

Halfjaarbericht 2022

MKB Nedsense N.V.



Inhoud

1. Verkort overzicht financiële positie per 30 juni 2022	2
2. Verkort overzicht totaal resultaat eerste halfjaar 2022	3
3. Overzicht van mutaties in het eigen- en groepsvermogen	4
4. Verkort kasstroomoverzicht over het eerste halfjaar 2022	5
5. Grondslag voor de financiële verslaggeving van MKB Nedsense N.V.	6
6. Schattingen	6
7. Private-equity-investeringen	6
9. Overzicht private-equity-investeringen	8
10. Leningen u/g gerelateerde partijen	8
11. Eigen vermogen	8
12. Winstbelastingen	9
13. Transacties tussen verbonden partijen	9
14. Gebeurtenissen na balansdatum	9
15. Niet uit de balans blijvende verplichtingen	9
16. Bestuursverklaring	9

1. Verkort overzicht financiële positie per 30 juni 2022

(x € 1.000) (na winstverdeling)

	30 juni 2022	30 dec 2021
Vaste activa		
Private-equity-investeringen	1.668	1.668
Leningen u/g private-equity-investeringen	3.594	3.517
Overige langlopende vorderingen	—	—
Totaal vaste activa	5.262	5.185
Vlottende activa		
Beursgenoteerde investeringen	1.935	1.755
Leningen u/g gerelateerde partijen	2.333	2.302
Vorderingen en overlopende activa	3	10
Liquide middelen	<u>12</u>	<u>43</u>
Totaal vlottende activa	4.283	4.110
Totaal activa	<u>9.545</u>	<u>9.295</u>
Passiva		
Eigen Vermogen		
Geplaatst kapitaal	1.000	1.000
Agio	46.823	46.823
Overige reserves	- 38.871	- 38.995
Resultaat	<u>212</u>	<u>124</u>
Totaal eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	9.164	8.952
Kortlopende verplichtingen		
Handelsschulden en overige te betalen posten	<u>381</u>	<u>343</u>
Totaal kortlopende verplichtingen	381	9.295
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	<u>9.545</u>	<u>6.356</u>

2. Verkort overzicht totaal resultaat eerste halfjaar 2022

(x € 1.000) (over de periode 31 december 2021 tot en met 30 juni 2022)

	2022	2021*
Operationele opbrengsten		
Reëlewaardemutaties private-equity-investeringen	-	39
Reëlewaardemutaties beursgenoteerde investeringen	180	-
Interest leningen u/g private-equity-investeringen	<u>78</u>	<u>80</u>
Totaal operationele opbrengsten	258	119
Operationele kosten		
Lonen, salarissen en sociale lasten	19	19
Overige bedrijfskosten	<u>57</u>	<u>50</u>
Totaal operationele kosten	76	69
Financieringsbaten (-lasten)		
Financiële baten	30	32
Financiële lasten	<u>-</u>	<u>-</u>
Nettofinancieringsbaten (-lasten)	30	32
Resultaat voor belastingen	212	82
Winstbelastingen	-	-
Resultaat na belastingen	<u>212</u>	<u>82</u>
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	212	82
Resultaat over de verslagperiode	<u>212</u>	<u>82</u>
Winst per aandeel toekomend aan aandeelhouders		
Winst per aandeel toekomend aan aandeelhouders	0,00	0,00
Overzicht totaal resultaat		
Resultaat over het boekjaar	212	82
Niet gerealiseerde vreemde valuta-resultaten in het vermogen worden verwerkt	<u>-</u>	<u>-</u>
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde netto resultaten over de verslagperiode	<u>212</u>	<u>82</u>
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	<u>212</u>	<u>82</u>

* 31 december 2020 tot en met 30 juni 2021

3. Overzicht van mutaties in het eigen- en groepsvermogen

(x € 1.000)

	Geplaatst kapitaal	Agio	Overige reserves	Resultaat	Totaal
Stand per 30 december 2020	820	44.303	- 38.353	- 642	6.128
Mutaties					
Winstbestemming 2020	-	-	- 642	642	-
Gerealiseerd resultaat 2021	-	-	-	124	124
Uitgifte aandelen A	180	2.520	-	-	2.700
Stand per 30 december 2021	1.000	46.823	- 38.995	124	8.952
Mutaties					
Winstbestemming 2021	-	-	124	- 124	-
Resultaat 2022	-	-	-	212	212
Stand per 30 juni 2022	1.000	46.823	- 38.871	212	9.164

4. Verkort kasstroomoverzicht over het eerste halfjaar 2022

(x € 1.000) (over de periode 31 december 2021 tot en met 30 juni 2022)

	2022	2021*
Resultaat na belastingen	212	82
Amortisatie	<u>-</u>	<u>-</u>
	212	82
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Reëlewaardemutaties private-equity-investeringen	-	- 39
Reëlewaardemutaties beursgenoteerde investeringen	- 180	-
Interest leningen u/g private-equity-investeringen	- 78	- 80
Interest leningen u/g gerelateerde partijen	- 30	- 32
Mutaties vorderingen en overlopende activa	7	- 6
Mutaties handelsschulden en overige te betalen posten	38	55
Ontvangen aflossingen leningen u/g private-equity-investeringen	-	350
Verstrekke leningen u/g gerelateerde partijen	-	- 350
Betaalde financieringslasten	<u>-</u>	<u>-</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	- 31	- 20
Netto mutatie geldmiddelen	- 31	- 20
Liquide middelen op 1 januari	<u>43</u>	<u>78</u>
Liquide middelen op 30 juni	12	58
<i>Gepresenteerd als volgt in de verantwoording</i>		
Liquide middelen	<u>12</u>	<u>58</u>

* 31 december 2020 tot en met 30 juni 2021

5. Grondslag voor de financiële verslaggeving van MKB Nedsense N.V.

Algemeen

MKB Nedsense N.V. is gevestigd in Nederland te Bussum (kantooradres: Brediusweg 33).

Het huidige boekjaar van MKB Nedsense N.V. loopt van 31 december 2021 tot en met 30 december 2022. Dit bericht heeft betrekking op de eerste helft van het kalenderjaar 2022. De directie heeft dit halfjaarbericht op 5 augustus 2022 opgemaakt.

MKB Nedsense kwalificeert onder IFRS als een investeringsmaatschappij.

De voornaamste activiteiten van de vennootschap zijn het deelnemen in, het financieren van alsmede het uitlenen van gelden aan natuurlijke en/of rechtspersonen en het verstrekken van garanties en/of andere zekerheden jegens derden voor eigen verplichtingen en/of voor verplichtingen voor ondernemingen in de investeringsportefeuille. De aandelen van MKB Nedsense N.V. zijn genoteerd aan de officiële markt van Euronext Amsterdam.

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 31 december 2021 tot en met 30 juni 2022 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 jaarrekening over de periode 31 december 2020 tot en met 30 december 2021 (gepubliceerd op 29 april 2022) alsmede de jaarrekening 2019/20.

De tussentijdse financiële overzichten voor de periode 31 december 2021 tot en met 30 juni 2022 dienen in samenhang met de op 29 april 2022 gepubliceerde jaarrekening 2021 te worden gelezen.

De grondslagen zijn in vergelijking met het voorgaande halfjaarbericht 2021 niet gewijzigd.

IFRS standaarden en interpretaties die effectief zijn vanaf 1 januari 2022 hebben geen materiële impact op de grondslagen voor financiële verslaggeving van MKB Nedsense N.V.

6. Schattingen

De tussentijdse financiële overzichten over de periode 31 december 2021 tot en met 30 juni 2022 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. Private-equity-investeringen

MKB Nedsense financiert vennootschappen in de investeringsportefeuille in voorkomende gevallen met een lening. MKB Nedsense bewaakt de reële waarde van de private-equity-investeringen op basis van de totale activawaarde van de onderliggende private equity investering.

	Equity investering	Leningen u/g	Totaal 30 juni 2022	IFRS Level	Totaal 30 december 2021	IFRS Level
GNS Brinkman	182	1.556	1.738	3	1.839	3
Axess Group	204	1.697	1.901	3	1.730	3
Overige private equity investerings	<u>1.282</u>	<u>341</u>	<u>1.623</u>	1/3	<u>1.616</u>	1/3
	<u>1.668</u>	<u>3.594</u>	<u>5.262</u>		<u>5.185</u>	

	30 juni 2022	30 december 2021
Gepresenteerd als vaste activa	<u>5.262</u>	<u>5.185</u>
	<u>5.262</u>	<u>5.185</u>

De leningen u/g zijn gewaardeerd op basis van IFRS-Level 1-systematiek

8. Waarderingen private-equity-investerings per 30 juni 2022

Private-equity-investerings in de investeringsportefeuille van de onderneming behelzen niet beurs-genoteerde geassocieerde deelnemingen alsmede niet beursgenoteerde beleggingen ('available for sale'). Bij deze investeringen bestaat de intentie om het belang na een middellange termijn te vervreemden. Omdat deze investeringen betrekking hebben op niet-beursgenoteerde ondernemingen (derhalve niet liquide) worden deze belangen als een vast actief gerubriceerd. Private-equity-investerings worden verantwoord op basis van reële waarde met verantwoording van de reële waardemutaties via het resultaat. Gezien de onderliggende karakteristieken van de private-equity-investerings in de investeringsportefeuille (niet beursgenoteerde grote, middelgrote en kleine MKB ondernemingen) wordt de reële waarde bepaald op basis van de prijs van een recente transactie (IFRS Level 1) of aan de hand van een DCF calculatie (IFRS Level 3). In uitzonderingsgevallen wordt de multipliemethode (IFRS Level 3) gehanteerd, overigens alleen indien de onderliggende karakteristiek van de

investering het toepassen van een multipliemethode rechtvaardigt. Van investeringen waarin geen toekomstige cashflows meer worden verwacht, behoudens de afwikkeling van de te liquideren vennootschap, wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de net assets methode (IFRS Level 3).

Ten aanzien van de ondernemingswaarde van de private-equity-investerings per 30 juni 2022 is in beginsel aangesloten bij de in de jaarrekening 2021 gehanteerde uitgangspunten. In het geval dat de vooruitzichten van de onderneming op de publicatiedatum van het halfjaarbericht 2022 substantieel afwijken van de vooruitzichten op de publicatiedatum van de jaarrekening 2021, is de ondernemingswaarde middels een DCF-calculatie opnieuw vastgesteld. De directies van de investeringen rapporteren maandelijks over de financiële en operationele performance van de onderneming, op basis waarvan MKB Nedsense in staat is de reële waarde ontwikkeling van de investeringen te volgen.

9. Overzicht private-equity-investeringen

	Stad / Land	Deelneming in %	
		30 juni 2022	30 dec 2021
GNS Brinkman B.V.	Amsterdam, Nederland	100%	100%
Axess Group B.V.	Amsterdam, Nederland	100%	100%
Overige belangen > 20%:			
Value8 Tech Group N.V. (exclusief deelnemingen).	Amsterdam, Nederland	100%	100%
Value8 Tech Services B.V.	Amsterdam, Nederland	100%	100%

Bovengenoemde belangen worden via Value8 Tech Group N.V. gehouden door MKB Nedsense

10. Leningen u/g gerelateerde partijen

	30 juni 2022	30 december 2021
Lening u/g Value8 N.V.	<u>2.333</u>	<u>2.302</u>
	<u>2.333</u>	<u>2.302</u>

11. Eigen vermogen

Op 25 juni 2019 is het maatschappelijk kapitaal gewijzigd van 70 miljoen gewone aandelen en 35 miljoen preferente aandelen in 100 miljoen gewone aandelen met een nominale waarde van € 0,01 en 69 miljoen aandelen A (niet beursgenoteerde aandelen) met een nominale waarde van € 0,01.

Ultimo juni 2022 bedroeg het geplaatste kapitaal € 1.000, bestaande uit 59,4 miljoen aandelen A en 40,6 miljoen aandelen B, beide van 0,01 euro nominaal.

december 2021 tot en met 30 juni 2022 van 100 miljoen.

De winst per aandeel over de periode 30 december 2021 tot en met 30 juni 2022 bedraagt € 0,00 (€ 0,00 over de periode 31 december 2020 tot en met 30 juni 2021).

Winst per aandeel

Bij de berekening van de winst per aandeel over de periode 31 december 2021 tot en met 30 juni 2022 is uitgegaan van het toe te rekenen resultaat aan aandeelhouders van € 212 en het gemiddeld uitstaande aandelen over de periode van 30

12. Winstbelastingen

Vennootschapsbelasting wordt verantwoord op basis van het vigerende vennootschapsbelasting tarief. Het resultaat van de groep kan voor een significant deel worden gecompenseerd door resultaten die fiscaal onder de deelnemingsvrijstelling vallen.

13. Transacties tussen verbonden partijen

Transacties met dochterondernemingen worden op zakelijke grondslag uitgevoerd tegen voorwaarden die vergelijkbaar zijn met transacties met derden.

14. Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

15. Niet uit de balans bijkende verplichtingen

Per balansdatum zijn er geen relevante niet uit de balans bijkende verplichtingen.

16. Bestuursverklaring

De Raad van Bestuur verklaart dat, voor zover hen bekend,

1. het halfjaarbericht 2022 een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie en het resultaat van de vennootschap; en dat

2. het halfjaarbericht een getrouw overzicht geeft van de belangrijke gebeurtenissen die zich in de eerste zes maanden van het desbetreffende boekjaar hebben voorgedaan en het effect daarvan op de halfjaarrekening, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de overige zes maanden van het desbetreffende boekjaar.

Bussum, 5 augustus 2022

P.P.F. de Vries, CEO