

Liquidseal Holding B.V.
Oegstgeest

Jaarrapport 2022

INHOUDSOPGAVE**Pagina****ACCOUNTANTSVERSLAG**

1	Opdracht	2
2	Samenstellingsverklaring van de accountant	2
3	Algemeen	4
4	Resultaat	5
5	Financiële positie	6
6	Fiscale positie	7
1	BESTUURSVERSLAG	8

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2022	11
2	Winst-en-verliesrekening over 2022	13
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	14
4	Toelichting op de balans per 31 december 2022	17
5	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2022	22
6	Overige toelichting	24

ACCOUNTANTSRAPPORT

Aan de directie van
Liquidseal Holding B.V.
Schuttersveld 9
2316 XG Leiden

Behandeld door M. Tijsterman
Kenmerk 2023656
Datum 24 mei 2023

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit over boekjaar 2022 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2022 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de balans met een totale waarde van de activa van € 3.964.195 en de winst-en-verliesrekening sluitende met een negatief resultaat na belastingen van € 511.707, samengesteld.

2 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur

De jaarrekening van Liquidseal Holding B.V. te Leiden is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2022 en de winst-en-verliesrekening over 2022 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Liquidseal Holding B.V.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

24 mei 2023

A. Ouwehand AA
Moore MTH B.V.
Jonckerweg 20
2201 DZ Noordwijk
T (071) 4090409
E noordwijk@moore-mth.nl
Dit rapport is digitaal ondertekend.

3 ALGEMEEN

3.1 Bedrijfsgegevens

De activiteiten van Liquidseal Holding B.V. bestaan voornamelijk uit:

- het verkrijgen, verzekeren en exploiteren van kennisbezit;
- het samenwerken met, het deelnemen in, het overnemen van en/of het voeren van het bestuur over en het financieren van andere ondernemingen, vennootschappen en rechtspersonen, het opnemen en verstrekken van geldleningen, het verlenen van zekerheden (waaronder garanties en hypotheke);
- het verrichten van al hetgeen met het bovenstaande in de ruimste zin verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn.

De onderneming is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te 's Gravenhage onder nummer: 28106863.

De vennootschap is statutair gevestigd te Oegstgeest en feitelijk gevestigd te Leiden.

3.2 Bestuur

Het bestuur wordt gevoerd door V.S. Monster Beheer B.V. en EBCap B.V.

3.3 Statutenwijziging

Op 15 november 2021 heeft de laatste statutenwijziging plaatsgevonden:

- Is de thans geplaatste aandelen in het geplaatste kapitaal van Liquidseal Holding B.V. te splitsen en het bedrag van de nominale waarde van de aandelen te verminderen van tien cent (€0,10) nominaal elk naar een cent (€0,01) nominaal elk;
- De statuten van Liquidseal Holding B.V. integraal te wijzigen en opnieuw vast te stellen.

3.4 Bestemming van de winst 2021

De bestemming van de winst over het jaar 2021 is, conform het directievoorstel, door de algemene vergadering op 29 april 2022 vastgesteld. De winst over 2021 ad €244.289 is toegevoegd aan de overige reserves.

4 RESULTAAT

4.1 Vergelijkend overzicht

Het resultaat na belastingen over 2022 bedraagt negatief € 512.000 tegenover € 244.000 over 2021. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2022	2021	Vershil
	€	€	€
Netto-omzet	33.231	29.290	3.941
Kosten			
Afschrijvingen	47.020	47.020	-
Autokosten	42.129	42.000	129
Verkoopkosten	652	-	652
Algemene kosten	245.758	226.639	19.119
	<u>335.559</u>	<u>315.659</u>	<u>19.900</u>
Bedrijfsresultaat	-302.328	-286.369	-15.959
Financiële baten en lasten	-73.148	-104.545	31.397
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	-375.476	-390.914	15.438
Belastingen	-108.984	69.024	-178.008
	<u>-484.460</u>	<u>-321.890</u>	<u>-162.570</u>
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	-27.247	566.179	-593.426
Resultaat na belastingen	<u><u>-511.707</u></u>	<u><u>244.289</u></u>	<u><u>-755.996</u></u>

5 FINANCIËLE POSITIE

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2022	31-12-2021
	x €1.000	x €1.000
Beschikbaar op lange termijn:		
Eigen vermogen	2.099	2.610
Langlopende schulden	1.750	45
	<u>3.849</u>	<u>2.655</u>
Waarvan vastgelegd op lange termijn:		
Immateriële vaste activa	235	282
Financiële vaste activa	1.178	1.309
	<u>1.413</u>	<u>1.591</u>
Werkkapitaal	<u>2.436</u>	<u>1.064</u>
Kortlopende schulden	115	298
Vorderingen	-1.705	-1.613
	<u>-1.589</u>	<u>-1.314</u>
Saldo geldmiddelen	<u><u>847</u></u>	<u><u>-250</u></u>

6 FISCALE POSITIE

6.1 Fiscale eenheid

Liquidseal Holding B.V. vormt tezamen met haar dochtermaatschappijen:

- Liquidseal Flowers B.V.
- Liquidseal Products B.V.
- Liquidseal Fruits B.V.

een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.

Op grond van wettelijke bepalingen zijn de vennootschappen in de fiscale eenheid hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelastingsschulden van de fiscale eenheid, voor zover deze schulden zijn ontstaan in de periode waarin de desbetreffende vennootschap deel uitmaakt van de fiscale eenheid.

De aan dochtermaatschappijen binnen de fiscale eenheid toe te rekenen vennootschapsbelasting wordt berekend over hun fiscale resultaat. Eventuele verschillen als gevolg van de fiscale eenheid worden verantwoord bij de moedermaatschappij.

6.2 Berekening belastbaar bedrag 2022

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2022 is als volgt berekend:

	2022	
	€	€
Resultaat voor belastingen	-375.476	
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	-32.110	
		-407.586
<i>Fiscale verschillen:</i>		
Niet aftrekbare kosten	3.702	
Investeringsaftrek	-3.993	
		-291
Belastbaar bedrag 2022		<u>-407.877</u>

6.2.1 Compensabele verliezen

	Compensabele aanspraak per 1 januari 2022	Verlies in 2022	Compensabele aanspraak per 31 december 2022
	€	€	€
2013	712.314	-	712.314
2014	252.029	-	252.029
2017	27.470	-	27.470
2018	502.717	-	502.717
2020	764.065	-	764.065
2022	-	407.877	407.877
	<u>2.258.595</u>	<u>407.877</u>	<u>2.666.472</u>

Verliezen worden verrekend met de winsten uit het voorgaande jaar en de volgende jaren. De verrekening geschiedt in de volgorde waarin deze zijn ontstaan.

Voor het saldo aan verrekenbare verliezen, toerekenbaar aan de overige vennootschappen van de fiscale eenheid, per 31 december 2022 is een actieve belastinglatentie gevormd tegen het actuele lage belastingtarief (19%).

De actieve belastinglatentie is vervolgens contant gemaakt tegen een tarief van 8% rekening houdend met een looptijd van 10 jaar.

1 BESTUURSVERSLAG

1.1 Algemeen

Eind september hebben we de opbrengst van onze eerste obligatielening ontvangen. Het is de bedoeling om deze extra financiële ruimte in te zetten om de volgende punten te realiseren:

- Uitbouw van onze organisatie, noodzakelijk om de beoogde groeifase te kunnen inzetten.
- Investeren in apparatuur voor het laboratorium.
- Leveren van voorraad in de focuslanden India, Brazilië, Mexico en Verenigde Staten.
- Het restant wordt aangewend voor de versterking van het werkkapitaal.

Bovenstaande punten zijn inmiddels allemaal gerealiseerd. Daarnaast zijn er een aantal andere belangrijke stappen gezet:

- De oprichting van onze eerste buitenlandse dochteronderneming in India.
- De eerste omzet in India in onze mango en citrus producten is gerealiseerd.
- De opstart van een eigen productiefaciliteit in India.
- De introductie van ons komkommer product bij de top 5 kwekers in Canada/USA.
- De ontwikkeling van ons limoen product is succesvol afgerond en de eerste commerciële testen worden uitgevoerd.
- Het patent voor ons eieren product is ingediend met priority date 30 december 2022.

De toename van onze kosten in 2022 zijnde de personeelskosten en de overige bedrijfskosten liggen in lijn met onze verwachtingen. De groeistrategie die is ingezet heeft een positieve impact op de (waarde)ontwikkeling van ons bedrijf. De solvabiliteit blijft onverminderd sterk ondanks het geleden verlies in 2022.

1.2 Terugblik

Door de korte periode tussen funding (eind september) en einde boekjaar hebben we de extra kosten in het restant van het boekjaar niet meer goed kunnen maken. Tevens is in het afgelopen boekjaar gebleken dat de rozenmarkt in Colombia zich nog onvoldoende hersteld had van de negatieve effecten van de Corona-pandemie toen het, als gevolg van de invallen van Rusland in de Oekraïne, vervolgens getroffen werd door de energiecrisis met ook politieke onrust ten gevolge. Hierdoor heeft onze omzet van ons rozenproduct zich veel minder hersteld dan we eerder verondersteld hadden. Dit gegeven in combinatie bovengenoemde investeringen heeft er toe geleid dat het boekjaar 2022 met een negatief resultaat afgesloten werd.

De afgelopen maanden hebben we, ondanks de krappe arbeidsmarkt, onze doelstellingen kunnen realiseren. Alle vacatures zijn ingevuld en onze slagvaardigheid is sterk vergroot. Voor elk focus land is een verantwoordelijke sales manager aangenomen die de lokale taal vloeiend spreekt en de gebruiken van het land kent. Voor R&D is de bezetting verdubbeld en ook de afdeling compliance is uitgebreid. Door de realisatie van deze organisatiegroei hebben we een goed fundament voor onze verdere voorgenomen groei gelegd.

Daarnaast is een start gemaakt met de oprichting van Liquidseal India en de opbouw van onze 'concept' productielocatie in India. Om deze markt slagvaardig te kunnen bedienen is het noodzakelijk om onze producten lokaal te produceren waarmee hoge importkosten worden voorkomen om prijstechnisch interessant te blijven. De eerste medewerkers in India zijn aangenomen en deze worden opgeleid om in 2023 de markt te kunnen bedienen. Positief is dat de eerste orders in zowel ons product voor mango's alsmede citrus zijn gerealiseerd.

In 2022 hebben we stappen gemaakt om drie nieuwe producten te introduceren. De formulering voor snackkomkommer zal worden geïntroduceerd in 2023 en datzelfde geldt ook voor de formulering voor eieren. Voor het eierenproduct zal nog wel een grote landelijke test in de doelmarkt moeten plaats vinden in Q1 2023. Voor wat betreft het product voor banaan kunnen we melden dat de formulering qua werking gereed is, echter aan de applicatie methode wordt nog gewerkt.

1.3 Debiteurenpositie

Onze debiteurenpositie binnen de groep blijft onverminderd hoog in vergelijking met onze omzet. Dit komt omdat in de post debiteuren ook de containers die aan onze distributeurs en klanten zijn geleverd, worden meegenomen. Gezien de transportkosten is het verzenden van kleinere hoeveelheden erg kostbaar en het is tevens van belang om lokaal voldoende basis voorraad te hebben. De debiteur betaalt voor de liters Liquidseal die hij of zij uit de container haalt. Hierdoor zijn onze debiteuren hoger dan de totaalomzet.

Door de lange houdbaarheid van ons product is dat geen probleem. Middels het eigendomsvoorbehoud houden we grip op de restant voorraad ter meerdere zekerheid voor onze vordering. Regelmatig wordt door onze eigen vertegenwoordigers de voorraad opgenomen.

1.4 Vooruitblik

Voor 2023 ligt de focus op de top 5 fruit producerende land met China uitgezonderd. Zowel in India, Mexico, Brazilië als USA wordt omzet verwacht in onze fruit producten. Het bloemen product zal een stabiele factor blijven echter zal ook daar meer tijd en energie in worden gestoken om omzetgroei te laten zien. De markttrends zijn op dit moment in ons voordeel. De roep om minder voedselverspilling en het verminderen van single used plastics is onverminderd groot. Helaas gaan deze twee niet altijd hand in hand. Het verwijderen van single used plastic zorgt in veel gevallen voor een verhoging van de voedselverspilling. Overheden in Europa nemen het gebruik van single used plastics steeds meer op in wet- en regelgeving en verbieden het zelfs voor groente- en fruit verpakt tot 1,5 kg. Het gebruik van Liquidseal kan dit dilemma in vele gevallen op een innovatieve manier oplossen. De wetgeving in Europa zal hiervoor wel moeten worden aangepast voor fruit met een zachte en eetbare schil maar buiten Europa kunnen we met deze aantrekkelijke propositie naar de markt.

Een aantal retailers wil voorop lopen op bovenstaande trend en kijkt nadrukkelijk naar het verwijderen van niet alleen single used plastics maar ook naar het verwijderen van polyethyleen waxes op o.a. citrus en mangos. Deze polyethyleen waxes veroorzaken een bijna onafwendbare vervuiling van het milieu in de vorm van microplastics. Ook hier kan Liquidseal een positieve bijdrage leveren aan de vermindering van microplastics in ons milieu. Concrete gesprekken worden er gevoerd met de eerste retailer die wil overstappen op ons innovatieve product.

Daarnaast kan onze omzetgroei worden gerealiseerd in onze focusmarkten India, Mexico en Brazilië. De landen hebben ook een grote interne markt voor onze producten. Het productverlies en het verlies van de voedingswaarde van de producent naar de consument is zeer hoog. Liquidseal kan op deze markten redelijk eenvoudig ingezet worden en deze verspilling zeer sterk terugdringen. De zeer hoge importheffingen op onze producten leiden echter tot een hoge lokale prijsstelling van onze producten. Om dit probleem op te heffen zullen we tot lokale productie van Liquidseal in die markten overgaan. De lokale productie moet wel in staat zijn om voldoende te kunnen leveren om aan de zeer grote vraag naar ons product te kunnen voldoen. Onze productielocaties dienen dus voldoende capaciteit te hebben. Deze uitbouwen zullen we uiteraard gefaseerd uitvoeren; te beginnen met India. Ter financiering zijn we voornemens om in het tweede kwartaal van dit jaar een tweede obligatielening uit te geven.

We verwachten voor 2023 een aanzienlijke omzetgroei, gebaseerd op:

- Stabiele ontwikkeling van ons huidige bestaande klantenbestand.
- Goede gang van zaken in India op het gebied van mango, citrus en eierencoating.
- Sterke groei in Mexico in zowel de avocado als de komkommer markt.
- Herstel van de bloemenindustrie in Zuid Amerika.
- De veranderende wetgeving inzake single used plastics.
- De grote interesse voor de komkommercoating in zowel USA als Australië.

Deze trends betekenen voor ons natuurlijk een boost voor onze omzet maar zeker ook voor onze marktpositie. Dit zal een positief effect hebben op de ontwikkeling van de omzet in 2023.

Leiden, 24 mei 2023

V.S. Monster

JAARREKENING

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2022
 (na resultaatbestemming)

	31 december 2022		31 december 2021	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa (1)				
Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom		235.102		282.123
Financiële vaste activa (2)				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	942.899		970.146	
Latente belastingvorderingen		234.667		338.789
		<u>1.177.566</u>		<u>1.308.935</u>
Vlottende activa				
Vorderingen (3)				
Vorderingen op groepsmaatschappijen	1.400.478		1.324.920	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	56.534		40.126	
Overige vorderingen en overlopende activa	247.500		247.500	
		<u>1.704.512</u>		<u>1.612.546</u>
Liquide middelen (4)		847.015		454
		<u><u>3.964.195</u></u>		<u><u>3.204.058</u></u>

	31 december 2022		31 december 2021	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen (5)				
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	131.114		131.114	
Agio	5.585.886		5.585.886	
Overige reserves	<u>-3.618.216</u>		<u>-3.106.508</u>	
		2.098.784		2.610.492
Langlopende schulden (6)				
Andere obligatieleningen en onderhandse leningen	1.750.000		-	
Corona overbruggingslening	<u>-</u>		<u>44.500</u>	
		1.750.000		44.500
Kortlopende schulden (7)				
Schulden aan kredietinstellingen	-		250.654	
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	77.250		110.000	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	26.398		182.526	
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	-		4.386	
Overige schulden en overlopende passiva	<u>11.763</u>		<u>1.500</u>	
		115.411		549.066
		<u>3.964.195</u>		<u>3.204.058</u>

2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2022

		2022		2021	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(8)		33.231		29.290
Kosten					
Afschrijvingen immateriële vaste activa	(9)	47.020		47.020	
Autokosten	(10)	42.129		42.000	
Verkoopkosten	(11)	652		-	
Algemene kosten	(12)	245.758		226.639	
Som der bedrijfslasten			335.559		315.659
Bedrijfsresultaat			-302.328		-286.369
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	(13)	40.054		27.509	
Rentelasten en soortgelijke kosten	(14)	-113.202		-132.054	
Financiële baten en lasten			-73.148		-104.545
Resultaat voor belastingen			-375.476		-390.914
Belastingen	(15)		-108.984		69.024
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	(16)		-27.247		566.179
Resultaat na belastingen			-511.707		244.289

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Activiteiten

De activiteiten van Liquidseal Holding B.V. bestaan voornamelijk uit ontwikkelen en commercieel exploiteren van kennis inzake kunststof producten op basis van Polymeren met inbegrip van de daarbij behorende technologische kennis.

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Liquidseal Holding B.V. (statutaire zetel Oegstgeest, geregistreerd onder KvK-nummer 28106863) is gevestigd op Schuttersveld 9 te Leiden.

Groepsverhoudingen

Liquidseal Holding B.V. te Leiden staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen.

- Liquidseal Flowers B.V. te Oegstgeest, aandeel in het geplaatste kapitaal 100%;
- Liquidseal Fruits B.V. te Oegstgeest, aandeel in het geplaatste kapitaal 100%;
- Liquidseal Products B.V. te Oegstgeest, aandeel in het geplaatste kapitaal 100%;
- Nebuco C.V. te Oegstgeest, aandeel in het geplaatste kapitaal (middelijk) 65%.

Consolidatie

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

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR HET OPSTELLEN VAN DE JAARREKENING.

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kostprijs, tenzij anders vermeld. Baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover ze op de balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden verwerkt als zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als afgeleide financiële instrumenten (derivaten) verstaan. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

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. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

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 Liquidseal Holding B.V. in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaarding worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

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

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

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, tenzij de kostprijs afwijkt van de nominale waarde. In dat geval wordt de vordering gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Afwijkingen tussen de kostprijs en de nominale waarde kunnen onder meer ontstaan door (dis)agio of transactiekosten. Indien nodig wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen, waaronder voorzieningen voor oninbaarheid.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde of, als beperkingen in de vrije beschikbaarheid daartoe aanleiding geven, op een lagere waarde.

Langlopende schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, tenzij de waarde bij het ontstaan van de schuld afwijkt van de nominale waarde. In dat geval wordt de schuld gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Afwijkingen tussen de kostprijs en de nominale waarde kunnen onder meer ontstaan door (dis)agio of transactiekosten.

Kortlopende schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, tenzij de waarde bij het ontstaan van de schuld afwijkt van de nominale waarde. In dat geval wordt de schuld gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Afwijkingen tussen de kostprijs en de nominale waarde kunnen onder meer ontstaan door (dis)agio of transactiekosten.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT**Netto-omzet**

Opbrengsten uit verkoop van goederen worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt als alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's met betrekking tot de goederen zijn overgedragen aan de koper en het bedrag van de opbrengst op betrouwbare wijze kan worden bepaald. De kostprijs van deze verkopen wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Aandeel in het resultaat van deelnemingen

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 Liquidseal Holding B.V. wordt toegerekend.

Belastingen

De belastingen worden berekend tegen de geldende tarieven over het resultaat voor belasting volgens de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met permanente verschillen tussen de fiscale winstberekening en de winstberekening volgens de jaarrekening. Tijdelijke verschillen tussen de aldus berekende belasting en de direct verschuldigde belasting worden tot uitdrukking gebracht in een voorziening voor latente belastingverplichtingen of een latente belastingvordering, met dien verstande dat een belastingvordering wordt opgenomen tot het bedrag waarvoor er naar verwachting voldoende toekomstige fiscale winst zal zijn om deze te realiseren.

Tijdelijke verschillen kunnen ontstaan door afwijkingen tussen de waardering van activa en passiva volgens de jaarrekening en de fiscale waardering, alsmede door verrekenbare verliezen waarover vooruitlopend op de toekomstige fiscale verrekening reeds een belastingbate in de jaarrekening is opgenomen.

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2022
ACTIVA
VASTE ACTIVA
1. Immateriële vaste activa

	Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom
	€
Boekwaarde per 1 januari 2022	
Verkrijgingsprijs	470.203
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-188.081
	<u>282.122</u>
Mutaties	
Afschrijvingen	-47.020
	<u>-47.020</u>
Boekwaarde per 31 december 2022	
Verkrijgingsprijs	470.203
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-235.101
	<u>235.102</u>

Betreft overname Royaltyovereenkomst en bijbehoren intellectueel eigendom. Afschrijving vindt plaats in 10 jaar.

2. Financiële vaste activa

	31-12-2022	31-12-2021
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
Liquidseal Flowers B.V.	410.602	642.971
Liquidseal Fruits B.V.	398.978	199.447
Liquidseal Products B.V.	133.319	127.728
	<u>942.899</u>	<u>970.146</u>

Betreft een 100% deelneming in Liquidseal Flowers B.V. te Oegstgeest. De nettovermogenswaarde per 31 december 2022 bedraagt €410.602.

Betreft een 100% deelneming in Liquidseal Fruits B.V. te Oegstgeest. De nettovermogenswaarde per 31 december 2022 bedraagt €398.978.

Betreft een 100% deelneming in Liquidseal Products B.V. te Oegstgeest. De nettovermogenswaarde per 31 december 2022 bedraagt €133.319.

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Overige vorderingen		
Latente belastingvorderingen	234.667	338.789

Voor het saldo van de toerekenbare verliezen van de gehele fiscale eenheid per 31 december 2022 ad €2.666.472 is een actieve belastinglatentie gevormd tegen het actuele lage belastingtarief (19%).

De actieve belastinglatentie is vervolgens contant gemaakt tegen een tarief van 8% rekening houdend met een looptijd van 10 jaar.

3. Vorderingen

Vorderingen op groepsmaatschappijen

Liquidseal Flowers B.V.	801.636	952.778
Liquidseal Fruits B.V.	574.240	347.290
Liquidseal Products B.V.	24.602	20.852
Nebuco C.V.	-	4.000
	<u>1.400.478</u>	<u>1.324.920</u>

Liquidseal Flowers B.V.

Over de vordering in rekening-courant op Liquidseal Flowers B.V. is 3,5% (2021: 3,5%) rente berekend over het gemiddeld saldo. Er zijn geen bijzondere bepaling met betrekking tot deze rekening-courant faciliteiten, noch zijn er aflossingsbepalingen overeengekomen.

Liquidseal Fruits B.V.

Over de vordering in rekening-courant op Liquidseal Fruits B.V. is 3,5% (2021: 3,5%) rente berekend over het gemiddeld saldo. Er zijn geen bijzondere bepalingen met betrekking tot deze rekening-courant faciliteiten, noch zijn er aflossingsbepalingen overeengekomen.

Liquidseal Products B.V.

Over de vordering in rekening-courant op Liquidseal Products B.V. is 3,5% (2021: 3,5%) rente berekend over het gemiddeld saldo. Er zijn geen bijzondere bepalingen tot deze rekening-courantfaciliteit, noch zijn er aflossingsbepalingen overeengekomen.

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	<u>56.534</u>	<u>40.126</u>
----------------	---------------	---------------

Overige vorderingen en overlopende activa

Overige vorderingen

Rekening-courant Urban Interest Holding B.V.	<u>247.500</u>	<u>247.500</u>
--	----------------	----------------

Over de vordering in rekening-courant op Urban Interest Holding B.V. is geen rente berekend. Aflossing vindt plaats door toekomstige dividenduitkeringen. Er zijn geen nadere afspraken gemaakt omtrent zekerheden.

4. Liquide middelen

ABN AMRO Bank N.V.	251	454
Rabobank	846.764	-
	<u>847.015</u>	<u>454</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

PASSIVA
5. Eigen vermogen

	Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	Agio	Overige reserves	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2022	131.114	5.585.886	-3.106.509	2.610.491
Resultaat	-	-	-511.707	-511.707
Stand per 31 december 2022	<u>131.114</u>	<u>5.585.886</u>	<u>-3.618.216</u>	<u>2.098.784</u>

Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal

Het geplaatste en gestorte aandelenkapitaal van de vennootschap bedraagt:

- 9.911.420 gewone aandelen A, elk nominaal groot €0,01.
- 3.200.000 preferente aandelen, elk nominaal groot €0,01.

	2022	2021
	€	€
Agio		
Stand per 1 januari	5.585.886	3.304.000
Dotatie	-	2.281.886
Stand per 31 december	<u>5.585.886</u>	<u>5.585.886</u>

Agio betreft het bedrag dat boven pari is gestort bij uitgifte van aandelen. In 2014 is €3 miljoen van een lening omgezet in aandelenkapitaal, daarnaast is er in 2021 bij uitgifte van nieuwe aandelen en verrekening van schulden €2.281.886 gestort als agio.

6. Langlopende schulden

	31-12-2022	31-12-2021
	€	€
Andere obligatieleningen en onderhandse leningen		
Obligatielening NPEX	<u>1.750.000</u>	<u>-</u>

Betreft een in 2022 uitgegeven obligatielening van €1.750.000 verdeeld in 1.750 obligaties á €1.000. De rentevoet bedraagt 8%. De lening heeft een looptijd van 5 jaar en dient dan ineens te worden afgelost. Er zijn geen zekerheden verstrekt.

Leningen o/g

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Corona overbruggingslening		
Stand per 1 januari	154.500	200.000
Bijgeschreven rente	-	6.000
Aflossing	-77.250	-51.500
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-77.250	-110.000
Langlopend deel per 31 december	-	44.500

Betreft een in 2020 ontvangen Corona overbruggingslening.

De rente bedraagt 3% en zal over het eerste jaar worden bijgeschreven bij de lening.

Aflossing vindt plaats vanaf in 8 kwartaaltermijnen. De eerste kwartaaltermijn betreft 30 september 2021. Deze termijnen kunnen worden verlengd (bij akkoordbevinding op verzoek) tot maximaal 16 kwartaaltermijnen.

7. Kortlopende schulden

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Rabobank	-	250.654
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		
Corona overbruggingslening	77.250	110.000
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	26.398	182.526
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Rekening-courant DVV Holding B.V.	-	4.386
Overige schulden en overlopende passiva		
Overlopende passiva		
Accountantskosten	1.500	1.500
Nog te betalen rente	10.263	-
	11.763	1.500

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN**Voorwaardelijke verplichtingen****Fiscale eenheid**

De vennootschap staat aan het hoofd van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Niet verwerkte verplichtingen**Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen**

De vennootschap staat mede borg voor een rekening-courant krediet van € 250.000 bij de Rabobank. De rentevoet bedraagt 6,75%. Er zijn geen nadere afspraken gemaakt omtrent de aflossing.

Voor de rekening-courantfaciliteit zijn de volgende zekerheden verstrekt:

- Borgstelling door verbonden vennootschappen;
- Eerste pandrecht op de verpanding van de activa van verbonden vennootschappen.

5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2022

	2022	2021
	€	€
8. Netto-omzet		
Royaltyvergoeding	33.231	29.290
Afschrijvingen		
<i>9. Afschrijvingen immateriële vaste activa</i>		
Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	47.020	47.020
Overige bedrijfskosten		
<i>10. Autokosten</i>		
Autokostenvergoeding	42.129	42.000
<i>11. Verkoopkosten</i>		
Representatiekosten	273	-
Reis- en verblijfkosten	379	-
	652	-
<i>12. Algemene kosten</i>		
Accountantskosten	20.269	18.661
Octrooi advieskosten	85.443	105.114
Advieskosten	41.387	3.693
Juridische advieskosten	1.627	3.004
Management fee sales	48.000	48.000
Management fee algemeen	48.000	48.000
Management fee	144.000	144.000
Kantoorkosten	130	167
Overige algemene kosten	902	-
	389.758	370.639
Doorberekende management fee	-144.000	-144.000
	245.758	226.639
Financiële baten en lasten		
<i>13. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente vordering Liquidseal Flowers B.V.	26.672	20.340
Rente vordering Liquidseal Fruits B.V.	12.618	6.625
Rente vordering Liquidseal Products B.V.	764	544
	40.054	27.509
<i>14. Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Rente en kosten rekening-courant bankiers	-14.209	-13.582
Emissiekosten	-62.500	-
Rente Urban Interest Holding B.V.	-	-99.000
Rente obligatielening	-33.024	-
Rente corona overbruggingslening	-3.469	-5.853
Rente rekening-courant participanten	-	-13.619
	-113.202	-132.054

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
15. Belastingen		
Mutatie actieve belastinglatentie	-108.984	69.024
	<u><u>-108.984</u></u>	<u><u>69.024</u></u>
16. Aandeel in het resultaat van deelnemingen		
Aandeel resultaat Liquidseal Flowers B.V.	-232.369	412.259
Aandeel resultaat Liquidseal Fruits B.V.	199.531	138.292
Aandeel resultaat Liquidseal Products B.V.	5.591	15.628
	<u><u>-27.247</u></u>	<u><u>566.179</u></u>

6 OVERIGE TOELICHTING**Verwerking van het verlies 2022**

Het verlies ad € 511.707 over 2022 wordt in mindering gebracht op de overige reserves.

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2022 waren - werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2021: -).

Ondertekening van de jaarrekening*Opmaak jaarrekening*

De jaarrekening is aldus opgemaakt door het bestuur.

Leiden, 24 mei 2023

V.S. Monster

E.R. van den Berg