

DUINWEIDE INVESTERINGEN N.V.
ALPHEN AAN DEN RIJN

Jaarrapport 2021
20 mei 2022

INHOUDSOPGAVE

Pagina

JAARVERSLAG

Fiscale positie 2

BESTUURSVERSLAG

4

JAARREKENING

Balans per 31 december 2021 8

Winst-en-verliesrekening over 2021 10

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling 11

Toelichting op de balans per 31 december 2021 16

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2021 24

OVERIGE GEGEVENS

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant 31

JAARVERSLAG

FISCALE POSITIE

Fiscale eenheid

Duinweide Investerings N.V. vormt tezamen met haar dochtermaatschappijen:

- Duinweide Holding Beherend Vennoten B.V.
- Sonnewijck Beheer B.V.
- Uniewijck Beheer B.V.
- Rietwijck Beheer B.V.
- Westland Beheer B.V.

een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.

De vennootschapsbelasting van de dochtermaatschappijen wordt rechtstreeks bij de moedermaatschappij in de jaarrekening verantwoord.

Berekening belastbaar bedrag 2021

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2021 is als volgt berekend:

	2021	
	€	€
Resultaat voor belastingen	3.659.285	
Aandeel in het resultaat van deelnemingen in fiscale eenheid	4.379	
		3.663.664
<i>Waarderingsverschillen:</i>		
Fiscale lagere afschrijving goodwill		4.822
<i>Fiscale verschillen:</i>		
Beperkt aftrekbare kosten	1.655	
Investeringsaftrek	(13.839)	
		(12.184)
Belastbaar bedrag 2021		3.656.302

Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2021
	€
15,0% over € 245.000	36.750
25,0% over € 3.411.300	852.825
Verschuldigde vennootschapsbelasting 2021	<u>889.575</u>

FINANCIEEL VERSLAG

BESTUURSVERSLAG

Inleiding

Duinweide Investerings NV (Duinweide) is statutair gevestigd te Alphen aan den Rijn, Henry Dunantweg 15 en is opgericht op 15 maart 2012.

Duinweide Investerings NV treedt op als beheerder van beleggingsinstellingen in de zin van artikel 1:1 Wft. Duinweide staat onder toezicht van de AFM en DNB, waarbij de AFM op 19 juli 2013 een vergunning heeft verleend op grond van artikel 2:65, eerste lid, sub a van de Wft.

De primaire activiteit van Duinweide is het structureren, plaatsen en beheren van vastgoedbeleggingsinstellingen, welke zijn gestructureerd als commanditaire vennootschap (CV), besloten vennootschap (BV) of fonds voor gemene rekening (FGR).

De taken als beheerder bestaan uit vastgoedbeheer en fondsbeheer, wat onder andere bestaat uit administratief, commercieel en technisch beheer van het onroerend goed, en het administratief en financieel beheer van het fonds.

In 2021 heeft Duinweide twee nieuwe fondsen geïnitieerd genaamd Burgwijck en Rivierburcht en is een tweede plaatsingsronde van de 2e emissie van Duinweide Woningen gerealiseerd.

In oktober 2021 is de heer J.C.J. Mondt toegetreden als bestuurder en in december 2021 is de heer M.A. van der Haven afgetreden als bestuurder.

AIFMD

CSC Depositary B.V. is aangesteld als AIFMD bewaarder van de fondsen Sonnewijck Vastgoed CV, Duinweide Supermarkten BV en Rietwijck Vastgoed FGR.

IQEQ Depositary BV is aangesteld als AIFMD bewaarder van de fondsen Leidsewijck Vastgoed FGR, Uniewijck Vastgoed CV, Oostwijck Vastgoed BV, Westland Vastgoed CV, Duinweide Woningen BV, Burgwijck Vastgoed FGR en Rivierburcht Vastgoed FGR.

Risicomanagement

Risicomanagement is essentieel voor het realiseren en uitvoeren van onze strategische ambities. Onderdeel van ons risicomanagement is het inventariseren en beperken van risico's die het behalen van onze doelen tegengaan. Onderdeel van het risicobeleid is dat we afwegen welke risico's worden gelopen, welke beheersmaatregelen wij daar tegenover zetten en hoe we de uitkomsten van deze maatregelen vervolgens meten.

De medewerkers van Duinweide werken eraan om, in deze onzekere tijden, de financieel negatieve gevolgen van de coronacrisis zo beperkt mogelijk te houden. Wij monitoren onze portefeuille continu, staan in nauw contact met onze huurders en maken indien noodzakelijk op individuele basis afspraken met diegene die als gevolg van deze crisis tijdelijke problemen heeft. Er is op dit moment geen aanleiding om de toekomstverwachting van Duinweide en de rendementsprognoses van de door Duinweide beheerde fondsen te wijzigen.

Resultaat 2021

Duinweide heeft over 2021 een enkelvoudig resultaat na belastingen gerealiseerd van € 2.784.012. De omzet over 2021 bestaat grotendeels uit eenmalige vergoedingen voor de structurering, aankoop en plaatsing van nieuwe en bestaande fondsen. De reguliere omzet bedraagt € 4.187.160 en ligt daarmee 35% boven 2020. En de omzet met betrekking tot performance fees en verkoopvergoedingen bedraagt € 78.663 zodat de totale omzet € 4.265.823 bedraagt. Over het boekjaar 2020 bedroeg de reguliere omzet € 3.093.371 en de omzet met betrekking tot performance fees en verkoopvergoedingen € 1.423.204 en de totale omzet € 4.516.575. De omzet met betrekking tot performance fees en verkoopvergoedingen was in 2021 aanzienlijk lager omdat in 2021 minder vastgoed door de door ons beheerde fondsen is verkocht.

Daarnaast heeft Duinweide vergoedingen ontvangen voor het beheren van de vastgoedfondsen Sonnewijck Vastgoed CV, Duinweide Supermarkten BV, Duinweide Woningen BV, Leidsewijck Vastgoed FGR, Uniewijck Vastgoed CV, Oostwijck Vastgoed BV, Rietwijck Vastgoed FGR, Westland Vastgoed CV, Burgwijck Vastgoed FGR en Rivierburcht Vastgoed FGR.

De kosten (exclusief bijzondere baten en lasten) zijn gestegen met € 490.000 (49%). Dit betreft met name hogere personeelkosten als gevolg van een verdere versteviging van de organisatie.

De bijzonder bate in 2021 betreft een vrijval van de reservering aansprakelijkheid van € 918.000.

Het vastgoedbeheer over 2021 is uitbesteed aan Beauvastgoed Beheer en Onderhoud BV tevens h.o.d.n. Duinweide Vastgoedmanagement.

De bezoldigingen aan bestuurders over 2021 bedragen in totaal EUR 304.000 (2020: EUR 291.000).

Verwachtingen 2022

In 2022 heeft Duinweide voor de fondsen Duinweide Woningen BV en Duinweide Supermarkten BV nieuwe emissies gepland. Dit betreffen locaties te Groningen, Haren, Arnhem, Voorburg, Valburg, Noordwijkerhout en Nijmegen.

Voor Rivierburcht Vastgoed FGR zullen tranche 2 en 3 van de emissie worden opgehaald.

Over 2022 verwacht Duinweide een reguliere omzet van ca. 4 miljoen euro en een resultaat voor belastingen van ca. 1,7 miljoen euro.

Ten aanzien van de coronacrisis verwachten wij dat deze crisis, net als over 2022, nauwelijks invloed heeft op de toekomstverwachting van Duinweide en de rendementsprognoses van de door Duinweide beheerde fondsen.

De oorlog in Oekraïne heeft grote impact op het land daar en haar bevolking, welke nog lastig goed te omschrijven is. In welke mate dit uiteindelijk ook de resultaten van Duinweide en haar fondsen raakt is op dit moment nog zeer moeilijk te voorspellen. Vooral nog lijkt de impact op de resultaten beperkt.

Alphen aan den Rijn, 20 mei 2022

L.E.P. Benedek

J.S. Nathalia

J.C.J. Mondt

P.G. Zwart

JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER 2021

(na voorstel winstbestemming)

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa	(1)			
Goodwill		156.598		180.705
Materiële vaste activa	(2)			
Andere vaste bedrijfsmiddelen		164.981		85.002
Financiële vaste activa	(3)			
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	388.183		368.463	
Vorderingen op verbonden partijen	234.845		167.888	
Latente belastingvorderingen	17.357		22.275	
		640.385		558.626
Vlottende activa				
Vorderingen	(4)			
Handelsdebiteuren	0		3.460	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	204.667		32.475	
Vorderingen op verbonden partijen	1.398.262		1.578.259	
Overige vorderingen en overlopende activa	193.619		51.275	
		1.796.548		1.665.469
Liquide middelen		2.493.720		1.714.773
		<u>5.252.232</u>		<u>4.204.575</u>

Duinweide Investerings N.V. te Alphen aan den Rijn

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen	(5)			
Geplaatst kapitaal	45.000		45.000	
Agio	219.500		125.000	
Wettelijke reserves	0		304.468	
Overige reserves	3.614.814		526.334	
		3.879.314		1.000.802
Langlopende schulden	(6)	43.607		6.040
Kortlopende schulden	(7)			
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	24.602		4.958	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	25.550		87.783	
Schulden aan verbonden partijen	50.061		1.395.594	
Vennootschapsbelasting	548.869		239.655	
Omzetbelasting	34.820		30.614	
Loonheffing	49.825		12.008	
Overige schulden en overlopende passiva	595.584		1.427.121	
		1.329.311		3.197.733
		<u>5.252.232</u>		<u>4.204.575</u>

WINST- EN-VERLIESREKENING OVER 2021

		2021		2020	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(8)				
Reguliere omzet		4.187.160		3.093.371	
Performance- en verkoopvergoeding		78.663		1.423.204	
		<u>4.265.823</u>		<u>4.516.575</u>	
Overige bedrijfsopbrengsten		9.868		-	
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>4.275.691</u>		<u>4.516.575</u>	
Kosten					
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	(9)	176.742		153.363	
Lonen en salarissen	(10)	673.849		348.489	
Sociale lasten	(11)	83.408		49.412	
Managementvergoeding	(12)	175.881		123.850	
Overige personeelskosten	(13)	46.296		93.787	
Afschrijvingen	(14)	56.465		46.317	
Overige bedrijfskosten	(15)	271.625		178.641	
		<u>1.484.266</u>		<u>993.859</u>	
Bijzondere baten en lasten	(15)	-917.785		1.383.261	
			566.481		2.377.120
Bedrijfsresultaat			<u>3.709.210</u>		<u>2.139.455</u>
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	(16)	-		13.500	
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	(17)	7.702		280	
Rentelasten en soortgelijke kosten	(18)	-57.627		-85.613	
Financiële baten en lasten			-49.925		-71.833
Resultaat voor belastingen			<u>3.659.285</u>		<u>2.067.622</u>
Belastingen	(19)	-894.493		-516.242	
Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	(20)		19.220		195.899
Resultaat na belastingen			<u><u>2.784.012</u></u>		<u><u>1.747.279</u></u>

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

Duinweide Investerings N.V. is statutair gevestigd te Alphen aan den Rijn, Henry Dunantweg 15 en is opgericht op 15 maart 2012. De vennootschap is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 54901723.

Duinweide Investerings N.V. treedt op als beheerder van beleggingsinstellingen in de zin van artikel 1:1 Wft. Duinweide staat onder toezicht van de AFM en DNB, waarbij de AFM op 19 juli 2013 een vergunning heeft verleend op grond van artikel 2:65, eerste lid, sub a van de Wft.

Gevolgen van de coronacrisis voor de onderneming

De vennootschap heeft zeer beperkte gevolgen ondervonden van de coronacrisis en geen gebruik gemaakt van overheidssteun. Er is derhalve ook geen impact op de verplichtingen jegens financiers. In 2020 en 2021 zijn alle contractuele rente- en aflossingsverplichtingen voldaan en er is geen reden om aan te nemen dat de vennootschap in de nabije toekomst niet aan de verplichtingen kan voldoen.

Schattingswijzigingen

Latente belastingvorderingen worden per 31 december 2021 gewaardeerd tegen 15% tegenover 16,5% per 31 december 2020. Dit als gevolg van een wijziging van de eerste schijf van het vennootschapsbelastingtarief. Deze wijziging wordt aangemerkt als een schattingswijziging. Het effect van deze wijziging bedraagt een extra last van EUR 1.735 welke in de winst- en verliesrekening is verantwoord.

Schattingen

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

Consolidatie

Op grond van de vrijstelling ingevolge artikel 2:407 lid 2a BW is geen geconsolideerde jaarrekening opgesteld.

Duinweide Investerings N.V. te Alphen aan den Rijn

LIJST MET KAPITAALBELANGEN

Duinweide Investerings N.V. te Alphen aan den Rijn staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is onderstaand opgenomen:

Naam, statutaire zetel	Aandeel in het geplaatste kapitaal
	%
Duinweide Holding Beherend Vennoten B.V. Alphen aan den Rijn	100,00
Westland Beheer B.V. Alphen aan den Rijn	100,00
Duinweide Zorgvastgoed B.V. Alphen aan den Rijn	100,00
Duinweide Woningen 2 B.V. Alphen aan den Rijn	100,00
Sonnewijck Beheer B.V. Alphen aan den Rijn	100,00
Rietwijck Beheer B.V. Alphen aan den Rijn	100,00
Uniewijck Beheer B.V. Alphen aan den Rijn	100,00
Beauvastgoed Beheer en Onderhoud B.V. Alphen aan den Rijn	100,00

Verbonden partijen

De vennootschap heeft gedurende het boekjaar beheeractiviteiten verricht ten behoeve van de volgende vastgoedfondsen:

- Borghwijck Vastgoed CV;
- Sonnewijck Vastgoed CV;
- Duinweide Supermarkten BV;
- Elswijck Vastgoed BV;
- Haaghoeve Woningen FGR;
- Rietwijck Vastgoed FGR;
- Leidsewijck Vastgoed FGR;
- Uniewijck Vastgoed CV;
- Duinweide Woningen BV;
- Oostwijck Vastgoed BV;
- Westland Vastgoed CV;
- Burgwijck Vastgoed FGR;
- Rivierburcht Vastgoed FGR.

Voor het beheer van de vastgoedfondsen ontvangt Duinweide een beheervergoeding, die als kosten in de vastgoedfondsen verantwoord worden. Het vastgoedbeheer is door Duinweide uitbesteed aan Beauvastgoed Beheer en Onderhoud B.V., een 100% dochteronderneming.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

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

De jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde. Winsten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Verliezen worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

De cijfers over boekjaar 2020 zijn, waar nodig geherrubriceerd teneinde de vergelijkbaarheid met boekjaar 2021 mogelijk te maken.

Presentatie en functionele valuta

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat tevens de functionele valuta is van de onderneming.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Algemeen

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeden en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa. Een verplichting wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet uit de balans blijvende verplichtingen. De activa en passiva worden opgemaakt op basis van historische kostprijs, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. Goodwill is het positieve verschil tussen de verkrijgingsprijs van de deelnemingen en de nettovermogenswaarde op het moment van verkrijging verminderd met de afschrijvingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld. Wijziging van de levensduur van bestaande activa betreft een schattingswijziging die prospectief wordt verwerkt.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs verminderd met afschrijvingen bepaald op basis van de geschatte levensduur rekening houdend met een eventuele restwaarde. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de verkrijgingsprijs.

Financiële vaste activa

Deelnemingen

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

Duinweide Investerings N.V. te Alphen aan den Rijn

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 sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde (zie verder de paragraaf "Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa"); afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Vorderingen op deelnemingen en overige vorderingen

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Latente belastingvorderingen

Onder de financiële vaste activa zijn actieve belastinglatenties opgenomen, indien en voor zover het waarschijnlijk is dat realisatie van de belastingclaim te zijner tijd zal kunnen plaatsvinden. Deze actieve latenties zijn gewaardeerd tegen nominale waarde en hebben overwegend een langlopend karakter.

De latente belastingvordering uit hoofde van verschillen tussen de fiscale en de commerciële jaarrekening is gewaardeerd tegen het met ingang van 2022 belastingtarief van 15% (31-12-2020: 16,5%).

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Eigen vermogen

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering van het eigen vermogen gebracht.

Langlopende schulden

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. 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.

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 winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

Resultaatbepaling

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. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

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 van diensten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn geleverd.

Afschrijvingen

De afschrijvingen zijn gerelateerd aan de aanschafwaarde van de betreffende immateriële en materiële vaste activa. De afschrijvingen zijn berekend door middel van een vast percentage van de aanschafwaarde, bepaald op basis van de verwachte economische levensduur.

Financiële baten en lasten

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

De vennootschapsbelasting van de andere tot de fiscale eenheid behorende vennootschappen wordt in de jaarrekening van de moedermaatschappij verantwoord.

Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Als resultaat van deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, wordt opgenomen het aan de vennootschap toekomende aandeel in het resultaat van deze deelnemingen. Dit resultaat wordt bepaald op basis van de bij Duinweide Investerings N.V. geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling.

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	2021	2020
	€	€
Goodwill		
Verkrijgingsprijs	241.072	241.072
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	(60.367)	(36.260)
Boekwaarde per 1 januari	<u>180.705</u>	<u>204.812</u>
<i>Mutaties</i>		
Afschrijvingen	<u>(24.107)</u>	<u>(24.107)</u>
Verkrijgingsprijs	241.072	241.072
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	(84.474)	(60.367)
Boekwaarde per 31 december	<u>156.598</u>	<u>180.705</u>

De goodwill wordt afgeschreven met 10% per jaar.

2. Materiële vaste activa

Andere vaste bedrijfsmiddelen

Aanschaffingswaarde	121.758	118.416
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	(36.756)	(17.691)
Boekwaarde per 1 januari	<u>85.002</u>	<u>100.725</u>
<i>Mutaties</i>		
Investerings	112.337	20.088
Desinvesteringen	0	(16.746)
Afschrijving desinvesteringen	0	3.145
Afschrijvingen	<u>(32.358)</u>	<u>(22.210)</u>
	<u>79.979</u>	<u>(15.723)</u>
Aanschaffingswaarde	234.095	121.758
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	(69.114)	(36.756)
Boekwaarde per 31 december	<u>164.981</u>	<u>85.002</u>

De andere vaste bedrijfsmiddelen worden afgeschreven met 20% per jaar.

De boekwaarde per balansdatum van de andere vaste bedrijfsmiddelen die (deels) gefinancierd zijn met financial lease bedraagt circa € 62.500 (31-12-2020: € 0).

3. Financiële vaste activa

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
Duinweide Holding Beherend Vennoten B.V.	20.306	15.927
Haaghoeve Woningen B.V.	0	0
Rietwijck Beheer B.V.	0	0
Beuvastgoed Beheer en Onderhoud B.V.	367.377	352.536
Duinweide Zorgvastgoed B.V.	250	0
Duinweide Woningen 2 B.V.	250	0
	<u>388.183</u>	<u>368.463</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<i>Duinweide Holding Beherend Vennoten B.V.</i>		
Stand per 1 januari	15.927	4.811
Aandeel in het resultaat	4.379	11.116
Stand per 31 december	<u>20.306</u>	<u>15.927</u>
<i>Haaghoeve Woningen B.V.</i>		
Stand per 1 januari	0	8
Desinvesteringen	0	(8)
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Rietwijck Beheer B.V.</i>		
Stand per 1 januari	0	1
Desinvesteringen	0	(1)
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Beuvastgoed Beheer en Onderhoud B.V.</i>		
Stand per 1 januari	352.536	167.753
Aandeel in het resultaat	14.841	184.783
Stand per 31 december	<u>367.377</u>	<u>352.536</u>
<i>Duinweide Zorgvastgoed B.V.</i>		
Stand per 1 januari	0	0
Investerings	250	0
Stand per 31 december	<u>250</u>	<u>0</u>

Duinweide Investerings N.V. te Alphen aan den Rijn

	2021	2020
	€	€
<i>Duinweide Woningen 2 B.V.</i>		
Stand per 1 januari	0	0
Investerings	250	0
Stand per 31 december	250	0
	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Vorderingen op verbonden partijen		
Performance fees	234.845	167.888
Overige vorderingen		
Latente belastingvorderingen	17.357	22.275

De latente belastingvordering ziet toe op fiscaal geactiveerde kosten ten aanzien van het overgenomen beheer van Uniewijck Vastgoed CV. De totaal geactiveerde kosten per 1 januari 2018 bedragen EUR 192.854 (per 31-12-2021: EUR 115.712 resterend), er wordt in 10 jaar afgeschreven. De vordering is berekend tegen een VPB-tarief van 15% (31-12-2020: 16,5%).

VLOTTENDE ACTIVA

4. Vorderingen

Vorderingen op groepsmaatschappijen

Beauvastgoed Beheer en Onderhoud B.V.	203.667	32.475
Duinweide Zorgvastgoed B.V.	1.000	0
	204.667	32.475

Aan Beauvastgoed Beheer en Onderhoud B.V. is een krediet in rekening-courant verstrekt van EUR 200.000 nominaal en heeft een looptijd tot 19 november 2022. De rente bedraagt 2,5% per jaar. Er zijn geen zekerheden verkregen.

Vorderingen op verbonden partijen

Dit betreft de posten debiteurenvorderingen en nog te factureren omzet. Alle vorderingen zien toe op door ons beheerde Fondsen.

Duinweide Investerings N.V. te Alphen aan den Rijn

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overlopende activa	<u>193.619</u>	<u>51.275</u>
Overlopende activa		
Nog te factureren omzet	0	5.246
Verzekeringen	20.491	12.812
Contributies en abonnementen	2.785	706
Waarborgsommen	200	0
Door te belasten kosten	115.816	13.240
Overige overlopende activa	<u>54.327</u>	<u>19.271</u>
	<u>193.619</u>	<u>51.275</u>

PASSIVA

5. Eigen vermogen

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 45.000 gewone aandelen nominaal € 1,00	45.000	45.000
Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 225.000.		
	2021	2020
	€	€
Agio		
Stand per 1 januari	125.000	125.000
Storting op 5 februari	94.500	0
Stand per 31 december	219.500	125.000
	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Wettelijke reserves		
Reserve voor niet uitgekeerde resultaten deelnemingen	0	304.468
	2021	2020
	€	€
<i>Reserve voor niet uitgekeerde resultaten deelnemingen</i>		
Stand per 1 januari	304.468	167.753
Voorstel resultaatbestemming boekjaar	0	136.715
Vrijval ten gunste van de overige reserves	(304.468)	0
Stand per 31 december	0	304.468
Overige reserves		
Stand per 1 januari	526.334	1.565.770
Voorstel resultaatbestemming boekjaar	2.784.012	760.564
Vrijval vanuit wettelijke reserves	304.468	0
Betaalbaar gesteld dividend	0	(1.800.000)
Stand per 31 december	3.614.814	526.334

6. Langlopende schulden

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Financial leaseverplichtingen	43.607	6.040
	<u>43.607</u>	<u>6.040</u>
	2021	2020
	€	€
<i>Financial leaseverplichtingen</i>		
Stand per 1 januari	10.998	0
Opgenomen gelden	67.934	15.000
Aflossing	(10.723)	(4.002)
	<u>68.209</u>	<u>10.998</u>
Stand per 31 december	68.209	10.998
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(24.602)	(4.958)
	<u>43.607</u>	<u>6.040</u>
Langlopend deel per 31 december	43.607	6.040

Dit betreft een drietal financieringen met een gezamenlijke hoofdsom van € 82.934 en zijn verstrekt ter financiering van bedrijfswagens. Aflossing vindt plaats over een periode variërend van 3 tot 4 jaar. Het rentepercentage varieert tussen de 1,83% en 5,99% per jaar vast tot en met het einde van de looptijd. De totale maandelijkse annuïteit bedraagt € 2.301.

Als zekerheid houdt de lessor de juridische eigendom van de vervoermiddelen.

7. Kortlopende schulden

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		
Financial leaseverplichtingen	24.602	4.958
	<u>24.602</u>	<u>4.958</u>
Schulden aan verbonden partijen		
Lening o/g Nathalia Beheer B.V. (geen rente, geen zekerheden)	0	350.000
Overige schulden (geen rente, geen zekerheden)	50.061	53.503
Resultaatbestemming, uit te keren dividend	0	850.000
First Table Asset Consultants B.V. (geen rente, geen zekerheden)	0	142.091
	<u>50.061</u>	<u>1.395.594</u>

Duinweide Investerings N.V. te Alphen aan den Rijn

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	34.820	30.614
Loonheffing	49.825	12.008
	<u>84.645</u>	<u>42.622</u>
Overige schulden en overlopende passiva		
Overige schulden	400.000	1.384.395
Overlopende passiva	195.584	42.726
	<u>595.584</u>	<u>1.427.121</u>
Overige schulden		
Aansprakelijkheid	<u>400.000</u>	<u>1.384.395</u>

De vennootschap is als beheerder van het fonds Rietwijck Vastgoed FGR sinds december 2015 in dispuut met de Belastingdienst over de afdracht van overdrachtsbelasting. Eind december 2020 heeft de Belastingdienst aanslagen opgelegd aan de juridisch verkrijgers van de aandelen. Duinweide heeft namens de stichtingen juridisch eigenaar bezwaar aangetekend tegen de opgelegde aanslagen. In maart 2022 zijn de Belastingdienst en Duinweide tot een compromis gekomen waarbij is overeengekomen dat de stichtingen juridisch eigenaar gezamenlijk EUR 400.000 betalen tegen finale kwijting. Duinweide vergoedt dit bedrag aan de stichtingen juridisch eigenaar.

Overlopende passiva

Vakantiegeld	28.102	11.716
Accountantskosten	14.157	9.874
Advieskosten	143.404	16.546
Heffingen toezichthouders	5.669	0
Overige	4.252	4.590
	<u>195.584</u>	<u>42.726</u>

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Voorwaardelijke verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met de volgende groepsmaatschappijen;

- Duinweide Holding Beherend Vennoten B.V.
- Sonnewijck Beheer B.V.
- Uniewijck Beheer B.V.
- Rietwijck Beheer B.V.
- Westland Beheer B.V.;

op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Meerjarige financiële verplichtingen

Huurverplichtingen onroerende zaken

Door de vennootschap is een meerjarige financiële verplichting aangegaan tot en met 2027 terzake van huur van bedrijfsruimte van circa (€ 50.000 per jaar).

TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

	2021	2020
	€	€
8. Netto-omzet		
Structureringsvergoeding	1.843.023	1.606.890
Marketing- en prospectusvergoeding	79.704	92.371
Adviesvergoeding	896.939	428.571
Plaatsing- en onderzoeksvergoeding	878.170	531.683
Ontvangen emissievergoeding	116.439	96.178
Fondsbeheervergoeding	372.885	337.678
Reguliere omzet	4.187.160	3.093.371
Performance- en verkoopvergoeding	78.663	1.423.204
Totale omzet	<u>4.265.823</u>	<u>4.516.575</u>
9. Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten		
Uitbesteed vastgoedbeheer	87.801	39.113
Advies door derden	83.941	104.996
Marketing- en prospectuskosten	4.199	9.254
Verkoopkosten objecten	801	0
	<u>176.742</u>	<u>153.363</u>
Personeelskosten		
10. Lonen en salarissen		
Bruto salarissen	541.478	313.416
Bonussen	89.500	10.000
Vakantietoeslag	29.502	30.059
Mutatie reservering vakantietoeslag	13.369	(4.986)
	<u>673.849</u>	<u>348.489</u>
11. Sociale lasten		
Sociale lasten werkgever	69.907	42.939
Premie ziekteverzuimverzekering	13.501	6.473
	<u>83.408</u>	<u>49.412</u>
12. Managementvergoeding		
Managementvergoeding	<u>175.881</u>	<u>123.850</u>
13. Overige personeelskosten		
Ingeleend personeel van groepsmaatschappijen	12.000	75.000
Overige vergoedingen	4.861	2.528
Kantinekosten	8.735	189
Kosten werving en selectie	20.700	16.070
	<u>46.296</u>	<u>93.787</u>

Personeelsleden

Het bestuur van Duinweide Investerings N.V. heeft een beloningsbeleid vastgesteld. Het beloningsbeleid is in overeenstemming met en draagt bij aan een degelijke en doeltreffende risicobeheersing en moedigt niet aan tot het nemen van meer risico's dan passend binnen het beleggingsbeleid en de statuten/fondsvoorwaarden van de Fondsen. Het beloningsbeleid strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de Beheerder en de beleggingsinstellingen in zijn beheer, de participanten in deze fondsen en behelst ook maatregelen die belangenconflicten moeten vermijden. De beloning van werknemers is niet gebaseerd op prestaties van de Fondsen onder beheer en bevatten ook geen winstdeling.

In één specifieke situatie heeft het bestuur van Duinweide Investerings gemeend te moeten afwijken van haar eerder vastgestelde beloningsbeleid ten aanzien van variabele beloningen en een variabele beloning toegekend die uit gaat boven de beleidsgrens van 20%. Wij zijn van mening dat deze persoon het afgelopen boekjaar een uitzonderlijke prestatie heeft geleverd op het gebied van het arrangeren van een nieuwe financieringsrelatie en het tot stand brengen van een aantal directe vastgoed-acquisities zonder tussenkomst van een makelaar, die deze afwijking rechtvaardigt. Overigens binnen Duinweide Investerings als geheel blijven wij (ruimschoots) binnen de gestelde norm.

De totale beloningen van de werknemers inclusief sociale lasten en exclusief dividend zoals uitgekeerd aan de aandeelhouders bestaan voor 90% uit vaste beloningen en voor 10% uit variabele beloningen.

Bij de vennootschap was in 2021 gemiddeld 8 fte werkzaam (2020: 7), waarvan 6 fte (2020: 4) in loondienst; 2 fte (2020: 1) bestuurders op basis van een managementovereenkomst en 0 fte (2020: 2) op basis van een inleenovereenkomst.

	2021	2020
	€	€
14. Afschrijvingen		
Immateriële vaste activa	24.107	24.107
Materiële vaste activa	32.358	22.210
	<u>56.465</u>	<u>46.317</u>
15. Overige bedrijfskosten		
Overige personeelskosten	5.811	43.729
Huisvestingskosten	54.437	14.622
Kantoorkosten	61.620	27.661
Autokosten	28.759	17.302
Verkoopkosten	23.458	8.444
Algemene kosten	97.540	66.883
Bijzondere baten en lasten	(917.785)	1.383.261
	<u>(646.160)</u>	<u>1.561.902</u>
Overige personeelskosten		
Ingehuurd personeel	0	42.375
Onbelaste vergoedingen	611	375
Opleidingskosten	3.147	979
Overige personeelskosten	2.053	0
	<u>5.811</u>	<u>43.729</u>

Duinweide Investerings N.V. te Alphen aan den Rijn

	2021	2020
	€	€
Huisvestingskosten		
Huur kantoorruimte	50.000	13.144
Onderhoud	4.437	0
Verbouwingsbijdrage	0	1.478
	<u>54.437</u>	<u>14.622</u>
Kantoorkosten		
Kantoorbenodigdheden	4.073	166
Drukwerk	540	231
Onderhoud inventaris	1.096	0
Automatiseringskosten	20.900	24.113
Mobiele telefoon	1.715	1.025
Porti	329	284
Contributies en abonnementen	1.669	1.842
	<u>30.322</u>	<u>27.661</u>
Doorbelaste kantoorkosten door groepsmaatschappijen	31.298	0
	<u>61.620</u>	<u>27.661</u>
Autokosten		
Brandstoffen	12.751	8.257
Reparatie en onderhoud	6.677	1.584
Verzekering	5.271	3.431
Motorrijtuigenbelasting	1.935	2.507
Overige autokosten	2.125	1.523
	<u>28.759</u>	<u>17.302</u>
Verkoopkosten		
Advertenties	0	1.462
Representatiekosten	6.237	346
Relatiegeschenken	9.518	6.136
Donaties	500	500
Overige verkoopkosten	7.203	0
	<u>23.458</u>	<u>8.444</u>
Algemene kosten		
Accountantskosten	12.791	8.781
Administratiekosten	19.818	19.902
Juridische kosten	13.169	0
Notariskosten	0	1.726
Verzekeringen	26.150	11.746
Heffingen toezichthouders	25.612	24.648
Overige algemene kosten	0	80
	<u>97.540</u>	<u>66.883</u>

Duinweide Investerings N.V. te Alphen aan den Rijn

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Bijzondere baten en lasten		
Verkoopresultaat transportmiddelen	0	(1.134)
Te vergoeden Overdrachtsbelasting inclusief kosten	<u>(917.785)</u>	<u>1.384.395</u>
	<u>(917.785)</u>	<u>1.383.261</u>

De post Te vergoeden Overdrachtsbelasting inclusief kosten betreft de gedeeltelijke vrijval van de balanspost onder de schulden "Aansprakelijkheid". Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de toelichting op deze schuld.

Financiële baten en lasten

	2021	2020
	€	€
16. Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		
Dividend uit effecten	0	13.500
17. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente leningen u/g verbonden partijen	4.315	0
Rente vordering Beauvastgoed Beheer en Onderhoud B.V.	3.387	280
	<u>7.702</u>	<u>280</u>
18. Rentelasten en soortgelijke kosten		
Bank- en rentelasten	(5.110)	(22.209)
Belastingen	(3.200)	0
Bereidstellingsprovisie handelsfaciliteit	(47.860)	(63.520)
Rente leaseverplichtingen	(1.457)	0
Overige rentelasten	0	116
	<u>(57.627)</u>	<u>(85.613)</u>
19. Belastingen		
Vennootschapsbelasting	(889.575)	(497.655)
Vennootschapsbelasting a.p.	0	(11.548)
Mutatie latente belastingvordering	(4.918)	(7.039)
	<u>(894.493)</u>	<u>(516.242)</u>
20. Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		
Aandeel resultaat Duinweide Holding Beherend Vennoten B.V.	4.379	11.116
Aandeel resultaat Beauvastgoed Beheer en Onderhoud B.V.	14.841	184.783
	<u>19.220</u>	<u>195.899</u>

Bestemming van de winst 2021

De directie stelt voor om de winst over 2021 ad € 2.784.012 toe te voegen aan de overige reserves. Vooruitlopend op de vaststelling door de Algemene Vergadering is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

Ondertekening van de jaarrekening

Alphen aan den Rijn, 20 mei 2022

L.E.P. Benedek

J.S. Nathalia

J.C.J. Mondt

P.G. Zwart

OVERIGE GEGEVENS

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders van Duinweide Investerings N.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 van Duinweide Investerings N.V. te Alphen aan den Rijn gecontroleerd.

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

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2021;
2. de winst- en verliesrekening over 2021; en
3. 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 Duinweide Investerings N.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.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- ▶ de fiscale positie;
- ▶ het bestuursverslag;
- ▶ de overige gegevens.

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.

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 de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. 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 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.

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 vennootschap;
- ▶ 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.



Wij communiceren met het bestuur 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.

Den Haag, 20 mei 2022

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g. drs. M. Wijnans RA MFSME
