

Halfjaarbericht 2021

MKB Nedsense N.V.

Inhoud

1. Verkort overzicht financiële positie per 30 juni 2021	2
2. Verkort overzicht totaal resultaat eerste halfjaar 2021	3
3. Overzicht van mutaties in het eigen- en groepsvermogen	4
4. Verkort kasstroomoverzicht over het eerste halfjaar 2021	5
5. Grondslag voor de financiële verslaggeving van MKB Nedsense N.V.	6
6. Schattingen	6
7. Private equity investeringen	6
8. Overzicht private equity investeringen	8
9. Leningen u/g gerelateerde partijen	8
10. Eigen vermogen	8
11. Winstbelastingen	9
12. Transacties tussen verbonden partijen	9
13. Gebeurtenissen na balansdatum	9
14. Niet uit de balans blijkende verplichtingen	9
15. Bestuursverklaring	9

1. Verkort overzicht financiële positie per 30 juni 2021

(x € 1.000) (na winstverdeling)

	30 juni 2021	30 dec 2020
Vaste activa		
Private equity investeringen	- 137	- 176
Leningen u/g private equity investeringen	3.443	3.713
Overige langlopende vorderingen	<u>320</u>	<u>319</u>
Totaal vaste activa	3.625	3.856
Vlottende activa		
Leningen u/g gerelateerde partijen	2.793	2.411
Vorderingen en overlopende activa	17	11
Liquide middelen	<u>58</u>	<u>78</u>
Totaal vlottende activa	2.869	2.500
Totaal activa	<u>6.494</u>	<u>6.356</u>
Passiva		
Eigen Vermogen		
Geplaatst kapitaal	820	820
Agio	44.303	44.303
Overige reserves	- 38.995	- 38.353
Resultaat	<u>82</u>	<u>- 642</u>
Totaal eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	6.210	6.128
Kortlopende verplichtingen		
Handelsschulden en overige te betalen posten	<u>284</u>	<u>228</u>
Totaal kortlopende verplichtingen	284	228
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	<u>6.494</u>	<u>6.356</u>

2. Verkort overzicht totaal resultaat eerste halfjaar 2021

(x € 1.000) (over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2020)

	2021*	2020
Operationele opbrengsten		
Reëlewaardemutaties private equity investeringen	39	- 254
Interest leningen u/g private equity investeringen	<u>80</u>	<u>77</u>
Totaal operationele opbrengsten	119	- 177
Operationele kosten		
Lonen, salarissen en sociale lasten	19	19
Overige bedrijfskosten	<u>50</u>	<u>50</u>
Totaal operationele kosten	69	69
Financieringsbaten (-lasten)		
Financiële baten	32	3
Financiële lasten	<u>-</u>	<u>- 1</u>
Nettofinancieringsbaten (-lasten)	32	2
Resultaat voor belastingen	82	- 244
Winstbelastingen	-	-
Resultaat na belastingen	<u>82</u>	<u>- 244</u>
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	82	- 244
Resultaat over de verslagperiode	<u>82</u>	<u>- 244</u>
Winst per aandeel toekomend aan aandeelhouders		
Winst per aandeel toekomend aan aandeelhouders	0,00	- 0,00
Overzicht totaal resultaat		
Resultaat over het boekjaar	82	- 244
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>82</u>	<u>- 244</u>
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	<u>82</u>	<u>- 244</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 1 januari 2020	820	44.303	- 38.652	299	6.770
Mutaties					
Winstbestemming 2019	-	-	299	- 299	-
Gerealiseerd resultaat 2020	-	-	-	- 642	- 642
Stand per 30 december 2020	820	44.303	- 38.353	- 642	6.128
Mutaties					
Winstbestemming 2020	-	-	- 642	642	-
Resultaat 2021	-	-	-	82	82
Stand per 30 juni 2021	820	44.303	- 38.995	82	6.210

4. Verkort kasstroomoverzicht over het eerste halfjaar 2021

(x € 1.000) (over de periode 1 januari 2020 tot en met 30 juni 2020)

	2021*	2020
Resultaat na belastingen	82	- 244
Amortisatie	<u>-</u>	<u>-</u>
	82	- 244
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Reëlewaardemutaties private equity investeringen	- 39	254
Interest leningen u/g private equity investeringen	- 80	- 77
Interest leningen u/g gerelateerde partijen	- 32	- 3
Mutaties vorderingen en overlopende activa	- 6	- 1
Mutaties handelsschulden en overige te betalen posten	55	35
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	- 20	- 36
Netto mutatie geldmiddelen	- 20	- 36
Liquide middelen op 1 januari	<u>78</u>	<u>2.445</u>
Liquide middelen op 30 juni	58	2.409
<i>Gepresenteerd als volgt in de verantwoording</i>		
Liquide middelen	<u>58</u>	<u>2.409</u>

* 31 december 2020 tot en met 30 juni 2021 2020

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 boekjaar van MKB Nedsense N.V. loopt van 31 december 2020 tot en met 30 december 2021. Dit bericht heeft betrekking op de eerste helft van het kalenderjaar 2021. De directie heeft dit halfjaarbericht op 15 september 2021 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 2020 tot en met 30 juni 2021 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 1 januari 2019 tot en met 30 december 2020 (gepubliceerd op 23 maart 2021) alsmede de jaarrekening 2018.

De tussentijdse financiële overzichten voor de periode 31 december 2020 tot en met 30 juni 2021 dienen in samenhang met de op 23 maart 2021 gepubliceerde jaarrekening 2019/20 alsmede de jaarrekening 2018 te worden gelezen.

De grondslagen zijn in vergelijking met het voorgaande halfjaarbericht 2020 niet gewijzigd.

IFRS standaarden en interpretaties die effectief zijn vanaf 1 januari 2021 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 2020 tot en met 30 juni 2021 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 2021	IFRS Level	Totaal 30 december 2020	IFRS Level
GNS Group B.V.	162	1.496	1.658	3	1.853	3
Axess Group B.V. / Get Up Group B.V.	105	1.619	1.724	3	1.650	3
Overige private equity investeringen	<u>- 404</u>	<u>328</u>	<u>- 76</u>	3	<u>34</u>	3
	<u>- 137</u>	<u>3.443</u>	<u>3.306</u>		<u>3.537</u>	

	30 juni 2021	30 december 2020
Gepresenteerd als vaste activa	<u>3.306</u>	<u>3.537</u>
	<u>3.306</u>	<u>3.537</u>

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

8. Waarderingen private equity investeringen per 30 juni 2021

Private equity investeringen 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 investeringen worden verantwoord op basis van reële waarde met verantwoording van de reële waardemutaties via het resultaat. Gezien de onderliggende karakteristieken van de private equity investeringen 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 investeringen per 30 juni 2021 is in beginsel aangesloten bij de in de jaarrekening 2019/20 gehanteerde uitgangspunten. In het geval dat de vooruitzichten van de onderneming op de publicatiedatum van het halfjaarbericht 2021 substantieel afwijken van de vooruitzichten op de publicatiedatum van de jaarrekening 2019/20, 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 2021	30 dec 2020
GNS Group B.V.	Amsterdam, Nederland	100%	100%
Axess Group B.V.	Amsterdam, Nederland	100%	100%
Get Up Group B.V.	Bussum, Nederland	100%	100%
Overige belangen:			
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 2021	30 december 2020
Lening u/g Value8 N.V.	<u>2.679</u>	<u>2.411</u>
	<u>2.679</u>	<u>2.411</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 € 0,10 en 69 miljoen aandelen A (niet beursgenoteerde aandelen) met een nominale waarde van € 0,10. Overeenkomstig het AvA-besluit van 21 juni 2019 heeft er een kapitaalvermindering plaatsgevonden van € 0,10 per aandeel naar € 0,01 per aandeel. De uit de kapitaalvermindering voortvloeiende mutatie is ten gunste van de agioreserve verantwoord. In het kader van de kapitaalvermindering is aan de aandeelhouders € 0,01 per aandeel terugbetaald op kapitaal ten laste van de agioreserve.

Ultimo juni 2021 bedroeg het geplaatste kapitaal € 820, bestaande uit 41,4 miljoen aandelen A en 40,6 miljoen aandelen B, beide van 0,01 euro nominaal.

Winst per aandeel

Bij de berekening van de winst per aandeel over de periode 31 december 2020 tot en met 30 juni 2021 is uitgegaan van het toe te rekenen resultaat aan aandeelhouders van € 82 en het gemiddeld uitstaande aandelen over de periode van 30 december 2020 tot en met 30 juni 2021 van 82 miljoen.

De winst per aandeel over de periode 30 december 2020 tot en met 30 juni 2021 bedraagt € 0,00. (€ 0,00 over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2020).

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

MKB-Nedsense heeft in juli 2021 1,5 miljoen aandelen Almunda Professionals N.V. (voorheen Novisource N.V.) gekocht van Value8. Deze aankoop is geschied tegen dezelfde prijs waartegen Value8 de aandelen heeft verkregen in juni 2021. MKB Nedsense heeft de belangname betaald middels uitgifte van 10 miljoen nieuwe eigen aandelen A tegen 0,15 euro per aandeel.

15. Niet uit de balans blijvende verplichtingen

In het kader van verkooptransacties heeft de vennootschap gebruikelijke garanties afgegeven.

16. Bestuursverklaring

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

1. het halfjaarbericht 2021 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, 15 september 2021

P.P.F. de Vries, CEO