

**Houdstermaatschappij Zuid-Holland
B.V.
te 's-Gravenhage**

Rapport inzake jaarstukken 2021

INHOUDSOPGAVE

Pagina

FINANCIEEL VERSLAG

1	Algemeen	3
2	Financiële positie	4
3	Fiscale positie	5

JAARREKENING

1	Geconsolideerde balans per 31 december 2021	9
2	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021	11
3	Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	12
4	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2021	16
5	Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021	30
6	Enkelvoudige balans per 31 december 2021	33
7	Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021	35
8	Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	36
9	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2021	37
10	Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2021	41
11	Overige toelichting	42

FINANCIEEL VERSLAG

Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V.
Zuid-Hollandplein 1
2596AW 's-Gravenhage

Edam, 16 mei 2022

Geachte directie,

Hierbij ontvangt u het rapport inzake de jaarrekening over 2021 van uw besloten vennootschap.

Hoogachtend,
Tol | Vork | Groeneveld

J.G.A. Vork

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

1 ALGEMEEN

1.1 Oprichting

De besloten vennootschap is opgericht op 22 maart 2017 en is statutair gevestigd te 's-Gravenhage.

1.2 Boekjaar

Het boekjaar van de vennootschap loopt van 1 januari tot en met 31 december.

1.3 Activiteiten/statutaire doelstelling

De vennootschap heeft ten doel het:

a. direct en indirect ondersteunen, versterken en verankeren van het economische klimaat en/of beleid in de provincie Zuid-Holland door middel van:

(I) het investeren in dochtermaatschappijen (fondsen) van de vennootschap, welke dochtermaatschappijen (fondsen) vervolgens op hun beurt direct investeren in ondernemingen in de provincie Zuid-Holland of ondernemingen waarvan de weerslag van de activiteiten in de provincie Zuid-Holland plaatsvindt;

(ii) het investeren in dochtermaatschappijen (fondsen) van de vennootschap, welke dochtermaatschappijen (fondsen) vervolgens op hun beurt in andere dochtermaatschappijen

(fondsen) investeren, welke op hun beurt weer direct investeren in ondernemingen in de provincie Zuid-Holland of ondernemingen waarvan de weerslag van de activiteiten in de provincie Zuid-Holland plaatsvindt;

(iii) het doen van overige investeringen in ondernemingen in de provincie Zuid-Holland of in ondernemingen waarvan de weerslag van de activiteiten in de provincie Zuid-Holland plaatsvindt;

b. toezicht houden op en controleren van de bestuurders van de dochtermaatschappijen (fondsen).

c. al dan niet tezamen met anderen deelnemen in andere ondernemingen en vennootschappen, het geven van adviezen, alsmede het samenwerken met andere vennootschappen of ondernemingen en het zich op enigerlei andere wijze financieel interesseren bij andere vennootschappen en ondernemingen.

De vennootschap is - voor zover daarop in de statuten niet een uitzondering - is gemaakt - voorts bevoegd tot de financiering van dochtermaatschappijen - (fondsen), haar aandeelhouders en/of derden, het ter leen opnemen en/of ter - leen verstrekken van gelden, alsmede het stellen van zekerheden en het zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins voor of naast anderen verbinden.

1.4 Groepsverhoudingen

De geconsolideerde jaarrekening bevat de financiële gegevens van Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V., ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V. en Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening worden intragroepsschulden, -vorderingen en -transactie geëlimineerd.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

2 FINANCIËLE POSITIE

Uit de geconsolideerde balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2021		31-12-2020	
	€	€	€	€
Beschikbaar op lange termijn:				
Eigen vermogen		13.635.082		10.961.348
Waarvan vastgelegd op lange termijn:				
Financiële vaste activa		10.208.214		7.475.848
Werkkapitaal		<u>3.426.868</u>		<u>3.485.500</u>
 Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorderingen	3.188.045		2.786.045	
Liquide middelen	<u>715.076</u>		<u>809.664</u>	
		3.903.121		3.595.709
Af: kortlopende schulden		476.253		110.209
Werkkapitaal		<u>3.426.868</u>		<u>3.485.500</u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

3 FISCALE POSITIE

3.1 Fiscale eenheid

Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. vormt tezamen met haar dochtermaatschappijen:

- ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.
- Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V.

een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.

De vennootschapsbelasting bij de dochtermaatschappijen wordt berekend alsof zij zelfstandig belastingplichtig zijn. Eventuele verschillen als gevolg van de fiscale eenheid worden verantwoord bij de moedermaatschappij.

3.2 Berekening belastbaar bedrag 2021

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

	2021	
	€	€
Resultaat voor belastingen		-1.265.267
<i>Fiscale verschillen:</i>		
Beperkt niet aftrekbare kosten		100
Belastbaar bedrag 2021		<u><u>-1.265.167</u></u>

Over het belastbare bedrag is geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

3.2.1 Compensabele verliezen

	Compensabele aanspraak per 1 januari 2021	Verlies in 2021	Compensabele aanspraak per 31 december 2021	Verrekenbaar t/m
	€	€	€	
2018	2.261.073	-	2.261.073	onbeperkt
2019	1.418.806	-	1.418.806	onbeperkt
2020	1.110.417	-	1.110.417	onbeperkt
2021	-	1.265.167	1.265.167	onbeperkt
	<u>4.790.296</u>	<u>1.265.167</u>	<u>6.055.463</u>	

Gegeven de onzekerheid over het tot verrekening brengen van dit compensabele verlies met toekomstige winsten is besloten geen actieve belastinglatentie in dit jaarrapport op te nemen.

JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2021

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE**1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021**

(na resultaatbestemming)

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<u>ACTIVA</u>				
VASTE ACTIVA				
Financiële vaste activa		(1)		
Andere deelnemingen	6.408.689		3.171.699	
Overige vorderingen	<u>3.799.525</u>		<u>4.304.149</u>	
		10.208.214		7.475.848
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen		(2)		
Handelsdebiteuren	414.045		12.045	
Overige vorderingen	<u>2.774.000</u>		<u>2.774.000</u>	
		3.188.045		2.786.045
Liquide middelen		(3)		
		715.076		809.664
		<u>14.111.335</u>		<u>11.071.557</u>

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<u>PASSIVA</u>				
EIGEN VERMOGEN	(4)			
Geplaatst en volgestort kapitaal	19.387.999		15.448.999	
Agio	1.300.000		1.299.999	
Overige reserves	-7.052.917		-5.787.650	
		13.635.082		10.961.348
KORTLOPENDE SCHULDEN	(5)			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	450.081		72.056	
Overlopende passiva	26.172		38.153	
		476.253		110.209
		<u>14.111.335</u>		<u>11.071.557</u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

2 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

		2021		2020	
		€	€	€	€
Overige bedrijfsopbrengsten	(6)		-		4.149
Kosten					
Algemene kosten	(7)		1.173.827		1.225.215
Bedrijfsresultaat			<u>-1.173.827</u>		<u>-1.221.066</u>
Financiële baten en -lasten	(8)		-91.440		110.649
Resultaat voor belastingen			<u>-1.265.267</u>		<u>-1.110.417</u>
Belastingen			-		-
			-1.265.267		-1.110.417
Resultaat deelnemingen	(9)		-		-247.246
Resultaat na belastingen			<u><u>-1.265.267</u></u>		<u><u>-1.357.663</u></u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

3 GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

3.1 ALGEMEEN

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Zuid-Hollandplein 1 te 's-Gravenhage en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 68351569.

Consolidatie kring

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld. Deelnemingen waarop geen overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend (geassocieerde deelnemingen) worden niet betrokken in de consolidatie.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de Groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. 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.

De volgende rechtspersonen zijn in de consolidatie betrokken:

ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.
Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V.

Daarnaast zijn de maatschappijen die verworven zijn met de bedoeling om deze te vervreemden, niet meegenomen in de consolidatie. Deze maatschappijen zijn opgenomen onder de vlottende activa onder effecten (slechts gehouden om te vervreemden) indien op overnamedatum verkoop binnen een jaar na verkrijging waarschijnlijk is of binnen een korte periode daarna.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De geconsolideerde 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 waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

3.1.1 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.

Deelnemingen waarin invloed kleiner is dan 20% wordt gewaardeerd tegen kostprijs of lagere marktwaarde.

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

3.1.2 Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

3.1.3 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.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

3.2 GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

3.2.1 Algemeen

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.

Opbrengstverantwoording

Algemeen

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Verkoop van goederen

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

Verlenen van diensten

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

Overige bedrijfsopbrengsten

Onder overige bedrijfsopbrengsten worden resultaten verantwoord die niet rechtstreeks samenhangen met de levering van goederen of diensten in het kader van de normale, niet-incidentele bedrijfsactiviteiten. De overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit royaltyopbrengsten. Deze opbrengsten worden toegerekend aan de verslagperiode in overeenstemming met de inhoud van de overeenkomst.

3.2.2 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.

3.2.3 Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

In de jaarrekening van dochtervennootschappen wordt een belastinglast berekend op basis van het behaalde commerciële resultaat. De door dochtervennootschappen verschuldigde belasting wordt verrekend in rekening-courant met Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V.

3.2.4 Resultaat 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 Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. wordt toegerekend.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

4 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Financiële vaste activa

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Andere deelnemingen		
EXASUN B.V. te 's-Gravenhage (29%)	2.045.121	2.045.121
Set Ventures III CV te Amsterdam (4%)	1.001.978	651.578
Gradyent Holding B.V. te Rotterdam (9%)	400.000	400.000
Heat Transformers B.V te Woerden (14%)	299.630	75.000
Kitepower B.V. te Delft (14%)	50.000	-
Mapiq B.V. te Delft (8%)	2.110.770	-
EXA-IPA B.V. te Rotterdam (29%)	1.190	-
Whiffle Holding B.V. te Delft (10%)	500.000	-
	<u>6.408.689</u>	<u>3.171.699</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<u>EXASUN B.V.</u>		
Stand per 1 januari	2.726.828	1.000.000
Conversie/emissie aandelen	-	1.726.828
Voorziening	-681.707	-681.707
Stand per 31 december	<u>2.045.121</u>	<u>2.045.121</u>

Dit betreft een deelneming van 29,4% in EXASUN B.V. in afwijking van de grondslagen wordt deze deelneming gewaardeerd tegen kostprijs. In deze deelneming is geen overheersende zeggenschap of invloed van betekenis op het het financiële en zakelijke beleid door ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	2021	2020
	€	€
<u>Set Ventures III CV</u>		
Stand per 1 januari	651.578	391.552
Investerings	350.400	260.026
Stand per 31 december	<u>1.001.978</u>	<u>651.578</u>

Dit betreft een deelneming van 4,10% in Set Ventures III CV. Deze deelneming is gewaardeerd tegen kostprijs en wordt gehouden door ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.

Gradyent Holding B.V.

Stand per 1 januari	400.000	-
Investerings	-	400.000
Stand per 31 december	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>

Op 4 juni 2020 verkreeg ENERGIIQ 2000 nieuw geëmitteerde preferente aandelen A2 in het kapitaal van Graydent Holding BV met een nominale waarde van € 20 tegen een uitgifteprijs van totaal € 400.000. Na deze emissie bestaat het geplaatste aandelenkapitaal van Graydent Holding BV uit 10.640 gewone aandelen, 2.212 preferente aandelen A1 en 9.500 preferente aandelen A2, allen met een nominale waarde van € 0,01. Daarmee heeft ENERGIIQ een belang van 8,95% in het totaal aandelenkapitaal van de vennootschap en heeft zij een belang van 21,05% in het preferente aandelenkapitaal A2

Heat Transformers B.V.

Stand per 1 januari	100.000	-
Investerings	199.630	-
Aandeel in het resultaat	-	100.000
Voorziening	-	-25.000
Stand per 31 december	<u>299.630</u>	<u>75.000</u>

Op 27 mei 2020 verkreeg ENERGIIQ 173 nieuw geëmitteerde preferente aandelen A in het kapitaal van HeatTransformers BV met een nominale waarde van € 1 elk tegen een uitgifteprijs van totaal € 100.000.

Op 22 juli 2021 verkreeg ENERGIIQ 102 nieuw geëmitteerde preferente aandelen A in het kapitaal van HeatTransformers BV met een nominale waarde van € 1 elk tegen een uitgifteprijs van totaal € 199.630,5. Daarmee heeft ENERGIIQ een belang van 13,9% in HeatTransformers B.V..

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	2021	2020
	€	€
<u>Kitepower B.V.</u>		
Stand per 1 januari	-	-
Investeringen	200.000	-
Voorziening	-150.000	-
Stand per 31 december	<u>50.000</u>	<u>-</u>

Op 16 juni 2021 verkreeg ENERGIIQ 561 nieuw geëmitteerde preferente aandelen A in het kapitaal van Kitepower B.V. (Enevate B.V.) met een nominale waarde van € 1 elk tegen een uitgifteprijs van totaal € 200.000. Daarmee heeft ENERGIIQ een belang van 14,3% in Kitepower B.V. (Enevate B.V.).

Mapiq B.V.

Stand per 1 januari	-	-
Investeringen	2.110.770	-
Stand per 31 december	<u>2.110.770</u>	<u>-</u>

Op 15 januari 2021 verkreeg ENERGIIQ 3082 nieuw gewone aandelen in het kapitaal van Mapiq B.V. met een nominale waarde van € 1 elk tegen een uitgifteprijs van totaal € 2.110.770 Daarmee heeft ENERGIIQ een belang van 8,3% in Mapiq B.V..

EXA-IPA B.V.

Stand per 1 januari	-	-
Investeringen	1.190	-
Stand per 31 december	<u>1.190</u>	<u>-</u>

Dit betreft een deelneming van 29,40% in EXA-IPA B.V. in afwijking van de grondslagen wordt deze deelneming gewaardeerd tegen kostprijs. In deze deelneming is geen overheersende zeggenschap of invloed van betekenis op het het financiële en zakelijke beleid door ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.

Whiffle Holding B.V.

Stand per 1 januari	-	-
Investeringen	500.000	-
Stand per 31 december	<u>500.000</u>	<u>-</u>

Dit betreft een deelneming van 9,8% in Whiffle Holding B.V. Deze deelneming is gewaardeerd tegen kostprijs en wordt gehouden door ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Overige vorderingen		
Lening Exasun B.V. COL	86.540	81.187
Lening Involtum Holding B.V.	461.894	426.719
Lening We4Sea Holding B.V.	184.289	148.928
Lening MapIQ B.V.	-	1.817.056
Lening Plotwise B.V.	1.640.947	1.548.063
Lening MapIQ B.V. COL	-	282.196
Lening Involtum Holding B.V. II	79.526	-
Lening Involtum Holding B.V. III	151.263	-
Lening Exasun B.V. II	502.190	-
Lening Gradyent Holding B.V. COL	38.026	-
Lening HeatTransformers B.V.	502.548	-
Lening Gradyent Holding B.V.	152.302	-
	<u>3.799.525</u>	<u>4.304.149</u>
	2021	2020
	€	€
<u>Lening Exasun B.V. COL</u>		
Stand per 1 januari	108.250	-
Opgenomen gelden	-	106.500
Rente	5.353	1.750
Voorziening	-27.063	-27.063
Stand per 31 december	<u>86.540</u>	<u>81.187</u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	2021	2020
	€	€
<u>Lening Involtum Holding B.V.</u>		
Stand per 1 januari	426.719	202.459
Verstrekke leningen	-	200.000
Bijgeschreven rente	35.175	24.260
Langlopend deel per 31 december	<u>461.894</u>	<u>426.719</u>

Dit is een d.d. 11 september 2019 aan Involtum Holding BV verstrekte converteerbare geldlening. Deze geldlening van totaal € 400.000 is in twee tranches van ieder € 200.000 beschikbaar gesteld. De eerste tranche is beschikbaar gesteld in 2019, de tweede tranche in 2020. Dat kon zodra aan de in artikel 2.6 van deze overeenkomst van geldlening genoemde voorwaarden is voldaan. De overeengekomen rente bedraagt 8% per jaar, deze wordt voor 4% per kwartaal achteraf voldaan en voor 4% bijgeschreven bij de hoofdsom. De aflossing geschiedt na vijf jaar na het verstrekken van deze geldlening, tenzij tot eerdere conversie in aandelen van (een gedeelte van) deze geldlening is besloten. Leninggever heeft het recht de lening in aandelen met de hoogste preferentie te converteren zodra aan de in artikel 4.1 van deze overeenkomst van geldlening genoemde voorwaarden is voldaan.

Deze geldlening is verstrekt tegelijkertijd een lening van Co-financiering A ten bedrage van € 400.000 door de aandeelhouders van geldnemer en een Co-financiering B ten bedrage van € 200.000 door SENs Holding BV.

Lening We4Sea Holding B.V.

Stand per 1 januari	297.854	182.047
Verstrekke leningen	19.243	95.000
Bijgeschreven rente	25.740	20.807
Voorziening	-158.548	-148.926
Langlopend deel per 31 december	<u>184.289</u>	<u>148.928</u>

Op 2 januari 2019 is een converteerbare geldlening verstrekt aan We4Sea Holding BV. Aan We4Sea is door een conglomeraat aan leningsverstrekkers een totaal bedrag geleend van € 650.000, waarvan ENERGIQ een bedrag van € 250.000 zal verstrekken in twee tranches. De eerste tranche van € 175.000 is overgemaakt op 2 januari 2019, de tweede tranche van € 95.000 (dus € 20.000 meer) is overgemaakt op 2 april 2020. Over deze vordering wordt 8% rente vergoed. De rente wordt door de lenende vennootschap voor de helft per kwartaal achteraf voldaan en voor de andere helft verschuldigd gebleven. Deze vordering is achtergesteld bij de vorderingen van derden. Aflossing of conversie vindt plaats uiterlijk 5 jaar na het aangaan van deze geldlening. Deze geldlening kan bij een emissie van aandelenkapitaal door We4Sea Holding BV met een waarde van tenminste € 500.000 worden geconverteerd in aandelenkapitaal in We4Sea Holding BV met een korting van 25% op de uitgifteprijs. Deze lening is voor een deel voorzien ten laste van het resultaat van geldgever.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	2021	2020
	€	€
<u>Lening MapIQ B.V.</u>		
Stand per 1 januari	1.817.056	-
Verstreckte leningen	-	1.700.000
Bijgeschreven rente	5.829	117.056
Lening geconverteerd naar aandelen	-1.822.885	-
Langlopend deel per 31 december	<u>-</u>	<u>1.817.056</u>

Dit betreft een op 19 februari 2020 gesloten achtergestelde converteerbare geldlening van € 1.700.000. Dit bedrag is verstrekt ter versterking van het werkkapitaal en voor het doen van investeringen. Deze geldlening is achtergesteld bij alle andere schulden van de vennootschap, behalve bij de vorderingen van mede-aandeelhouders en met geldleners van de vennootschap. De overeengekomen rente bedraagt 8% en de geldlening zou aflopen op 30 juni 2022. De rente wordt jaarlijkse bijgeschreven bij de hoofdsom. Bij vervroegde aflossing door herfinanciering bij de geldlener zonder dat wordt gebruikt gemaakt van het recht tot conversie van de lening in aandelen ontvangt de vennootschap een extra rente van 30% van de hoofdsom. Deze geldlening kon bij een emissie van aandelenkapitaal, worden geconverteerd naar aandelen, dit geldt voor de hoofdsom en voor de bijgeschreven rente. De conversievoorwaarden worden beschreven in artikel 6 van de overeenkomst van geldlening.

Lening Plotwise B.V.

Stand per 1 januari	1.548.063	-
Verstreckte leningen	-	1.525.000
Bijgeschreven rente	92.884	23.063
Langlopend deel per 31 december	<u>1.640.947</u>	<u>1.548.063</u>

Dit betreft een op 28 september 2020 gesloten converteerbare geldlening van € 1.525.000. Dit bedrag is verstrekt ter versterking van het werkkapitaal en voor het doen van investeringen in de door de geldlener te ontwikkelen software. De overeengekomen rente bedraagt 6% en de looptijd van de geldlening is 36 maanden. Ook is de geldlener een boeterente van 4% verschuldigd bij het niet nakomen van de afspraken in de leningsovereenkomst. De rente wordt jaarlijkse bijgeschreven bij de hoofdsom. Deze geldlening kon bij een emissie van aandelenkapitaal, worden geconverteerd naar aandelen, dit geldt voor de hoofdsom en voor de bijgeschreven rente. De conversievoorwaarden worden beschreven in artikel 6 van de overeenkomst van geldlening.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	2021	2020
	€	€
<u>Lening MapIQ B.V. COL</u>		
Stand per 1 januari	282.196	-
Verstrekke leningen	-	275.000
Bijgeschreven rente	5.689	7.196
Lening geconverteerd naar aandelen	-287.885	-
Langlopend deel per 31 december	-	282.196

Dit betreft een op 31 december 2020 gesloten converteerbare geldlening van € 275.000. Deze lening is verstrekt om een tekort in kasstroom vanwege de COVID-19 pandemie te overbruggen. Ook kunnen met dit bedrag investeringen worden gedaan. Tegelijkertijd hebben drie andere partijen dit bedrag ook geleend aan MAPIQ, ook als overbruggingsfinanciering onder dezelfde voorwaarden als die in de deze overeenkomst met ENERGIIQ gelden. De looptijd van de lening is drie jaar. De rente wordt jaarlijks achteraf bijgeschreven bij de hoofdsom en is 3%. Bij vervroegde aflossing van de lening of bij conversie van de lening in aandelen is een aanvullende rente van 2% verschuldigd over de alsdan verstreken looptijd van de lening. Bij emissie van aandelen door EXASUN kan deze lening worden geconverteerd in aandelen. Deze geldlening is achtergesteld bij de bancaire leningen van de vennootschap.

Lening Involturn Holding B.V. II

Stand per 1 januari	-	-
Verstrekke leningen	75.000	-
Bijgeschreven rente	4.526	-
Langlopend deel per 31 december	79.526	-

Dit is een d.d. 24 maart 2021 aan Involturn Holding BV verstrekte converteerbare geldlening. Deze geldlening van totaal € 75.000 is ineens ter beschikking gesteld. De overeengekomen rente bedraagt 8% per jaar, deze wordt voor 4% per kwartaal achteraf voldaan en voor 4% bijgeschreven bij de hoofdsom. De aflossing geschiedt na vijf jaar na het verstrekken van deze geldlening, tenzij tot eerdere conversie in aandelen van (een gedeelte) van deze geldlening is besloten. Leninggever heeft het recht de lening in aandelen met de hoogste preferentie te converteren zodra aan de in artikel 4 van deze overeenkomst van geldlening genoemde voorwaarden is voldaan. Er zijn geen nadere zekerheden verstrekt door de geldlener.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	2021	2020
	€	€
<u>Lening Involtum Holding B.V. III</u>		
Stand per 1 januari	-	-
Verstrekke leningen	150.000	-
Bijgeschreven rente	1.263	-
Langlopend deel per 31 december	<u>151.263</u>	<u>-</u>

Dit is een d.d. 19 november 2021 aan Involtum Holding BV verstrekte converteerbare geldlening. Deze geldlening van totaal € 150.000 is ineens ter beschikking gesteld. De overeengekomen rente bedraagt 8% per jaar, deze wordt voldaan bij het aflossen van deze geldlening. De aflossing geschiedt uiterlijk op 31 maart 2022. Er zijn geen nadere zekerheden verstrekt door de geldlener.

Lening Exasun B.V. II

Stand per 1 januari	-	-
Verstrekke leningen	639.066	-
Bijgeschreven rente	31.352	-
Voorziening	-168.228	-
Langlopend deel per 31 december	<u>502.190</u>	<u>-</u>

Dit is een op drie momenten in 2021 aan Exasun BV verstrekte converteerbare geldlening. Deze geldlening van totaal € 639.067 is voor € 479.300 ter beschikking gesteld op 10 februari 2021, voor € 111.837 op 1 september 2021 en voor € 47.930 op 26 oktober 2021.. De overeengekomen rente bedraagt 8% per jaar, deze wordt achteraf voldaan bij aflossing van de geldlening. De aflossing geschiedt één jaar na het verstrekken van deze geldlening, tenzij tot eerdere conversie in aandelen van (een gedeelte) van deze geldlening is besloten. Leninggever heeft het recht de lening in aandelen met de hoogste preferentie te converteren zodra aan de in artikel 4 van deze overeenkomst van geldlening genoemde voorwaarden is voldaan. Er zijn geen nadere zekerheden verstrekt door de geldlener.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	2021	2020
	€	€
<u>Lening Gradyent Holding B.V. COL</u>		
Stand per 1 januari	-	-
Verstrekke leningen	37.462	-
Bijgeschreven rente	564	-
Langlopend deel per 31 december	<u>38.026</u>	<u>-</u>

Dit is een d.d. 30 juni 2021 aan Gradyent BV verstrekte converteerbare geldlening. Dit is een Corona overbruggingslening om met deze geldlening de liquiditeitstekorten welke door de Corona pandemie zijn ontstaan te kunnen overbruggen Deze geldlening van totaal € 37.462,50 is ineens ter beschikking gesteld. De overeengekomen rente bedraagt 3% per jaar. De rente voor het eerste jaar van de geldlening wordt bijgeschreven bij de hoofdsom, daarna wordt de rente per kwartaal vooraf voldaan. Tot en met , deze wordt voor 4% per kwartaal achteraf voldaan en voor 4% bijgeschreven bij de hoofdsom. De aflossing vind plaats in acht kwartaaltermijnen, de eerste aflossing wordt gedaan op 1 juli 2022. Er zijn geen nadere zekerheden gesteld door de geldlener.

Lening HeatTransformers B.V.

Stand per 1 januari	-	-
Verstrekke leningen	500.000	-
Bijgeschreven rente	2.548	-
Langlopend deel per 31 december	<u>502.548</u>	<u>-</u>

Dit is een d.d. 26 november 2021 aan HeatTransformer BV verstrekte converteerbare geldlening. Deze geldlening van totaal € 1.000.000 wordt in twee termijnen van € 500.000 ter beschikking gesteld, waarvan de eerste termijn per datum van deze overeenkomst. De tweede termijn wordt op afroep van de geldnemer beschikbaar gesteld maar uiterlijk op 30 juni 2022. Deze geldlening is achtergesteld bij de geldlening die geldnemer is aangegaan bij Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter BV ten bedrage van € 145.000. De overeengekomen rente bedraagt 6% per jaar, deze wordt bijgeschreven bij de hoofdsom. De aflossing geschiedt nadat na het verstrijken van de uiterste conversiedatum van 30 november 2024 er door geldgever niet is verzocht om conversie van deze geldlening in aandelen. Er zijn geen nadere zekerheden verstrekt door de geldlener.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<u>Lening Gradyent Holding B.V.</u>		
Stand per 1 januari	-	-
Verstekte leningen	150.000	-
Bijgeschreven rente	2.302	-
Langlopend deel per 31 december	<u>152.302</u>	<u>-</u>

Dit is een d.d. 9 september 2021 aan Gradyent BV verstekte converteerbare geldlening. Deze geldlening van totaal € 300.000 is in twee tranches ter beschikking gesteld. De eerste tranche is verstrekt op 28 oktober 2021, de tweede tranche wordt na 2021 verstrekt. De overeengekomen rente bedraagt 9% per jaar, deze wordt voldaan bij terugbetaling van de geldlening of verrekend bij conversie van deze geldlening. De aflossing geschiedt na 18 maanden na het verstrekken van deze geldlening, tenzij tot eerdere conversie in aandelen van (een gedeelte) van deze geldlening is besloten. Leninggever heeft het recht de lening in aandelen te converteren zodra aan de in artikel 4 van deze overeenkomst van geldlening genoemde voorwaarden is voldaan. Er zijn geen nadere zekerheden verstrekt door de geldlener.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

VLOTTENDE ACTIVA

2. Vorderingen

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	<u>414.045</u>	<u>12.045</u>
Overige vorderingen		
Vordering op Provincie Zuid Holland	<u>2.774.000</u>	<u>2.774.000</u>

Dit betref een vordering op de Provincie Zuid-Holland d.d. 1 december 2018 waarin dit bedrag aan de Provincie Zuid-Holland in bewaring is gegeven. Dit bedrag is direct opeisbaar. Over deze vordering wordt geen rente ontvangen. Met deze inbewaringgeving wordt voldaan aan de toepasselijke provinciale wet-en regelgeving op het gebied van de financiering van decentrale overheden.

Overlopende activa

3. Liquide middelen

ABN AMRO Bank N.V.	350.593	38.491
BNG Bank N.V.	<u>364.483</u>	<u>771.173</u>
	<u>715.076</u>	<u>809.664</u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

PASSIVA

4. Groepsvermogen

Voor een toelichting op het groepsvermogen verwijzen wij u naar de toelichting op het eigen vermogen van de enkelvoudige balans.

5. Kortlopende schulden

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	<u>450.081</u>	<u>72.056</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Overlopende passiva		
Nog te betalen kosten	<u>26.172</u>	<u>38.153</u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

TOELICHTING OP EFFECTEN VAN COVID

Toelichting op effecten van COVID Warmteparticipatiefonds Zuid Holland B.V.

Er is groeiend bewijs dat de verspreiding van het Covid-19 virus een impact op de economie zal hebben, en daarmee op de potentiële waarde van assets in investeringsportefeuilles. WPF heeft momenteel nog geen investeringen waarvan de performance beïnvloed zou kunnen worden door de gevolgen van Covid-19. In het algemeen geldt voor doelinvesteringen van WPF dat de performance van het overgrote deel van deze assets niet direct afhankelijk van deze omstandigheden zijn.

WPF heeft om die redenen nog geen (fiscale) maatregelen getroffen om negatieve effecten op de korte termijn op te vangen, maar blijft de situatie monitoren en neemt waar nodig maatregelen. Desalniettemin, op dit moment is vanwege de hoge onzekerheid over de verspreiding van het virus, de impact daarvan op de financiële resultaten moeilijk betrouwbaar vast te stellen.

WPF heeft momenteel voldoende liquiditeit op haar bankrekening om de bedrijfsvoering dit jaar uit te kunnen voeren. WPF wordt gefinancierd door de Houdstermaatschappij Zuid-Holland (HZH) die op haar beurt gefinancierd wordt door de Provincie Zuid-Holland (PZH), beiden via aandelenkapitaal. De aandelen van WPF zijn niet volgestort, maar stortingen op aandelen worden per tranche opgevraagd. Op dit moment zijn er geen aanwijzingen dat HZH of PZH niet aan haar stortingsverplichtingen op de aandelen kunnen voldoen.

Toelichting op effecten van COVID ENERGIIQ

De huidige zichtbare impact van Covid-19 op de gehele investeringsportefeuille van de vennootschap is voornamelijk beperkt. Dit betekent echter niet dat er geen directe impact is te verwachten bij individuele portfoliobedrijven. Terugval van omzet, vraag- en toeleveranciers uitval, het uitzetten van pilots in testomgevingen en terugtrekken van vervolginvesteringen zijn daar een aantal voorbeelden van. Een deel van de portfoliobedrijven kan hierdoor in de continuïteitsproblemen komen. De inschatting van de directie is dat het opschorten van rente- en aflossingsverplichtingen een (deel)oplossing biedt voor deze portfoliobedrijven. Daarnaast zullen de steunmaatregelen vanuit het Rijk de doelgroep van de vennootschap helpen. De directie is zich er van bewust dat deze algemene steunmaatregelen voor de doelgroep niet altijd helemaal dekkend zijn. Bedrijven gericht op de energietransitie, startups en snelle groeiers hebben in de regel meer behoefte aan directe hulp bij de liquiditeitspositie. De Regionale Ontwikkelingsmaatschappijen zijn gezamenlijk met onder andere Invest-NL, TechLeap en Economische Zaken en Klimaat bezig met aanvullende maatregelen die specifiek gericht zijn op de investeringsdoelgroep. Ook hiermee denkt de vennootschap een deel van de eventuele liquiditeitsproblemen die mogelijk gaan ontstaan bij de portfoliobedrijven te kunnen ondervangen. Met de informatie van nu is de inschatting van de directie dat er geen acuut en significant effect zal optreden voor de continuïteit van de vennootschap.

Niet IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

Niet verwerkte verplichtingen

Verplichtingen ENERGIIQ B.V.

Per balansdatum heeft de vennootschap, ten aanzien van participaties, leningen aan participaties en leningen, een contractuele investeringsverplichting, onder voorwaarden, voor een bedrag van € 5.818.000 (2020: € 3.548.000).

Verplichtingen Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V.

Houdstermaatschappij Zuid-Holland heeft een overeenkomst tot de directie voering gesloten met mevrouw M. Bussaard, looptijd van de overeenkomst van 1 oktober 2020 tot en met 1 april 2021.

Houdstermaatschappij Zuid-Holland heeft een overeenkomst tot de directie voering gesloten met de heer H. Bolscher, looptijd van de overeenkomst van 1 april 2021 tot en met 1 april 2022.

Houdstermaatschappij Zuid-Holland heeft een overeenkomst met Tol Vork Groeneveld N.V. gesloten inzake de administratieve opdracht welke tot 1 mei 2022 is verlengd. De looptijd van het contract was 5 april 2019 tot 1 mei 2020. De overeenkomst kan door de opdrachtgever maximaal tweemaal met een jaar verlengd worden, na welk aansluitende periode de overeenkomst eveneens eindigt zonder dat daartoe enige toezegging is vereist.

Verplichtingen Warmte Participatiefonds Zuid-Holland B.V.

Warmte Participatiefonds Zuid-Holland heeft een overeenkomst tot de bestuurder gesloten met de heer H. Bolscher. De ingangsdatum van de overeenkomst is 1 juni 2019 en de looptijd bedraagt één jaar. Deze periode kan door opdrachtgever één keer worden verlengd met een periode van één jaar. De overeenkomst is heden nog steeds van kracht.

Tussen de vennootschap en Catena Investments B.V. is een beheersovereenkomst tot stand gekomen. De overeengekomen vergoeding is verantwoord als Fund- en Risk management kosten.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

	2021	2020
	€	€
6. Overige bedrijfsopbrengsten		
Overige bedrijfsopbrengsten	-	4.149
Overige bedrijfskosten		
7. Algemene kosten		
Beloningen bestuur	111.701	101.891
Beloningen Raad van Commissarissen	44.520	45.720
Wervingskosten bestuur	-	4.840
Accountantskosten	39.966	35.393
Investment management kosten (acquisitie)	816.863	871.815
Fund-en Risk management kosten	37.571	49.658
Investment Committee kosten	7.563	11.646
Marketing&Sales kosten	-	-484
Sectariaatkosten	6.389	5.953
Juridische Due Diligence kosten	-	7.409
Technische Due Diligence kosten	14.015	1.646
Overige kosten	37.034	28.380
Doorbelaste algemene kosten	58.205	61.348
	<u>1.173.827</u>	<u>1.225.215</u>
8. Financiële baten en -lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	213.225	220.824
Waardeveranderingen van financiële vaste activa, vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	-302.851	-109.966
Rentelasten en soortgelijke kosten	-1.814	-209
	<u>-91.440</u>	<u>110.649</u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	2021	2020
	€	€
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente lening u/g EXASUN B.V.	36.705	20.884
Rente lening u/g We4Sea B.V.	25.740	20.807
Rente lening u/g Involtum Holding B.V.	40.964	31.818
Rente lening MapIQ B.V.	11.518	124.252
Rente lening Plotwise B.V.	92.884	23.063
Rente lening Gradyent Holding B.V. COL	2.866	-
Rente lening HeatTransformers B.V.	2.548	-
	<u>213.225</u>	<u>220.824</u>
Waardeveranderingen van financiële vaste activa, vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		
<u>Waardeverandering overige vorderingen</u>		
Waardeverandering vordering We4Sea B.V.	-9.622	-57.903
Waardeverandering vordering Kitpower B.V.	-150.000	-
Waardeverandering vordering Exasun B.V.	-168.229	-27.063
Waardeverandering deelneming HeatTransformers B.V.	25.000	-25.000
	<u>-302.851</u>	<u>-109.966</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Bankrente en kosten	<u>-1.814</u>	<u>-209</u>
9. Resultaat deelnemingen		
Aandeel resultaat EXASUN B.V.	<u>-</u>	<u>-247.246</u>

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2021

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE**6 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021**

(na resultaatbestemming)

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<u>ACTIVA</u>				
VASTE ACTIVA				
Financiële vaste activa	(10)			
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		12.335.084		9.661.351
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen		<u>1.128.955</u>		<u>906.130</u>
		13.464.039		10.567.481
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen	(11)	409.825		7.825
Liquide middelen	(12)	<u>214.382</u>		<u>468.340</u>
		624.207		476.165
		<u>14.088.246</u>		<u>11.043.646</u>

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<u>PASSIVA</u>				
EIGEN VERMOGEN	(13)			
Geplaats en volgestort kapitaal	19.387.999		15.448.999	
Agio	1.300.000		1.299.999	
Overige reserves	<u>-7.052.917</u>		<u>-5.787.650</u>	
		13.635.082		10.961.348
KORTLOPENDE SCHULDEN	(14)			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	429.692		53.119	
Overlopende passiva	<u>23.472</u>		<u>29.179</u>	
		453.164		82.298
		<u>14.088.246</u>		<u>11.043.646</u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

7 ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

		2021		2020	
		€	€	€	€
Kosten					
Overige bedrijfskosten	(15)		-643		-84
			<u>643</u>		<u>84</u>
Bedrijfsresultaat			643		84
Financiële baten en -lasten	(16)		-643		-84
Resultaat voor belastingen			-		-
Belastingen			-		-
			-		-
Resultaat deelnemingen	(17)		-1.265.267		-1.357.663
Resultaat na belastingen			<u><u>-1.265.267</u></u>		<u><u>-1.357.663</u></u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

8 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

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

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede de toelichting op de onderscheidende activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niets anders wordt vermeld.

Financiële vaste activa

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, wordt een voorziening gevormd, primair ten laste van de vorderingen op deze deelneming en voor het overige onder de voorzieningen ter grootte van het resterende aandeel in de door de deelneming geleden verliezen, dan wel voor de verwachte betalingen door de vennootschap ten behoeve van deze deelnemingen.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

ACTIVA

VASTE ACTIVA

10. Financiële vaste activa

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V. te 's-Gravenhage (100%)	10.175.917	7.209.336
Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. te 's-Gravenhage (100%)	2.159.167	2.452.015
	<u>12.335.084</u>	<u>9.661.351</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<u>ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.</u>		
Stand per 1 januari	7.209.336	1.764.474
Investerings	3.939.000	6.454.000
Aandeel in het resultaat	-972.419	-1.009.138
Stand per 31 december	<u>10.175.917</u>	<u>7.209.336</u>

Dit betreft een (100%) deelneming in ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V. gevestigd te 's-Gravenhage. De deelneming heeft een geplaatst kapitaal van € 35.000.000 waarvan per 31 december 2021 een bedrag van €11.574.000 is volgestort. Het aandelenkapitaal is verdeeld in 35.000 aandelen van € 1.000 elk. Deze deelneming is opgericht op 07 juli 2017.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

	2021	2020
	€	€
<u>Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V.</u>		
Stand per 1 januari	2.452.015	2.800.540
Aandeel in het resultaat	-292.848	-348.525
Stand per 31 december	<u>2.159.167</u>	<u>2.452.015</u>

Dit betreft een (100%) deelneming in Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. gevestigd te 's-Gravenhage. De deelneming heeft een geplaatst kapitaal van € 65.000.000 waarvan per 31 december 2021 een bedrag van € 3.863.000 is volgestort. Het aandelenkapitaal is verdeeld in 65.000 aandelen van € 1.000 elk. Deze deelneming is opgericht op 6 oktober 2017

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Vordering Warmteparticipatiefonds	733.918	589.082
Vordering Energiiq	395.037	317.048
	<u>1.128.955</u>	<u>906.130</u>

VLOTTENDE ACTIVA**11. Vorderingen****Handelsdebiteuren**

Debiteuren	<u>409.825</u>	<u>7.825</u>
------------	----------------	--------------

12. Liquide middelen

BNG Bank N.V.	<u>214.382</u>	<u>468.340</u>
---------------	----------------	----------------

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

PASSIVA

13. Eigen vermogen

De vennootschap heeft 100.000.001 aandelen uitgegeven, bestaande uit 1 aandeel A van nominaal € 1, 35.000.000 aandelen B van nominaal € 1 elk en 65.000.000 aandelen C van nominaal € 1 elk. Per ultimo 2021 is het aandeel A, zijn 15.524.998 aandelen B en zijn 3.863.000 aandelen C volgestort.

	Geplaatst en volgestort kapitaal	Agio	Overige reserves	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2021	15.448.999	1.299.999	-5.787.650	10.961.348
Aansluiting	-	1	-	1
Aandelen storting	3.939.000	-	-	3.939.000
Resultaat	-	-	-1.265.267	-1.265.267
Stand per 31 december 2021	<u>19.387.999</u>	<u>1.300.000</u>	<u>-7.052.917</u>	<u>13.635.082</u>

14. Kortlopende schulden

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	<u>429.692</u>	<u>53.119</u>
	2021	2020
	€	€
Overlopende passiva		
Nog te betalen kosten	<u>23.472</u>	<u>29.179</u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Toelichting op effecten van COVID

De COVID19 crisis heeft invloed op de prestaties van de deelnemingen van de vennootschap. Voor een toelichting per vennootschap op de gebeurtenissen na balansdatum verwijzen wij u naar de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2021 waren er geen werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband.

	2021	2020
	€	€
15. Overige bedrijfskosten		
Algemene kosten	-643	-84
Algemene kosten		
Beloningen bestuur	42.005	34.373
Beloningen Raad van Commissarissen	44.520	45.720
Wervingskosten bestuur	-	4.840
Accountantskosten	39.931	35.393
Sectariaatkosten	6.389	5.953
Overige kosten	31.132	20.819
Doorberekende kosten	-222.825	-208.530
Doorbelaste algemene kosten	58.205	61.348
	<u>-643</u>	<u>-84</u>

* Technische Due Dilligence kosten heeft betrekking vanuit een opdracht uit 2020. De factuur is achteraf in juni 2021 gefactureerd.

* In de bestuurskosten van Warmte Participatie Fonds B.V. is gedeeltelijk de bestuurskosten van Houdster Maatschappij Zuid Holland B.V.

16. Financiële baten en -lasten

Rentelasten en soortgelijke kosten	-643	-84
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Bankrente en kosten	643	84

17. Resultaat deelnemingen

Aandeel resultaat ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.	-972.419	-1.009.138
Aandeel resultaat Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V.	-292.848	-348.525
	<u>-1.265.267</u>	<u>-1.357.663</u>

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

11 OVERIGE TOELICHTING

Continuïteitsveronderstelling of Toelichting op impact Covid.

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling van Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. Echter, als gevolg van de uitbraak van het coronavirus wereldwijd, zijn door de Nederlandse overheid ingrijpende maatregelen genomen om de verspreiding van dit virus onder controle te krijgen. Deze maatregelen en mogelijke maatregelen die nog volgen, hebben naar verwachting belangrijke financiële gevolgen voor ondernemingen in Nederland. Deze gevolgen zijn op dit moment nog niet te overzien. De door de Nederlandse overheid genomen maatregelen kunnen impact hebben op de ontwikkeling van de netto-omzet en daarmee de ontwikkeling van het resultaat van Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. Ook de financiële positie (liquiditeit en solvabiliteit) van Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. kan daardoor onder druk komen te staan, met als gevolg mogelijke onzekerheid over de continuïteitsveronderstelling. Door de Nederlandse overheid is een breed pakket aan maatregelen aangekondigd ter ondersteuning van ondernemers. Op grond van de financiële positie van Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. per balansdatum en de positieve invloed van de ondersteuningsmaatregelen door de overheid die de negatieve financiële gevolgen van de uitbraak van het coronavirus zullen beperken, acht het bestuur van Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. een duurzame voortzetting van de bedrijfsuitoefening niet onmogelijk. De jaarrekening is dan ook opgemaakt uitgaande van de veronderstelling van continuïteit van de onderneming.

Oorlog Oekraïne

Door de oorlog in de Oekraïne zal de doelstellingen van de Nederlandse overheid zijn de afhankelijkheid van Russische energie te verlagen. Meer zal de focus worden gelegd op het investeren in onderzoek en bedrijven op het gebied van duurzame energie.

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2020

De jaarrekening 2020 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 15 juni 2021. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

Verwerking van het verlies 2021

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen is het verlies ad € 1.265.267 over 2021 in mindering gebracht op de overige reserves. Dit is reeds in de jaarrekening verwerkt.

HOUDSTERMAATSCHAPPIJ ZUID-HOLLAND B.V. TE 'S-GRAVENHAGE

Ondertekening van de jaarrekening

Opmaak jaarrekening

De geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening is aldus opgemaakt door het bestuur.

's-Gravenhage, 16 mei 2022

H. Bolscher, Bestuurder



J.P. Bahlmann, Voorzitter Raad van Commissarissen



E. van Galen, Commissaris



J.W. Nieuwenhuys, Commissaris



