



CREATIVE SPIRIT, SUSTAINABLE IDEAS

JAARVERSLAG 2020



FLORIDIENNE
GROUP

GECONSOLIDEERDE REKENINGEN 2020

INHOUD

GECONSOLIDEERDE BALANS	01
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING	02
GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN HET GLOBAAL RESULTAAT	03
GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT	04
GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN DE VARIATIES IN HET EIGEN VERMOGEN	05
VERSLAG VAN DE COMMISSARIS	06
FINANCIËLE KALENDER	13

GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA IN DUIZEND EUR	Toel.	31/12/20	31/12/19
VASTE ACTIVA		187 709	167 787
Immateriële vaste activa	11	4 187	5 070
Goodwill	11	96 405	72 898
Met een gebruiksrecht overeenstemmende activa	12	8 384	4 719
Materiële vaste activa	12	66 257	72 724
Participaties waarop vermogensmutatie is toegepast	13	2 604	4 765
Uitgestelde belastingvorderingen	14	4 357	2 131
Overige activa	15	5 514	5 480
VLOTTENDE ACTIVA		203 048	177 330
Voorraden	17	46 973	54 111
Biologische voorraden	17	3 508	3 209
Handelsvorderingen	26	61 230	80 379
Vlottende belastingvorderingen		9 548	8 678
Overige financiële activa	18	616	602
Kas en kasequivalenten	19	49 477	22 091
Overige activa	15	9 041	8 260
		180 391	177 330
Activa aangehouden voor verkoop	16	22 657	0
TOTAAL ACTIVA		390 756	345 118

EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN IN DUIZEND EUR	Toel.	31/12/20	31/12/19
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	24	142 883	143 374
Eigen vermogen van Floridienne		117 292	119 728
Minderheidsbelangen		25 591	23 646
VERPLICHTINGEN		247 874	201 744
Langlopende schulden		138 670	91 243
Rentedragende schulden	20	119 221	74 606
Schulden uit huurverplichting	20	6 370	3 429
Ontvangen subsidies		2 574	2 560
Provisies	21	1 319	1 454
Personeelsbeloningen	22	1 859	1 843
Uitgestelde belastingverplichtingen	14	2 888	2 986
Overige langlopende schulden	20	4 439	4 365
Kortlopende schulden		109 204	110 501
Rentedragende schulden	20	28 915	39 502
Schulden uit huurverplichting	20	1 857	1 365
Ontvangen subsidies		199	279
Provisies	21	27	237
Personeelsbeloningen	22	731	538
Handelsschulden	26	30 351	48 362
Kortlopende belastingverplichtingen		6 631	4 324
Overige schulden	23	20 911	15 893
		89 622	110 501
Passiva verbonden aan de activa aangehouden voor verkoop	16	19 582	0
TOTAAL VERPLICHTINGEN		390 756	345 118

Het geconsolideerd eigen vermogen is stabiel en bedraagt € 142,9 miljoen per 31 december 2020, tegen € 143,4 miljoen per 31 december 2019.

De netto financiële schuld van de Groep steeg in 2020 met € 6,6 miljoen tot € 98,7 miljoen (exclusief schulden uit huurverplichting - IFRS16). Deze stijging is voornamelijk te wijten aan de investeringen die in de loop van het boekjaar werden gedaan en in het bijzonder aan de overname door onze dochteronderneming Biobest van het Amerikaanse bedrijf Beneficial Insectary Inc. in november 2020. De geconsolideerde kasstromen zijn solide ten belope van € 49,5 miljoen.

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

	Toel.	31/12/20	31/12/19
OPERATIONELE OPBRENGSTEN		380 287	417 928
Omzet		373 942	410 328
Andere bedrijfsopbrengsten	6	6 345	7 599
OPERATIONELE LASTEN (-)		-342 238	-383 532
Grondstoffen en hulpstoffen		-193 519	-231 227
Personeelskosten		-75 792	-72 344
Andere operationele lasten	6	-72 927	-79 962
EBITDA		38 049	34 395
Afschrijvingen en waardeverliezen	7	-18 667	-13 386
OPERATIONEEL RESULTAAT		19 382	21 009
Resultaat op overdrachten van vaste activa	8	-404	21
Kosten van schulden	9	-3 443	-3 484
Financieel resultaat	9	-153	594
Aandeel in het nettoresultaat van de participaties waarop vermogensmutatie is toegepast	13	48	383
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN		15 430	18 522
Belasting op het resultaat	10	-6 987	-5 368
GECONSOLIDEERD RESULTAAT VAN DE PERIODE		8 443	13 154
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van Floridienne		4 273	9 108
Toerekenbaar aan de minderheidsbelangen		4 170	4 046
Nettoresultaat, aandeel Floridienne per basisaandeel	25	4,36	9,30
Nettoresultaat, aandeel Floridienne per verwaterd aandeel	25	4,36	9,30

De omzet van de Groep Floridienne in 2020 bedraagt € 373,9 miljoen, een daling met 9% ten opzichte van € 410,3 miljoen in 2019. Deze omzetsdaling van € 36,4 miljoen of 9% is voornamelijk te wijten aan het verlies van bepaalde handelsmarkten voor zalm, de negatieve impact van COVID-19 op de verkoop van Food Service en het feit dat IKA werd verkocht en sinds 30 september 2020 uit de consolidatieperimeter is verwijderd.

De EBITDA bedraagt € 38,0 miljoen op 31 december 2020, een stijging met € 3,7 miljoen ten opzichte van € 34,4 miljoen op 31 december 2019. De drie Divisies van de Groep Floridienne gaven blijk van een grote veerkracht in de historisch moeilijke context van COVID-19 en rapporteren een stabiele of betere EBITDA in vergelijking met het voorgaande boekjaar.

De afschrijvingen en waardeverliezen bedragen € 18,7 miljoen. De waardeverliezen betreffen voornamelijk bepaalde activiteiten van onze Divisie Life Sciences (€ 2,9 miljoen) en het waardeverlies van € 1,2 miljoen dat op 30 juni 2020 werd geboekt op de goodwill van de activiteiten van de Duitse onderneming IKA, onze dochteronderneming die actief is in PVC-stabilisatoren.

Het operationeel resultaat daalt met € 1,6 miljoen door de uitzonderlijke waardeverliezen die werden geboekt. Het bedraagt € 19,4 miljoen in 2020, ten opzichte van € 21,0 miljoen het jaar ervoor.

De verkoop van IKA werd afgerond op 6 oktober 2020 en vertaalde zich in een boekhoudkundig verlies van € 1,6 miljoen, dat werd gepresenteerd als een waardeverlies ten belope van € 1,2 miljoen (geboekt per 30 juni 2020) en als het resultaat op overdrachten van vaste activa ten belope van € 0,4 miljoen.

De Groep sluit zijn boekjaar 2020 dus af met een daling van het geconsolideerd nettoresultaat tot € 8,4 miljoen, ofwel € 4,7 miljoen minder dan de € 13,2 miljoen in 2019. Het aandeel van de Groep in het nettoresultaat daalt tot € 4,3 miljoen, tegenover € 9,1 miljoen op 31 december 2019.

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN HET GLOBAAL RESULTAAT

	31/12/20	31/12/19
Geconsolideerd resultaat over het boekjaar	8 443	13 154
Andere elementen van het globaal resultaat		
Elementen die geherklasseerd kunnen worden in de resultatenrekening tijdens de komende boekjaren		
Variaties in de reële waarde van de financiële activa via de andere elementen van het globaal resultaat ((FVOCI)		
(Netto-)winst/-verlies op de afdekkingen van kasstromen	547	-146
Omzettingsverschillen verbonden aan de geconsolideerde ondernemingen	-6 327	-493
Andere variaties		
Elementen die niet geherklasseerd kunnen worden in de resultatenrekening tijdens de komende boekjaren		
Actuariële winsten en (verliezen) uit hoofde van toegezegde prestaties		
TOTAAL GLOBAAL RESULTAAT VOOR DE PERIODE NA BELASTINGEN	2 663	12 515
Toerekenbaar aan de:		
Aandeelhouders van Floridienne	-336	8 569
Minderheidsbelangen	2 999	3 946

Omzettingsverschillen met betrekking tot de TRY en de USD (zie toelichting 27 (e)) verklaren de aanzienlijke stijging in 2020.

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

	Notes	31/12/20	31/12/19
Resultaat over het boekjaar vóór belastingen		15 430	18 522
Afschrijvingen - waardeverliezen	7, 11	18 885	13 404
Waardevermindering op voorraad		195	3
Resultaat vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast	13	-48	-383
Provisies	21	67	0
Meer-/minderwaarden op overdrachten van activa	8	643	-3
Belastingen over het boekjaar	10	-6 618	-5 501
Financiële lasten	9	4 378	4 431
Andere		868	-1 942
BRUTOFINANCIERINGSMARGE		33 801	28 531
Variatie vlottende activa/kortlopende schulden			
Voorraden	17	-2 136	-978
Vorderingen en andere	27	995	-7 162
Schulden	27	-6 270	1 873
VARIATIE IN DE WERKKAPITAALBEHOEFTE		-7 410	-6 267
NETTOCASHFLOW IN VERBAND MET DE OPERATIONELE ACTIVITEITEN		26 390	22 264
Investeringsoperaties			
Verwerving van immateriële vaste activa	11	-991	-1 704
Verwerving van materiële vaste activa	12	-14 543	-20 261
Verwerving van financiële vaste activa met aftrek van verworven kasmiddelen	13, 15	-29 292	-2 665
Verwervingen van andere financiële vaste activa	13, 15	-9	0
Nieuwe leningen	15	-471	-129
TOTAAL INVESTERINGEN		-45 305	-24 759
Desinvesteringsoperaties			
Overdrachten van immateriële vaste activa	11	31	5
Overdrachten van materiële vaste activa	12	241	327
Overdrachten van financiële vaste activa met aftrek van verworven kasmiddelen	13, 15	9 185	21
Inkomsten uit participaties		99	0
Terugbetaling van leningen	15	115	280
TOTAAL DESINVESTERINGEN		9 671	632
INVESTERINGSTHESAUURIE		-35 634	-24 127
Financieringsoperaties			
Kapitaalverhogingen minderheidsbelangen (participaties die geen controle verlenen)		662	0
Verwerving en overdrachten van vlottende financiële activa		-18	26
Nieuwe leningen en subsidies	20	56 055	17 259
Terugbetaling financiële schulden	20	-6 018	-17 353
Variatie in de rekening-courantkredieten	20	-5 746	2 684
Financiële lasten		-4 378	-4 431
Door het moederbedrijf gestorte dividenden		0	-2 057
Variatie in de eigen aandelen		0	0
Dividenden gestort door de dochtervennootschappen aan de minderheidsbelangen		-2 295	-2 064
FINANCIERINGSTHESAUURIE (+/-)		38 262	-5 936
VARIATIE VAN THESAUURIE		29 018	-7 799
Geldmiddelen bij de start van het boekjaar		22 091	29 822
Nettovariatie		29 018	-7 799
Omzettingsverschillen		-1 472	68
Andere bewegingen		0	0
Geldmiddelen bij de afsluiting van het boekjaar		49 637	22 091

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN DE VARIATIES IN HET EIGEN VERMOGEN

	Kapitaal	Uitgiftepremie	Herwaarderingsreserves	Eigen aandelen	Consolidatiereserves	Omzettingsverschillen	Eigen vermogen van Floridienne	Minderheidsbelangen	Totaal eigen vermogen
Openingsaldo op 01/01/2019	4 855	30 570	(124)	(1 868)	89 745	(10 275)	112 903	20 102	133 005
Resultaat over het boekjaar					9 108		9 108	4 046	13 154
Andere elementen van het globaal resultaat			(146)			(393)	(539)	(100)	(639)
Totaal globaal resultaat	-	-	(146)	-	9 108	(393)	8 569	3 946	12 515
Kapitaalverhogingen							-		-
Kapitaalverhogingen dochterbedrijven waarop derden intekenden							-		-
Dividenden					(2 056)		(2 056)	(2 064)	(4 120)
(Inkoop)/verkoop eigen aandelen							-		-
Verleende verkoopopties							-		-
Bedrijfscombinatie					312		312	1 662	1 974
Slotsaldo op 31/12/2019	4 855	30 570	(270)	(1 868)	97 109	(10 668)	119 728	23 646	143 374
Openingsaldo op 1/01/2020	4 855	30 570	(270)	(1 868)	97 109	(10 668)	119 728	23 646	143 374
Resultaat over het boekjaar					4 273		4 273	4 170	8 443
Andere elementen van het globaal resultaat			547			(5 156)	(4 609)	(117)	(5 780)
Totaal globaal resultaat	-	-	547	-	4 273	(5 156)	(336)	2 999	2 663
Kapitaalverhogingen							-		-
Kapitaalverhogingen dochterbedrijven waarop derden intekenden							-	710	710
Dividenden							-	(2 277)	(2 277)
(Inkoop)/verkoop eigen aandelen							-		-
Herschating van schulden verbonden aan aan- en verkoopopties met minderheidsaandeelhouders					(1 456)		(1 456)		(1 456)
Transacties met minderheidsaandeelhouders					(645)		(645)	514	(131)
Slotsaldo op 31/12/2020	4 855	30 570	277	(1 868)	99 281	(15 824)	117 291	25 592	142 883

In 2020 werd het eigen vermogen grotendeels beïnvloed door:

- Het geconsolideerd resultaat over het boekjaar ten belope van € 8,4 miljoen.
- De dividenden uitgekeerd aan minderheidsaandeelhouders door sommige geconsolideerde participaties over het boekjaar 2020 bedragen € -2,3 miljoen.
- De variatie van de omzettingsverschillen (€ -5,8 miljoen).
- De herschatting van schulden verbonden aan aan- en verkoopopties met minderheidsaandeelhouders (- € 1,5 miljoen).
- Een transactie die het eigendomspercentage op dochterondernemingen beïnvloedt zonder dat dit een wijziging in de controlebevoegdheid tot gevolg heeft (€ 0,6 miljoen).

Ter herinnering, over het boekjaar 2019 heeft Floridienne geen dividenden uitgekeerd gezien de onzekerheden in verband met de COVID-19-epidemie.

Voor het boekjaar 2020 zal de Raad van Bestuur van Floridienne de Algemene Vergadering van Floridienne voorstellen om een brutodividend uit te keren van € 2,3 per aandeel.



Manhattan Office Tower
Bolwerklaan 21 bus 8
1210 Brussel
België
Tel: +32 (0)2 779 02 02
www.mazars.be

FLORIDIENNE NV

Verslag van de commissaris

Boekjaar 31.12.2020



Floridienne NV

Ondernemingsnummer: BE0403.064.593

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van FLORIDIENNE NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van FLORIDIENNE NV (de “Vennootschap”) en haar filialen (samen “de Groep”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 5 juni 2018, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2020. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de NV FLORIDIENNE uitgevoerd gedurende minstens 20 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep, die het geconsolideerd overzicht van de financiële positie op 31 december 2020 omvat, alsook de geconsolideerde resultatenrekening en het geconsolideerd overzicht van het volledige resultaat, het geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige informatieverschaffing, waarvan het totaal van het geconsolideerd overzicht van de financiële positie 390.756.(000) EUR bedraagt en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 8.443.(000)EUR.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Groep op 31 december 2020 alsook van zijn geconsolideerde resultaten en van zijn geconsolideerde kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de *International Financial Reporting Standards* (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA’s) zoals van toepassing in België. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie “Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening” van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

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



Floridienne NV

Ondernemingsnummer: BE0403.064.593

Benadrukking van bepaalde aangelegenheid

Zonder afbreuk te doen aan ons hierboven tot uitdrukking gebracht oordeel, vestigen wij de aandacht op toelichting 15 [*Overige langlopende en kortlopende activa*] bij de geconsolideerde jaarrekening, die de onzekerheid beschrijft met betrekking tot de waardering tegen reële waarde van de deelneming in Larzul, die is opgenomen onder de *andere financiële vaste activa* (2,6 MEUR), en de vorderingen op deze vennootschap (1,5 MEUR), in het bijzonder in het licht van de evolutie van de lopende gerechtshandelingen die de groep beletten de controlebevoegdheid uit te oefenen op deze vennootschap.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Beschrijving van het kernpunt van de controle	Hoe het kernpunt werd aangepakt tijdens de controle
<p>Waardering van goodwill</p> <p>Per 31 december 2020 bedraagt de netto-goodwill op het actief van de balans van de Groep FLORIDIENNE 96.405 KEUR en vertegenwoordigt 24,7 % van het balanstotaal. Het detail van de goodwill is weergegeven in de Toelichting [11] van de geconsolideerde financiële staten.</p> <p>De IFRS-normen [IAS 36 – <i>Bijzondere waardevermindering van activa</i>] bepalen dat de vennootschap jaarlijks een test op bijzondere waardevermindering dient uit te voeren op de goodwill. Op basis van deze jaarlijkse bijzondere waardeverminderingstest heeft het bestuursorgaan besloten dat geen enkele bijzondere waardevermindering op goodwill noodzakelijk was. De belangrijkste hypothesen en sensibiteiten zijn opgenomen in nota [11] van de geconsolideerde financiële staten.</p> <p>We zijn van mening dat de waardering van goodwill evenals de jaarlijkse bijzondere waardeverminderingstest op deze activa een kernpunt van onze controle is, gezien</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ het belang van deze activa in de geconsolideerde financiële staten van FLORIDIENNE; ▪ het niveau van beoordeling en boekhoudkundige ramingen vanwege het bestuursorgaan in de beoordeling van gebeurlijke waardeverminderingen, dewelke namelijk voortvloeien uit de hypothesen (budgettaire gegevens en waarderingsparameters) die worden beïnvloed door huidige en toekomstige economische gegevens. 	<p>Onze controlebenadering bij het beoordelen van de waardering van goodwill is gebaseerd op een gedetailleerde analyse – door middel van steekproeven – van de prognoses en de jaarlijkse test op bijzondere waardeverminderingen (<i>impairment test</i>). De werkzaamheden hebben, onder meer, bestaan uit:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ een nazicht van de wiskundige correctheid van de berekeningen; ▪ een afstemming met de gebudgetteerde gegevens, goedgekeurd door het bestuursorgaan; ▪ een analyse van de gehanteerde hypothesen in het onderliggend proces van jaarlijkse test op bijzondere waardevermindering voorbereid door het bestuursorgaan, namelijk de voorziene kasstromen, groeifactoren, actualisatievoeten en andere pertinente hypothesen; ▪ een test van de “<i>robuustheid</i>” van de hypothesen en dit in het licht van de ervaring in het verleden, met name de hypothesen die zijn toegepast in de modellen die in het verleden zijn gebruikt. <p>We hebben verder de adequaatheid en gepastheid van de informatie die de vennootschap in Toelichting [11] van de geconsolideerde financiële staten, conform IAS 36, heeft opgenomen, geëvalueerd.</p>
	<p>Verwijzing naar de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening</p> <p>We verwijzen naar de waardering van goodwill opgenomen in Toelichting [11].</p>



Floridienne NV

Ondernemingsnummer: BE0403.064.593

Beschrijving van het kernpunt van de controle	Hoe het kernpunt werd aangepakt tijdens de controle
<p>Boekhoudkundige verwerking van de bedrijfscombinaties</p> <p>In 2020 heeft de Groep FLORIDIENNE een bedrijfscombinatie (IFRS 3 - <i>Bedrijfscombinaties</i>) aangegaan, middels de controleverwerving op de Amerikaanse vennootschap Beneficial Insectary (divisie Lifescience) vanaf 30 november 2020..</p> <p>In het kader van deze verrichting, is de groep overgegaan tot een voorlopige toewijzing van de acquisitieprijis hetgeen heeft geleid tot de erkenning van een goodwill voor een totaal bedrag van 30.274 KEUR. De finale toewijzing van de acquisitieprijis is nog niet beëindigd, wetende dat de groep hiertoe 12 maanden heeft na de controleverwerving (IFRS 3). Wij zijn van mening dat de bedrijfscombinatie met Beneficial Insectary belangrijk was voor onze audit gezien het belang van de oordeelsvorming in de voorlopige toewijzing van de acquisitieprijis, met name met betrekking tot de contractuele bonussen voorzien in de Share Purchase Agreement (SPA).</p>	<p>Met betrekking tot de boekhoudkundige verwerking van de bedrijfscombinaties, hebben wij, onder meer,</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ de aankoopovereenkomsten onderzocht, de gepaste boekhoudkundige controle nagegaan en de informatie opgenomen in de toelichting van de geconsolideerde financiële staten (Toelichting [32]) beoordeeld; ▪ specifieke procedures uitgevoerd op de openingsbalans van de betrokken vennootschap, en dit op basis van financiële en juridische due diligence rapporten; ▪ de identificatie en coherentie nagegaan van de hypothesen aan de basis van de bepaling van de waarde van de verworven activa en overgenomen passiva door de Groep;
	<p>Verwijzing naar de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening</p> <p>Wij verwijzen naar de bedrijfscombinaties opgenomen in Toelichting [32].</p>

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Groep om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Groep te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze geconsolideerde jaarrekening, beïnvloeden.



Floridienne NV

Ondernemingsnummer: BE0403.064.593

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorganen de bedrijfsvoering van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om 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 op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen ;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Groep zijn continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de Groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.



Floridienne NV

Ondernemingsnummer: BE0403.064.593

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere niet-financiële informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening (zijnde de secties *Profiel van de Groep*, *Kerncijfers van de Groep* en de *Corporate Governance-Verklaring*) een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden. Wij formuleren geen enkele redelijke mate van zekerheid ten aanzien van het jaarverslag of de overige in het jaarverslag opgenomen informatie.

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 3:32, § 2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd opgenomen in het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, sectie "*Verklaring in het kader van de niet-financiële informatie / Corporate Social Responsibility*". De Groep heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie niet gebaseerd op een Europees of internationaal erkende referentiemodel. Wij drukken geen enkele mate van zekerheid uit over individuele elementen opgenomen in deze niet-financiële informatie.



Floridienne NV

Ondernemingsnummer: BE0403.064.593

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Groep.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Brussel, 29 april 2021

MAZARS BEDRIJFSREVISOREN CVBA

Commissaris

vertegenwoordigd door

Peter LENOIR

FINANCIËLE KALENDER

Eerste tussentijdse verklaring	28 mei 2021
Algemene vergadering	1 juni 2021
Halfjaarresultaten	30 september 2021
Tweede tussentijdse verklaring	30 november 2021



FLORIDIENNE
GROUP

Drève Richelle 161 P, bte 4, Waterloo Office Park, B- 1410 WATERLOO - www.floridienne.be