

Halfjaarbericht 2016

NedSense enterprises N.V.

Inhoud

Verkorte geconsolideerde halfjaarcijfers 2016

1. Verkort geconsolideerd overzicht financiële positie per 30 juni 2016
2. Verkort geconsolideerd overzicht totaalresultaat over 2016
(voor de periode 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016)
3. Verkort geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen- en groepsvermogen
4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2016
5. Grondslag voor de financiële verslaggeving van NedSense Enterprises N.V.
6. Schattingen
7. Beëindigde activiteiten
8. Eigen vermogen
9. Leningen
10. Dividenduitkeringen aan de aandeelhouders van NedSense Enterprises N.V.
11. Gesegmenteerde informatie
12. Gebeurtenissen na balansdatum
13. Bestuursverklaring

1. Verkort geconsolideerd overzicht financiële positie per 30 juni 2016

(Na winstverdelingen)

(x EUR 1.000)

	30 juni 2016	31 december 2015
Activa		
Materiële vaste activa	1	3
Totale vaste activa	<u>1</u>	<u>3</u>
Totale activa		
Vorderingen en overlopende activa	25	84
Liquide middelen	969	8
Activa van investeringen aangehouden voor verkoop en/of beëindigde activiteiten	-	3.477
Totaal vlottende activa	<u>995</u>	<u>3.569</u>
Totaal activa	<u><u>996</u></u>	<u><u>3.572</u></u>
Passiva		
Eigen vermogen		
Geplaatst kapitaal	2.991	2.991
Agio reserves	37.504	37.504
Wettelijke reserves	-	3.276
Reserve koersverschillen	-	-34
Overige reserves	-39.607	-45.301
Totaal groepsvermogen	<u>888</u>	<u>-1.564</u>
Langlopende verplichtingen		
Personeelsvoorzieningen	-	29
Totaal lang lopende verplichtingen	<u>-</u>	<u>29</u>
Kortlopende verplichtingen		
Leningen o/g	-	3.429
Handelsschulden en overige te betalen posten	108	1.237
Passiva van investeringen aangehouden voor verkoop en/of beëindigde activiteiten	-	441
Totaal kortlopende verplichtingen	<u>108</u>	<u>5.107</u>
Totaal verplichtingen	<u>108</u>	<u>5.136</u>
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	<u><u>996</u></u>	<u><u>3.572</u></u>

De toelichting is een integraal onderdeel van deze verkorte geconsolideerde financiële overzichten.

2. Verkort geconsolideerd overzicht totaal resultaat over 2016

(over de periode 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016 / 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015)

(x EUR 1.000)

	2016	2015
Omzet	-	-
Kostprijs omzet	-	-
Brutomarge	-	-
Lonen en salarissen	-	61
Sociale lasten	23	45
Afschrijvingen en amortisatie	1	3
Overige bedrijfskosten	116	313
Resultaat uit operationele activiteiten	139	-423
Financiële baten	5	30
Financiële lasten	-233	-445
Netto financieringsbaten (lasten)	-228	-415
Resultaat voor belasting	-367	-840
Winstbelastingen	-	-
Resultaat na belastingen	-367	-839
Beëindigde activiteiten		
Resultaat beëindigde activiteiten na belastingen*	-514	-1.061
Transactie resultaat*	4.181	-
Geconsolideerd resultaat na belastingen	3.299	-1.900
Geconsolideerd overzicht totaal resultaat		
Niet-gerealiseerde vreemde valuta resultaten welke rechtstreeks in het vermogen worden verwerkt	34	-10
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode	3.333	-1.910
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van de vennootschap	3.333	-1.910
Resultaat over de periode	3.333	-1.910

Winst na belasting per aandeel in euro toekomend aan aandeelhouders

(x EUR 1)

	2016	2015
Winst (verlies) na belasting per aandeel	0,11	-0,06
Verwaterde winst (verlies) na belasting per aandeel	0,11	-0,06
Winst (verlies) na belasting per aandeel gecontinueerde activiteiten	-0,01	-0,03
Verwaterde winst (verlies) na belasting per aandeel gecontinueerde activiteiten	-0,01	-0,02

De toelichting is een integraal onderdeel van deze verkorte geconsolideerde financiële overzichten.

* Zie noot 7 voor toelichting

3. Geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen- en groepsvermogen

(over de periode 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015 en 1 januari 2016 en 30 juni 2016)

(x EUR 1.000)

	Geplaast kapitaal	Agio	Reserve koers- verschillen	Overige reserves	Overige wettelijke reserves	Total
Stand per 1 januari 2015	2.942	37.565	-7	-40.268	3.070	3.302
Mutaties boekjaar in het eigen vermogen						
Resultaat	-	-	-	-1.900	-	-1.900
Niet-gerealiseerde resultaten						
Koersverschillen	-	-	-10	-	-	-10
Totaal niet-gerealiseerde resultaten	-	-	-10	-	-	-10
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-	-	-10	-1.900	-	-1.910
Transactie met aandeelhouders, direct verwerkt in het eigen vermogen						
Bijdrage door en uitkeringen aan aandeelhouders						
Vervroegde aflossing converteerbare obligaties	-	-138	-	-	-	-138
Uitgifte converteerbare obligaties (na belasting)	-	329	-	-	-	329
Op aandelen gebaseerde betalingen	-	-	-	32	-	32
Totale bijdrage door en uitkeringen aan aandeelhouders	-	191	-	32	-	223
Totaal van transacties met aandeelhouders	-	191	-	32	-	223
Winstbestemming	-	-	-	33	-33	-
Stand per 30 juni 2015	2.942	37.756	-17	-42.103	3.037	1.615
Stand per 1 januari 2016	2.991	37.504	-34	-45.301	3.276	-1.564
Mutaties boekjaar in het eigen vermogen						
Reclassificatie uit hoofde van verkoop Loft	-	-	-	3.276	-3.276	-
Resultaat	-	-	-	3.299	-	3.299
Niet-gerealiseerde resultaten						
Koersverschillen	-	-	34	-	-	34
Totaal niet-gerealiseerde resultaten	-	-	34	-	-	34
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-	-	34	3.299	-	3.333
Transactie met aandeelhouders, direct verwerkt in het eigen vermogen						
Bijdrage door en uitkeringen aan aandeelhouders						
Dividend	-	-	-	-897	-	-897
Op aandelen gebaseerde betalingen	-	-	-	16	-	16
Totale bijdrage door en uitkeringen aan aandeelhouders	-	-	-	-881	-	-881
Totaal van transacties met aandeelhouders	-	-	-	-881	-	-881
Winstbestemming	-	-	-	-	-	-
Stand per 30 juni 2016	2.991	37.504	-	-39.607	-	888

De toelichting is een integraal onderdeel van deze verkorte geconsolideerde financiële overzichten.

4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

(over de periode 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016 / 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015)

(x EUR 1.000)

	2016	2015
Netto groepswinst	3.299	-1.900
Aanpassingen voor:		
- Afschrijvingen & amortisatie	3	595
- Mutatie voorraden	-	-
- Mutaties debiteuren en overige vorderingen	-651	339
- Mutatie crediteuren en overige schulden	-1.088	-314
- Mutatie uitgestelde winst	-	-
- Op aandelen gebaseerde betalingen direct door het eigen vermogen	17	-27
- Netto financieringslasten	233	32
- Mutaties activa en passiva van investeringen aangehouden voor verkoop	-	420
- Betaalde winstbelasting	-	5
- Transactieresultaat Loft	-4.180	-
- Kasstromen uit beëindigde resultaten	169	-
Betaalde financieringslasten	-305	-17
Betaalde winstbelasting	-	-3
Kasstroom uit operationele activiteiten	-2.503	-870
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>		
- Immateriële vaste activa	-	-550
- Materiële vaste activa	-	-5
Overige	-	4
Kasstroom uit beëindigde activiteiten	-216	-
Verkoopopbrengst Loft divisie (exclusief liquide middelen Loft)	7.909	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	7.693	-551
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>		
Ontvangsten uit projectfinanciering	1.000	-
Aflossing projectfinanciering	-1.000	-
Ontvangsten uit de uitgifte van converteerbare obligaties	-	800
Aflossing converteerbare obligaties	-2.460	-1.800
Aflossing subsidie	-969	-932
Dividenduitkering	-897	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-4.326	-1.932
Mutatie geldmiddelen	864	-3.353
Liquide middelen op 1 januari	8	4.693
Effect van koersveranderingen op liquide middelen	98	17
Liquide middelen op 30 juni	969	1.357

De toelichting is een integraal onderdeel van deze verkorte geconsolideerde financiële overzichten.

5. Grondslagen voor de financiële verslaggeving van NedSense Enterprises N.V.

Algemeen

NedSense Enterprises N.V. (verder: NedSense) is gevestigd in Nederland te Bussum (kantooradres: Brediusweg 33). Het geconsolideerde halfjaarbericht van NedSense over het eerste halfjaar 2016 omvat NedSense en haar dochterondernemingen. De directie heeft het halfjaarbericht op 30 september 2016 opgemaakt.

Tot 1 april 2016 waren de voornaamste activiteiten van de vennootschap het verlenen van hoogwaardige software oplossingen en diensten ten behoeve van meubeldetailhandel en -fabrikanten en de vastgoedindustrie.

Per 1 april 2016 zijn alle activiteiten van de onderneming verkocht en resten er geen activiteiten meer in de onderneming. Momenteel wordt er naar een bestemming gezocht voor de beursgenoteerde vennootschap in samenspraak met grootaandeelhouder Value8 N.V.

Op de tussentijdse financiële overzichten is geen accountantscontrole verricht.

Belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving

International Financial Reporting Standards

De tussentijdse financiële overzichten voor de periode 1 januari tot en met 30 juni 2016 zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34 “Interim Financial reporting” en bevatten niet alle informatie en toelichtingen zoals vereist in de jaarlijkse financiële verslaggeving. De tussentijdse financiële overzichten zijn opgesteld volgens dezelfde grondslagen als die zijn vermeld in de geconsolideerde jaarrekening over 2015. De tussentijdse financiële overzichten voor de periode 1 januari tot en met 30 juni 2016 dienen in samenhang met de geconsolideerde jaarrekening over 2015 te worden gelezen.

IFRS standaarden en interpretaties die effectief zijn vanaf 1 januari 2016 hebben geen materiële impact op de grondslagen voor financiële verslaggeving van NedSense.

6. Schattingen

De tussentijdse financiële overzichten over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2016 zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34 “Interim Financial reporting” hetgeen vereist dat het management schattingen, uitgangspunten en veronderstellingen hanteert die invloed hebben op de toepassing van de grondslagen voor financiële verslaggeving en de gerapporteerde bedragen van activa, passiva, opbrengsten en kosten. Gerealiseerde bedragen kunnen afwijken van deze schattingen.

7. Beëindigde activiteiten

Aan het eind van oktober 2015 heeft de vennootschap besloten de Loft divisie te verkopen. In januari 2016 heeft de vennootschap aangekondigd dat een overeenstemming was bereikt met Ronglian Investments Limited voor de verkoop van de Loft divisie.

In eerste instantie is een transactieprijs van EUR 8 miljoen overeengekomen, waarbij EUR 1,6 miljoen in Escrow zou worden geplaatst als additionele financieringszekerheid voor de koper voor een periode van 12 maanden na de transactie. Echter, NedSense en de koper zijn overeengekomen de Escrow te laten vervallen waarbij de transactieprijs zou worden verlaagd naar EUR 7,4 miljoen.

In de transactieprijs is een mechanisme ten aanzien van een werkkapitaalaanpassing inbegrepen. Door dit mechanisme is de transactieprijs verhoogd met EUR 0,6 miljoen, resulterend in een aangepaste transactieprijs van EUR 8 miljoen.

De opbrengsten van de transactie zijn aangewend om de vigerende financiering af te lossen, de transactiekosten te betalen alsmede een dividenduitkering te doen.

Als gevolg van de transactie is de Loft divisie geclassificeerd als aangehouden voor verkoop. De vergelijkende cijfers zijn gecorrigeerd om de resultaten van deze divisie separaat weer te geven van de gecontinueerde activiteiten.

De activa en passiva van de activiteiten aangehouden voor verkoop zijn gewaardeerd op kostprijs of lagere marktwaarde.

(a) Resultaat beëindigde activiteiten

(over de periode 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016 / 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015)

(x EUR 1.000)

	2016	2015
Loft	-514	-1.106
Nedgraphics	-	45
	<hr/>	<hr/>
	-514	-1.061
Loft		
	2016	2015
Omzet	59	156
Kosten	-573	1.256
	<hr/>	<hr/>
Resultaat voor belasting	-514	-1.100
Winstbelastingen	-	5
Resultaat na belastingen	-514	-1.106
Nedgraphics		
Resultaat beëindigde activiteiten na belasting	-	45

(b) Kasstromen beëindigde activiteiten**(over de periode 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016 / 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015)***(x EUR 1.000)*

	2016	2015
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	169	603
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-216	-553

(c) Netto activa en passiva beëindigde activiteiten*(x EUR 1.000)*

	30 juni 2016	31 december 2016
Materiële vaste activa	-	-21
Immateriële vaste activa	-	-3.276
Voorraden	-	-43
Vorderingen en overlopende activa	-	-97
Liquide middelen	-	-40
Personeelsvoorzieningen	-	38
Handelsschulden en overige te betalen posten	-	375
Uitgesteld inkomen	-	27
Koersverschillen reserve	-	-34
Netto vermogen	-	-3.070

Transactie Loft*(x EUR 1.000)*

Overeengekomen transactieprijs	8.000
Netto vermogenswaarde LOFT op 31 maart 2016	-3.279
Transactiekosten	-541
Transactieresultaat	4.180

De vrijval van de reserve koersverschillen als gevolg van de verkoop van de Loft divisie is als onderdeel van de transactie verantwoord (EUR 64 duizend).

8. Eigen vermogen

Per 30 juni 2016 bestaat het maatschappelijk kapitaal uit 29.912.567 volgestorte aandelen (31 december 2015: 29.912.567) met een nominale waarde van EUR 0,10.

De vennootschap had ultimo 2015 een Equity Settled aandelen optieprogramma. Uit hoofde van de Loft transactie is het aandelenoptie programma beëindigd. Per 30 juni 2016 heeft de vennootschap geen opties uit hoofde van een aandelen optieprogramma uitstaan.

9. Leningen

Na de verkoop van de Loft divisie zijn alle lening die die vennootschap had opgenomen afgelost.

10. Dividenduitkeringen aan de aandeelhouders van NedSense

Gedurende het eerste halfjaar 2016 is een dividend uitgekeerd van EUR 0,03 per aandeel.

11. Gesegmenteerde informatie

Aangezien NedSense gedurende de verslagperiode slechts 1 activiteit bedreef (de Loft divisie) wordt geen aparte segment informatie verstrekt.

12. Gebeurtenissen na balansdatum

Value8 N.V. ("Value8") heeft op 15 juli bekend gemaakt dat zij bij een openbaar bod uit heeft gebracht op alle uitstaande aandelen in het kapitaal van NedSense Enterprises N.V. Bij de sluiting van de aanmeldingstermijn op 15 september 2016 om 18:00 uur zijn 141.271 aandelen NedSense aangemeld, ofwel 0,47 procent van het geplaatste aandelenkapitaal. Tezamen met de reeds gehouden aandelen komt het belang van Value8 in NedSense daarmee op 19.836.215 aandelen ofwel 66,31 procent van het geplaatste aandelenkapitaal. Value8 heeft het bod gestand gedaan en heeft tevens afgezien van een na-aanmeldingstermijn of een verlenging van het bod.

13. Bestuursverklaring

De leden van de Raad van Bestuur, zoals vereist in sectie 5:25d, paragraaf 2, onder c van de Wet op Financieel Toezicht, bevestigen dat voor zover hen bekend:

“Het geconsolideerde halfjaarverslag 2016, eindigend op 30 juni 2016, geeft een getrouw beeld van de activa, passiva, van de financiële positie en de winst- en verliesrekening van NedSense en haar geconsolideerde deelnemingen. Het geeft een getrouw beeld van de toestand op balansdatum, de gang van zaken gedurende de eerste zes maanden van 2016, alsmede de te verwachten gang van zaken, investeringen en omstandigheden, waarvan de ontwikkeling van de omzet en winstgevendheid afhankelijk zijn, op voorwaarde dat het belang van NedSense en haar geconsolideerde dochtermaatschappijen niet worden geschaad door openbaarmaking van het hiervoor genoemde.”

Bussum, 30 september 2016

P.P.F. de Vries, CEO