.166	-1.288	-107	-6	-50.862
Boekwaarde per 31 december 2021	<u>2.200.361</u>	<u>586.727</u>	<u>29.152</u>	<u>143.276</u>	<u>4.782.704</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

	Totaal
	€
Stand per 1 januari 2021	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	5.547.470
Cumulatieve herwaarderingen	2.288.763
Cumulatieve afschrijvingen	-302.523
Cumulatieve omrekeningsverschillen	<u>-572.806</u>
Boekwaarde per 1 januari 2021	<u>6.960.904</u>
Mutaties	
Investeringen	236.014
Herwaarderingen	724.491
Afschrijvingen	-110.516
Desinvesteringen	-5.000
Afschrijvingen op desinvesteringen	1.917
Omrekeningsverschillen	<u>-65.590</u>
Saldo mutaties	<u>781.316</u>
Stand per 31 december 2021	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	5.682.033
Cumulatieve herwaarderingen	2.799.534
Cumulatieve afschrijvingen	-388.918
Cumulatieve omrekeningsverschillen	<u>-350.429</u>
Boekwaarde per 31 december 2021	<u>7.742.220</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.

Onder de MVA zijn voor circa € 60.000 activa opgenomen waarvoor een financial lease contract is afgesloten. Het langlopende deel van de leasecontracten bedraagt € 32.975. Het kortlopende deel bedraagt € 22.899.

De onder de materiële vaste activa opgenomen macadamiabomen betreffen biologische activa. Jaarlijks vindt van het gehele bedrijf waaronder de boomgaard een taxatie van haar reële waarde plaats. Dit is een voorwaarde vanuit de leningsovereenkomst met de First National Bank Ltd. De taxateur is een in Zuid-Afrika geregistreerde waarderingsdeskundige die is aangesteld door en primair rapporteert aan de leningsverstrekker. De laatste taxatie die heeft plaatsgevonden en waarop de waardering van de macadamiabomen ultimo 2021 is gebaseerd is die van 31 januari 2022.

De macadamiabomen op de boomgaard zijn ingedeeld naar leeftijdscategorieën en dit is vervolgens vertaald naar aantal hectare per leeftijdscategorie. Aan het aantal hectare is een reële waarde toegekend. Deze is gebaseerd op marktpreferenties en (eventueel) gecorrigeerd voor specifieke condities. Hoewel de

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

marktreferenties niet openbaar zijn, ligt deze naar de mening van het management redelijk in lijn met voorgaande jaren en is de opwaartse ontwikkeling hierin ook in lijn met het volwassener worden van de boomgaard.

De verantwoorde herwaardering van € 0,7 miljoen is als rechtstreekse mutatie in het eigen vermogen in de wettelijke reserve deelneming Welmac (Pty) Ltd verwerkt rekening houdend met een latente belastingverplichting tegen het nominale tarief van 28%.

Informatieverschaffing over materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en -terreinen 31 december 2019 (gerapporteerd) € 3.600.584
 Fouterstel 2019 € 1.295.658 negatief
 Bedrijfsgebouwen en -terreinen 1 januari 2020 (gecorrigeerd) € 2.304.926

Bedrijfsgebouwen en -terreinen 31 december 2020 (gerapporteerd) € 3.288.314
 Fouterstel tot en met 2020 € 1.133.407 negatief
 Bedrijfsgebouwen en -terreinen 1 januari 2021 (gecorrigeerd) € 2.154.907

Macadamiabomen 31 december 2019 (gerapporteerd) € 1.474.835
 Fouterstel 2019 € 1.911.614
 Macadamiabomen 1 januari 2020 (gecorrigeerd) € 3.386.449

Macadamiabomen 31 december 2020 (gerapporteerd) € 1.860.495
 Fouterstel tot en met 2020 € 2.126.596
 Macadamiabomen 1 januari 2020 (gecorrigeerd) € 3.987.091

Financiële vaste activa

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Latente belastingvorderingen</i>		
Actieve belastinglatentie	<u>146.664</u>	<u>23.311</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Actieve belastinglatentie		
Stand per 1 januari	23.311	-7.194
Verhoging	<u>123.353</u>	<u>30.505</u>
Stand per 31 december	<u>146.664</u>	<u>23.311</u>

Latente belastingvordering 31 december 2019 (gerapporteerd) € 418.812
 Fouterstel 2019 € 426.006 negatief
 Latente belastingvordering 1 januari 2020 (gecorrigeerd) € 7.194 negatief

Latente belastingvordering 31 december 2020 (gerapporteerd) € 616.875
 Fouterstel tot en met 2020 € 593.564
 Latente belastingvordering 1 januari 2021 (gecorrigeerd) € 23.311

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

Vlottende activa

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Vorraden		
Biologische activa	<u>233.393</u>	<u>207.074</u>

De voorziening voor incourantheid bedraagt nihil (2020: nihil).

Vorderingen

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Vorderingen > 1 jaar</i>		

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	<u>176.249</u>	<u>300.051</u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Overige vorderingen en overlopende activa</i>		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	11.587
Overige rekening-courant	-	1.692
Overige vorderingen	3.474	45.487
Overlopende activa	<u>14.373</u>	<u>3.804</u>
	<u>17.847</u>	<u>62.570</u>

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

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	<u>-</u>	<u>11.587</u>
----------------	----------	---------------

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

Overige rekening-courant

Overige rekening-courant Welmac Portugal B.V.	<u>-</u>	<u>1.692</u>
---	----------	--------------

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Overige rekening-courant Welmac Portugal B.V.		
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>
	€	€
Overige vorderingen		
Waarborgsom	3.476	12.977
Overige vordering	-2	-
Nog te factureren omzet	<u>-</u>	<u>32.510</u>
	<u>3.474</u>	<u>45.487</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Overlopende activa		
Overige overlopende activa	11.394	-
Vooruitbetaalde huisvestingskosten	2.875	3.799
Vooruitbetaalde verzekeringen	102	-
Diverse overlopende passiva	<u>2</u>	<u>5</u>
	<u>14.373</u>	<u>3.804</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Liquide middelen		
Rabobank	398.708	103.185
ING	54.027	150.848
Depositorekeningen	16.159	38.330
Overlopende kruisposten	<u>8.568</u>	<u>-</u>
	<u>477.462</u>	<u>292.363</u>

PASSIVA

Groepsvermogen

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

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Aandeel derden in groepsvermogen		
Aandeel derden in groepsvermogen	1.789	-

Langlopende schulden

Langlopende schulden

	Stand per 31 december 2021	Aflossings- verplichting	Resterende looptijd > 1 jaar	Resterende looptijd > 5 jaar	Rente- percentage
	€	€	€	€	%
Schulden aan banken	1.173.942	163.264	1.010.678	1.315.000	6,75
Schulden aan groepsmaatschappijen	-	-	-	-	4,00
Overige schulden	2.713.842	100.000	2.613.842	-	-
Totaal	<u>3.887.784</u>	<u>263.264</u>	<u>3.624.520</u>	<u>1.315.000</u>	

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden aan banken</i>		
Leningen o/g	54.257	47.251
Hypotheke o/g	956.421	1.203.617
	<u>1.010.678</u>	<u>1.250.868</u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Leningen o/g</i>		
Financiële leaseverplichting	54.257	47.251

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Financiële leaseverplichting		
Saldo per 1 januari	47.251	57.926
Verhoging	30.508	14.667
Aflossing	-23.614	-18.088
Valutaomrekeningsverschillen	112	-7.254
Saldo per 31 december	<u>54.257</u>	<u>47.251</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Hypotheken o/g</i>		
First National Bank Ltd.	<u>956.421</u>	<u>1.203.617</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
First National Bank Ltd.		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	1.821.635	1.711.619
Cumulatieve aflossing	-358.131	-279.006
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	<u>-178.531</u>	<u>-</u>
Saldo per 1 januari	<u>1.284.973</u>	<u>1.432.613</u>
Mutaties		
Verhoging	-	110.016
Aflossing	-164.426	-79.125
Valutaomrekeningsverschillen	<u>-862</u>	<u>-178.531</u>
Saldo mutaties	<u>-165.288</u>	<u>-147.640</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	1.821.635	1.821.635
Cumulatieve aflossing	-522.557	-358.131
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	<u>-179.393</u>	<u>-178.531</u>
	1.119.685	1.284.973
Kortlopend deel	<u>-163.264</u>	<u>-81.356</u>
Saldo per 31 december	<u>956.421</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 2021 bedraagt de rente 6,75% - 8,75%. Het deel met een looptijd langer dan vijf jaar bedraagt € 415.000. De aflossingsverplichting over 2022 bedraagt € 164.000.

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Overige schulden</i>		
Schulden aan participanten	13.842	2.982.093
Overige schulden	<u>2.600.000</u>	<u>2.400.000</u>
	<u>2.613.842</u>	<u>5.382.093</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Schulden aan participanten		
Schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u>13.842</u>	<u>2.982.093</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Schuld aan Berkshire Holding B.V.		
Saldo per 1 januari	2.982.093	3.143.117
Verstekking (onttrekkingen)	1.766.760	-161.024
Omzetting eigen vermogen	<u>-4.735.011</u>	<u>-</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%.

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Overige schulden		
Lening RVO inzake DGGF	<u>2.600.000</u>	<u>2.400.000</u>

Overige schulden

	Lening RVO inzake DGGF €
Saldo per 1 januari 2021	<u>2.400.000</u>
Mutaties	
Verhoging	350.000
Aflossing	<u>-50.000</u>
Saldo mutaties	<u>300.000</u>
Stand per 31 december 2021	
Hoofdsom	2.750.000
Cumulatieve aflossing	<u>-50.000</u>
	2.700.000
Kortlopend deel	<u>-100.000</u>
Saldo per 31 december 2021	<u>2.600.000</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Lening RVO inzake DGGF		
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	-50.000	-
Kortlopend deel	<u>-100.000</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>2.600.000</u>	<u>2.400.000</u>

Betreft een in 2019 afgesloten lening. De hoofdsom bedraagt € 2.750.000. Aflossing geschiedt in jaarlijks oplopende kwartaaltermijnen met ingang van 30 september 2021. De rente bedraagt 6%. Het deel met looptijd langer dan vijf jaar bedraagt € 900.000. Aflossingsverplichting 2022 € 100.000. De zekerheden bestaan uit een positieve-negatieve hypotheekverklaring. Daarnaast moet er op verzoek van RVO een pandrecht verstrekt worden. Ook mag er geen dividend uitgekeerd worden zolang de verplichting bestaat. Daarnaast is een DSC ratio afgesproken van 1,25. In 2021 is hieraan niet voldaan, maar is in overleg met RVO de ratio aangepast.

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden aan banken</i>		
Schulden aan banken	657.349	806.971
Aflossingsverplichtingen	<u>163.264</u>	<u>81.356</u>
	<u>820.613</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>657.349</u>	<u>806.971</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Aflossingsverplichtingen</i>		
Hypotheek First National Bank Ltd.	<u>163.264</u>	<u>81.356</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Crediteuren	<u>61.834</u>	<u>197.727</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Omzetbelasting	4.832	-
Vennootschapsbelasting	<u>3.981</u>	<u>441</u>
	<u>8.813</u>	<u>441</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Overige schulden en overlopende passiva</i>		
Aflossingsverplichtingen lening RVO inzake DGGF	100.000	-
Nog te betalen aflossing en rentekosten	66.783	36.800
Vooruitontvangen bedragen	46.513	110.521
Accountantskosten	44.618	29.617
Vakantiegeld	6.456	2.890
Overige rekening-courant	964	927
Nog te betalen huisvestingskosten	<u>-</u>	<u>1.637</u>
	<u>265.334</u>	<u>182.392</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Overige rekening-courant		
Overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.	<u>964</u>	<u>927</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.		
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>
	€	€
Netto-omzet		
Omzet macadamianoten	406.355	408.467
Omzet macadamiabomen	246.430	214.106
Overige omzet boerderij	<u>10.266</u>	<u>42.962</u>
	<u>663.051</u>	<u>665.535</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Overige bedrijfsopbrengsten		
Subsidie Sequa GmbH (DeveloPPP)	62.901	56.400
Subsidie RVO inzake DHI	-	63.920
Subsidie DEG	<u>-</u>	<u>58.239</u>
	<u>62.901</u>	<u>178.559</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Kosten van grond- en hulpstoffen		
Inkoopwaarde van de omzet	<u>58.635</u>	<u>40.733</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Lonen		
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>
	€	€
Sociale lasten en pensioenslasten		
Sociale lasten	<u>20.961</u>	<u>27.174</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen		
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>
	€	€
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Afschrijvingskosten goodwill die van derden is verkregen	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Afschrijvingen materiële vaste activa		
Machines	76.341	66.352
Vervoermiddelen	24.461	23.066
Inventaris	<u>9.714</u>	<u>9.637</u>
	110.516	99.055
Boekwinst inventaris	<u>-1.917</u>	<u>-</u>
	<u>108.599</u>	<u>99.055</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Overige bedrijfskosten		
Overige personeelsbeloningen	343.580	362.481
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	<u>137.401</u>	<u>109.267</u>
	<u>974.645</u>	<u>886.429</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Overige personeelsbeloningen		
Kantinekosten	1.203	2.186
Bedrijfskleding	384	2.723
Studie- en opleidingskosten	3.598	2.073
Vergoeding reis- en verblijfkosten	878	1.076
Overige kostenvergoedingen	-	215
Arbodienst	-	449
Overige personeelskosten	3.970	2.904
Managementfee	299.992	299.992
Board Fee Forest Effect Fund	20.000	20.000
Consultancy	13.555	30.863
	<u>343.580</u>	<u>362.481</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Huisvestingskosten		
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>
	€	€
Exploitatie- en machinekosten		
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>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDÉ

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Verkoopkosten		
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>

Door de vennootschap zijn marketingkosten doorbelast aan Berkshire Holding B.V. voor een totaalbedrag van € 111.033 (2020: € 32.510).

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Autokosten		
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>
	€	€
Kantoorkosten		
Kosten automatisering	6.191	6.427
Telefoon- en internetkosten	5.611	9.120
Kantoorbenodigdheden	1.163	4.679
Porti	197	4.066
Kleine aanschaffingen	<u>-</u>	<u>3.992</u>
	<u>13.162</u>	<u>28.284</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Algemene kosten		
Accountantskosten	62.384	51.294
Advieskosten	21.249	10.200
Juridische dienstverlening	15.891	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	<u>-2.259</u>	<u>2.890</u>
	<u>137.401</u>	<u>109.267</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Koersverschil	81.579	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	<u>37</u>	<u>27</u>
	<u>464.257</u>	<u>1.202.375</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rente schulden groepsmaatschappijen		
Rente schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u>58.744</u>	<u>115.468</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rente leningen o/g		
Rente converteerbare lening Forest Effect Fund	-	71.387
Rente lening o/g RVO inzake DGGF	<u>161.950</u>	<u>138.567</u>
	<u>161.950</u>	<u>209.954</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rente overige rekening-courant		
Rente overige rekening-courant Dutch Agricultural Technology B.V.	<u>37</u>	<u>27</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Betaalde bankrente		
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>
Belastingen over de winst of het verlies		
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>
Effectieve belastingtarief	21,46	15,12
Toepasselijke belastingtarief	28,00	28,00

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Resultaat aandeel derden		
Aandeel derden in Welmac International B.V.	<u>608</u>	<u>-</u>

Transacties met verbonden partijen

Gedurende het boekjaar zijn er transacties geweest met verbonden partijen. Deze transacties zien toe op de managementvergoedingen ad € 300.000, het verstrekken van leningen en kapitaal door Berkshire Holding B.V. en het doorbelasten van verkoopkosten.

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

OVERIGE TOELICHTINGEN

Gemiddeld aantal werknemers

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gemiddeld aantal werknemers over de periode werkzaam binnen Nederland	3,00	3,00
Gemiddeld aantal werknemers over de periode werkzaam buiten Nederland	<u>95,00</u>	<u>105,00</u>
Gemiddeld aantal werknemers over de periode	<u><u>98,00</u></u>	<u><u>108,00</u></u>

Bezoldiging van bestuurders en commissarissen

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Bezoldiging van bestuurders en gewezen bestuurders	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Bezoldiging van bestuurders en commissarissen	<u><u>300.000</u></u>	<u><u>300.000</u></u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Bezoldiging van uitvoerende bestuurders	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Bezoldiging van uitvoerende bestuurders en niet-uitvoerende bestuurders	<u><u>300.000</u></u>	<u><u>300.000</u></u>

ENKELVOUDIGE JAARREKENING

ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

(na voorstel resultaatbestemming)

	<u>31 december 2021</u>		<u>31 december 2020</u>	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Kosten van goodwill die van derden is verkregen		74.999		86.999
<i>Materiële vaste activa</i>				
Inventaris		14.682		16.186
<i>Financiële vaste activa</i>				
Deelneming in groepsmaatschappijen	5		5	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	3.217.806		2.503.377	
Overige vorderingen	<u>3.097.599</u>		<u>2.556.474</u>	
		6.315.410		5.059.856
Vlottende activa				
<i>Vorderingen</i>				
Vorderingen op handelsdebiteuren	41.562		-	
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>27.289</u>		<u>74.415</u>	
		68.851		74.415
<i>Liquide middelen</i>				
		441.558		249.601
Totaal activazijde		<u><u>6.915.500</u></u>		<u><u>5.487.057</u></u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDÉ

	<u>31 december 2021</u>		<u>31 december 2020</u>	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen				
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	13.022		12.375	
Agioreserve	8.442.709		3.694.503	
Wettelijke en statutaire reserves	2.141.414		1.654.110	
Overige reserves	<u>-6.511.213</u>		<u>-5.329.564</u>	
		4.085.932		31.424
Langlopende schulden				
Overige schulden		2.613.842		5.382.093
Kortlopende schulden				
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	2.487		7.213	
Overige schulden en overlopende passiva	<u>213.239</u>		<u>66.327</u>	
		215.726		73.540
Totaal passivazijde		<u><u>6.915.500</u></u>		<u><u>5.487.057</u></u>

ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

	2021	2020
	€	€
Netto-omzet	-	45.000
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>62.901</u>	<u>178.559</u>
Som der bedrijfsopbrengsten	62.901	223.559
Lonen	133.859	51.959
Sociale lasten	20.961	11.428
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	15.840	16.945
Overige bedrijfskosten	<u>557.298</u>	<u>517.268</u>
Totaal van som der kosten	<u>727.958</u>	<u>597.600</u>
Totaal van bedrijfsresultaat	-665.057	-374.041
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	345.206	407.828
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-437.078</u>	<u>-670.760</u>
Financiële baten en lasten	<u>-91.872</u>	<u>-262.932</u>
Totaal van resultaat voor belastingen	-756.929	-636.973
Belastingen over de winst of het verlies	<u>-</u>	<u>-</u>
	-756.929	-636.973
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	<u>-470.351</u>	<u>-1.416.762</u>
Totaal van resultaat na belastingen	<u><u>-1.227.280</u></u>	<u><u>-2.053.735</u></u>

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

Informatie over de rechtspersoon

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 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.

Grondslagen

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.

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>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

Materiële vaste activa

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

	<u>Inventaris</u>
	€
Stand per 1 januari 2021	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	26.097
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-9.911</u>
Boekwaarde per 1 januari 2021	<u><u>16.186</u></u>
Mutaties	
Investerings- of vervaardigingsprijs	7.336
Afschrijvingen	-5.757
Desinvesteringen	-5.000
Afschrijvingen op desinvesteringen	<u>1.917</u>
Saldo mutaties	<u><u>-1.504</u></u>
Stand per 31 december 2021	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	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>
	€	€
<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><u>5</u></u>	<u><u>5</u></u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Deelneming Albasini Nursery B.V.		
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>
	€	€
Deelneming Welmac Nuts & Oils B.V.		
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>
	€	€
Deelneming Welmac International B.V.		
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>
	€	€
Deelneming Welmac (Pty) Ltd.		
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.

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Deelneming Welmac Processing & Export (Pty) Ltd		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Saldo mutaties	-	-
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>
	€	€
<i>Vorderingen op groepsmaatschappijen</i>		
Vordering op Welmac (Pty) Ltd.	3.181.150	2.484.058
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.	12.745	3.407
	<u>3.217.806</u>	<u>2.503.377</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	-307.096	-30.418
Boekwaarde per 1 januari	<u>3.407</u>	<u>1</u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	16.060	280.084
Waardeverminderingen	-6.722	-276.678
Saldo mutaties	<u>9.338</u>	<u>3.406</u>
Stand per 31 december		
Saldo hoofdsom	326.563	310.503
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	-313.818	-307.096
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.

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Vordering op Welmac Nuts & Oils B.V.		
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>
	€	€
Vordering op Welmac International B.V.		
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.		

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDÉ

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Vordering op Welmac (Pty) Ltd.		
Stand per 1 januari		
Saldo hoofdsom	3.225.931	3.092.077
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	-401.966	-35.174
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	-339.907	111.525
Boekwaarde per 1 januari	<u>2.484.058</u>	<u>3.168.428</u>
Mutaties		
Verstrekking in boekjaar	698.205	38.988
Valutaomrekeningsverschillen	-	-339.907
Waardeverminderingen	-457.299	-1.115.774
Afwaardering vordering	516.277	732.323
Overige mutaties	-60.091	-
Saldo mutaties	<u>697.092</u>	<u>-684.370</u>
Stand per 31 december		
Saldo hoofdsom	3.708.756	3.225.931
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen	-527.606	-401.966
Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen	-	-339.907
Boekwaarde per 31 december	<u>3.181.150</u>	<u>2.484.058</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>
	€	€
<i>Overige vorderingen</i>		
Lening u/g WelMac (Pty) Ltd inzake DGGF	<u>3.097.599</u>	<u>2.556.474</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Lening u/g WelMac (Pty) Ltd inzake DGGF		
Stand per 1 januari		
Hoofdbedrag	<u>2.556.474</u>	<u>2.161.456</u>
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	-
Overige mutaties	<u>9.332</u>	<u>-4.982</u>
Saldo mutaties	<u>541.125</u>	<u>395.018</u>
Stand per 31 december		
Hoofdbedrag	<u>3.097.599</u>	<u>2.556.474</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>3.097.599</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.

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDÉ

Vlottende activa

Vorderingen

Vorderingen > 1 jaar

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	<u>41.562</u>	<u>-</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Omzetbelasting	<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 Welmac Portugal B.V.	<u>-</u>	<u>1.692</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Overige rekening-courant Welmac Portugal B.V.		
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>
	€	€
<i>Overige vorderingen</i>		
Waarborgsom	3.476	12.977
Nog te factureren omzet	<u>-</u>	<u>32.510</u>
	<u>3.476</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	<u>102</u>	<u>-</u>
	<u>2.977</u>	<u>3.799</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Liquide middelen</i>		
Rabobank	381.187	99.767
ING	51.803	149.834
Overlopende kruisposten	<u>8.568</u>	<u>-</u>
	<u><u>441.558</u></u>	<u><u>249.601</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 reserves	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2021	12.375	3.694.503	1.654.110	-5.329.564	31.424
Uit resultaatverdeling	-	-	-	-1.227.280	-1.227.280
Toevoeging	-	2.600.000	532.935	-	3.132.935
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>2.141.414</u>	<u>-6.511.213</u>	<u>4.085.932</u>

Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal

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

	2021	2020
	€	€
Aandelenkapitaal		
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
	€	€
Agioreserve		
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>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

Informatieverschaffing over agio

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<i>Wettelijke en statutaire reserves</i>		
Wettelijke reserve deelnemingen	2.170.752	1.637.817
Andere wettelijke reserves	-29.338	16.293
	<u>2.141.414</u>	<u>1.654.110</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€

Wettelijke reserve deelneming Welmac (Pty) Ltd

Stand per 1 januari	1.637.817	1.095.444
Toevoeging	532.935	542.373
Stand per 31 december	<u>2.170.752</u>	<u>1.637.817</u>

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

Wettelijke reserve 31 december 2019 (gerapporteerd) € 905.494

Foutherstel 2019 € 189.950

Wettelijke reserve 1 januari 2020 (gecorrigeerd) € 1.095.444

Wettelijke reserve 31 december 2020 (gerapporteerd) € 1.240.069

Foutherstel tot en met 2020 € 397.748

Wettelijke reserve 1 januari 2021 (gecorrigeerd) € 1.637.817

Het cumulatief effect van het foutherstel op het gerapporteerde eigen vermogen van het voorgaande boekjaar, 2020 ad € 366.323 negatief, bedraagt € 397.748. Het effect van het foutherstel op het gerapporteerde resultaat van het voorgaande boekjaar bedraagt nihil.

	2021	2020
	€	€
Andere wettelijke reserves		
Stand per 1 januari	16.293	-
Valutaomrekeningsverschillen	-45.631	16.293
Stand per 31 december	<u>-29.338</u>	<u>16.293</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€

Overige reserves

Stand per 1 januari	-5.329.564	-3.259.535
Uit resultaatverdeling	-1.227.280	-2.053.735
Rechtstreekse mutatie als gevolg van omrekeningsverschillen	45.631	-16.294
Stand per 31 december	<u>-6.511.213</u>	<u>-5.329.564</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

Langlopende schulden

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<i>Overige schulden</i>		
Schulden aan participanten	13.842	2.982.093
Overige schulden	<u>2.600.000</u>	<u>2.400.000</u>
	<u>2.613.842</u>	<u>5.382.093</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Schulden aan participanten		
Schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u>13.842</u>	<u>2.982.093</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Schuld aan Berkshire Holding B.V.		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	2.982.093	2.782.991
Cumulatieve aflossing	<u>-</u>	<u>123.800</u>
Saldo per 1 januari	<u>2.982.093</u>	<u>2.906.791</u>
Mutaties		
Verstekking (onttrekkingen)	1.766.760	75.302
Omzetting eigen vermogen	<u>-4.735.011</u>	<u>-</u>
Saldo mutaties	<u>-2.968.251</u>	<u>75.302</u>
Stand per 31 december		
Hoofdsom	4.748.853	2.982.093
Cumulatieve aflossing	<u>-4.735.011</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>13.842</u>	<u>2.982.093</u>
	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Overige schulden		
Lening RVO inzake DGGF	<u>2.600.000</u>	<u>2.400.000</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDE

Overige schulden

	Lening RVO inzake DGGF €
Saldo per 1 januari 2021	<u>2.400.000</u>
Mutaties	
Verhoging	350.000
Aflossing	<u>-50.000</u>
Saldo mutaties	<u>300.000</u>
Stand per 31 december 2021	
Hoofdsom	2.750.000
Cumulatieve aflossing	<u>-50.000</u>
	2.700.000
Kortlopend deel	<u>-100.000</u>
Saldo per 31 december 2021	<u>2.600.000</u>

	<u>2021</u> €	<u>2020</u> €
Lening RVO inzake DGGF		
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	-50.000	-
Kortlopend deel	<u>-100.000</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>2.600.000</u>	<u>2.400.000</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDÉ

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	25.000
Vakantiegeld	6.456	2.890
Aflossingsverplichtingen lening RVO inzake DGGF	100.000	-
Nog te betalen huisvestingskosten	<u>-</u>	<u>1.637</u>
	<u>213.239</u>	<u>66.327</u>

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Netto-omzet		
Omzet managementvergoeding Welmac Nuts & Oils B.V.	-	45.000
	<u>-</u>	<u>45.000</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Overige bedrijfsopbrengsten		
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>
	€	€
Lonen		
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>
	€	€
Sociale lasten		
Sociale lasten	20.961	11.428
	<u>20.961</u>	<u>11.428</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	12.000	12.000
Afschrijvingen materiële vaste activa	3.840	4.945
	<u>15.840</u>	<u>16.945</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Afschrijvingskosten goodwill die van derden is verkregen	12.000	12.000
	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDEN

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Afschrijvingen materiële vaste activa		
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>
	€	€
Overige bedrijfskosten		
Overige personeelsbeloningen	322.073	348.523
Huisvestingskosten	66.778	54.641
Verkoopkosten	68.127	28.963
Autokosten	7.813	7.849
Kantoorkosten	10.271	11.462
Algemene kosten	<u>82.236</u>	<u>65.830</u>
	<u>557.298</u>	<u>517.268</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Overige personeelsbeloningen		
Managementfee	299.992	299.992
Consultancy	-	25.000
Board Fee Forest Effect Fund	20.000	20.000
Vergoeding reis- en verblijfkosten	878	1.076
Kantinekosten	1.203	2.186
Overige kostenvergoedingen	-	215
Overige personeelskosten	<u>-</u>	<u>54</u>
	<u>322.073</u>	<u>348.523</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Huisvestingskosten		
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>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Verkoopkosten		
Overige verkoopkosten	167.600	46.548
Reis- en verblijfkosten	11.560	13.212
Reclame- en advertentiekosten	-	1.100
Afboeking oninbare vordering	-	592
Relatiegeschenken	-	21
	<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>
	€	€
Autokosten		
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>
	€	€
Kantoorkosten		
Kosten automatisering	6.070	5.862
Telefoon- en internetkosten	3.452	4.760
Kantoorbenodigdheden	552	668
Porti	197	172
	<u>10.271</u>	<u>11.462</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Algemene kosten		
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	-	131
	<u>82.236</u>	<u>65.830</u>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDEN

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
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>
	€	€
Rente vorderingen groepsmaatschappijen		
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.	<u>701</u>	<u>299</u>
	<u>163.413</u>	<u>269.261</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rente overige vorderingen		
Rente lening u/g Welmac (Pty) Ltd inzake DGGF	<u>181.793</u>	<u>138.567</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Koersverschil	215.250	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>437.078</u>	<u>670.760</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rente schulden groepsmaatschappijen		
Rente schuld aan Berkshire Holding B.V.	<u>58.744</u>	<u>115.468</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rente leningen o/g		
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>

Welgevonden Macadamia B.V., HEEMSTEDDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Betaalde bankrente		
Betaalde bankrente	<u>1.134</u>	<u>449</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Koersverschil		
Koersverschillen	<u>215.250</u>	<u>344.889</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		
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>

HEEMSTEDDE, 23 februari 2023

De heer N.A. Grooss
Directeur

De heer D.T.C. Boers
Directeur

OVERIGE GEGEVENS

OVERIGE GEGEVENS

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst

De winstbestemming vindt plaats overeenkomstig artikel 22 van de statuten.

De tekst van artikel 22 luidt:

1. De winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de Vennootschap als die vergadering zal besluiten. Bij de berekening van het winstbedrag dat op elk Aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de Aandelen in aanmerking. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle Aandeelhouders worden afgeweken.
2. De Vennootschap kan aan Aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst of reserves slechts uitkeringen doen tot ten hoogste het bedrag van de Uitkeerbare Reserves. Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het Bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het Bestuur weigert slechts de goedkeuring indien zij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. Het bepaalde in artikel 2:216 leden 3 en 4 Burgerlijk Wetboek is van toepassing als de Vennootschap na de uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. Bij de berekening van de verdeling van winst of andere uitkeringen tellen de Aandelen die de Vennootschap houdt niet mede, tenzij op die Aandelen een recht van vruchtgebruik of pandrecht rust.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. De Algemene Vergadering kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen en/of tot uitkeringen ten laste van een reserve van de Vennootschap. Ook het Bestuur kan besluiten tot uitkering van interim-dividend.
5. Tenzij de Algemene Vergadering een ander tijdstip vaststelt, zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
6. De vordering tot uitbetaling van dividend verjaart door verloop van vijf jaren.

Aan: de aandeelhouders van Welgevonden Macadamia B.V.

E info@vaacc.nl

W www.vaacc.nl

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 van Welgevonden Macadamia B.V. te Heemstede gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Welgevonden Macadamia B.V. per 31 december 2021 en van het resultaat 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2021;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van 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).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Materiële onzekerheid over de continuïteit

Wij vestigen de aandacht op het onderdeel 'continuïteit' in de toelichting op pagina 13 van de jaarrekening, waarin uiteengezet is dat de groep voor de financiering op de korte en middellange termijn van haar bedrijfsactiviteiten in belangrijke mate afhankelijk is van het verwerven van kapitaal via bestaande platformen en nieuwe kanalen alsmede de continuïteit van bestaande financieringsafspraken.

Deze condities duiden op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteitsveronderstelling van de groep als geheel, waar Welgevonden Macadamia B.V. aan het hoofd van staat. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Aangelegenheid met betrekking tot de ter vergelijking opgenomen informatie doet zich niet meer voor

Bij de jaarrekening 2020 van Welgevonden Macadamia B.V. is op 22 april 2022 een controleverklaring met een oordeelonthouding afgegeven. Wij hebben aanvullende werkzaamheden verricht om vast te stellen dat de hieraan ten grondslag liggende aangelegenheid met betrekking tot de ter vergelijking opgenomen informatie zich niet meer voordoet.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

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

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur 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 zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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

Wij communiceren met de met governance belaste personen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Woudenberg, 23 februari 2023
Vallei Accountants Audit B.V.

E.G. Bos MSc RA