

Halfjaar bericht 2018 EASE2PAY N.V.

Het nettoresultaat van EASE2PAY N.V. over het eerste halfjaar 2018 komt uit op een verlies van € 265 duizend.

Belangrijkste financiële aspecten van het eerste halfjaar 2018

De belangrijkste financiële resultaten die door EASE2PAY N.V. zijn gerealiseerd in het eerste halfjaar 2018, en ook de financiële positie per 30 juni 2018, kunnen als volgt worden samengevat:

- Per 17 juni 2018 zijn de MyOrder activiteiten overgenomen. Voor deze overname is een Purchase Price Allocation (PPA) opgesteld. Op basis van de PPA wordt het MyOrder platform geactiveerd als immaterieel actief ter waarde van € 500 duizend.
- Voor de overname van de MyOrder activiteiten is een overbruggingsfinanciering ontvangen per 31 mei van € 750 duizend met een rentepercentage van 5%. De leningsvoorwaarden van de achtergestelde lening van TIOC van € 644 duizend zijn herzien: de looptijd is gewijzigd naar 1 jaar met een vast rentepercentage van 0,15%. Voor de leningen is een bereidstellingsverklaring afgegeven door grootaandeelhouders dat de leningen niet worden opgeëist aan het einde van de looptijd.
- Met de integratie van het MyOrder platform is op de balans per 30 juni het immateriële actief Ease2 platform geactiveerd voor € 1659 duizend. Onder de vlottende activa zijn opgenomen de te vorderen omzetbelasting (€ 37 duizend), overige vorderingen en vooruitbetaalde kosten (€ 20 duizend) en liquide middelen van € 477 duizend. Van liquide middelen staan €150 duizend niet ter vrije beschikking aan EASE2PAY en hebben betrekking op bankrekeningen van Stichting Derdengelden Ease2pay. Dit betreffen gelden die ontvangen zijn van consumenten die een tegoed (€ 45 duizend) aanhouden bij de elektronischgeldinstelling Ease2pay en namens merchants die klant zijn van Ease2pay B.V. die nog moeten worden uitbetaald aan de merchants.
- Onder de kortlopende schulden zijn de aandeelhouders leningen opgenomen voor € 1395 duizend. De kortlopende verplichtingen voor overige schulden en overlopende passiva, bedragen in totaal € 330 duizend. Hierin zijn de opgenomen de verplichting van de Stichting Derdengelden EASE2PAY voor € 45 duizend aan toevertrouwde gelden derden en € 105 duizend aan verplichtingen. Het eigen vermogen bedraagt € 601 duizend per 30 juni 2018 en is ten opzichte van het eigen vermogen van € 866 duizend per 31 december 2017 per saldo gedaald met het nettoverlies van € 265 duizend over het eerste halfjaar 2018.

- EASE2PAY heeft met het platform in het eerste halfjaar een omzet gerealiseerd van € 12 duizend. Het bedrijfsresultaat voor financieringslasten en afschrijving (EBITDA) over het eerste halfjaar van 2018 is uitgekomen op een verlies van € 230 duizend (2017: € 202 duizend). Hierin zijn opgenomen personeelskosten (€ 11 duizend), Bestuurdersvergoeding (€ 22 duizend), Raad van Commissarissen vergoeding (€ 17 duizend), advies- en consultancy kosten (€ 54 duizend) en overige beheerskosten (€ 31 duizend). De Vennootschap heeft gedurende het eerste halfjaar een financieringslast gehad van € 22 duizend en er is voor € 79 duizend aan afschrijving geboekt. Voor de vennootschapsbelasting is een latente vordering opgenomen van € 66 duizend. Het nettoverlies over het eerste halfjaar is uitgekomen op € 265 duizend.

Stand van zaken liquide middelen op 30 juni 2018

De Vennootschap beschikt per 30 juni 2018 over € 327 duizend aan liquide middelen (€ 381 duizend per 31 december 2017). De vennootschap beschikt over genoeg liquide middelen danwel heeft mogelijkheden tot het aantrekken van financiering via bankfinanciering, private equity markt of aandelenmarkt om komend jaar aan haar verplichting te voldoen.

Accountantscontrole

De in dit halfjaarbericht en de bijlage opgenomen cijferopstellingen zijn niet gecontroleerd door de externe accountant PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. ('PwC').

Bijlage met verkorte financiële informatie halfjaar 2018

Voor een gedetailleerde behandeling van de cijfers over het eerste halfjaar 2018 wordt verwezen naar de bijlage met verkorte tussentijdse financiële informatie.

Verkorte financiële informatie halfjaar 2018

1. Geconsolideerde verkorte balans

(x EUR1.000)

	Toelichting	30-jun-18	31-dec-17	30-jun-17
Activa				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa	4.5	1.659	1.099	767
Latente belastingvordering		134	68	
Totale vaste activa		1.793	1.167	767
Vlottende activa				
Belastingvorderingen uit hoofde van Btw		37	29	0
Overige overlopende activa		20	5	14
Liquide middelen	4.6	477	381	722
Totale vlottende activa		534	415	736
Totaal activa		2.327	1.582	1.503
Eigen vermogen				
Gestort en opgevraagd kapitaal		770	770	770
Agio		1.118	1.118	999
Overige reserves		-1.022	-749	-875
Onverdeeld resultaat		-265	-273	-202
Eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders		601	866	692
Schulden				
Langlopende schulden				
Achtergestelde lening		0	626	721
Totaal langlopende schulden		0	626	721
Kortlopende schulden				
Achtergestelde lening	4.7	645		
Aandeelhouders lening	4.8	750		
Handelsschulden en overige te betalen posten	4.9	253	31	90
Belastingen en premies sociale verzekeringen		4		
Overlopende passiva		74	59	0
Totaal kortlopende schulden		1.726	90	90
Totaal eigen vermogen en verplichtingen		2.327	1.582	1.503

2. Geconsolideerde verkorte winst- en verliesrekening

(x EUR1.000)

	H 1 2018	H 1 2017
Omzet	12	0
Kostprijs van de omzet	-107	0
Brutomarge	-95	0
Beheerskosten	4.10	-135
Bedrijfsresultaat voor afschrijvingen en financieringslasten	-230	-202
Afschrijvingskosten	-79	0
Financieringslasten	-22	0
Netto financieringsresultaat	-331	0
Resultaat voor belastingen	-331	-202
Winstbelastingen	66	0
Netto resultaat van het jaar toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap	-265	-202
Resultaat per aandeel	-0,03	-0,03

3. Geconsolideerd verkorte overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen

De wijzigingen over 2017 in het 'Geconsolideerd verkorte overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen' hebben betrekking op het volledige boekjaar 2017.

(x €1.000)

2017	Gestort en opgevraagd kapitaal	agio	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders
Balans per 1 januari	700	754	70	-945	579
Totaal nettoresultaat				-273	-273
Uitgeven aandelen	70	364			434
Bestemming van de reserves			-945	945	
Fair value aanpassing achtergestelde leningen aandeelhouders			126		126
Balans per 31 december	770	1.118	-749	-273	866

(x €1.000)

2018	Gestort en opgevraagd kapitaal	agio	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders
Balans per 1 januari	770	1.118	-749	-273	866
Totaal nettoresultaat				-265	-265
Bestemming van de reserves			-273	273	0
Fair value aanpassing achtergestelde leningen aandeelhouders			0		0
Balans per 30 juni	770	1118	-1022	-265	601

4. Toelichting op de financiële informatie halfjaar 2018

4.1 Verkorte tussentijdse financiële informatie

Dit halfjaar bericht bevat niet alle informatie die is vereist voor een volledige jaarrekening en dient in combinatie met de jaarrekening 2017 van EASE2PAY N.V. te worden gelezen.

4.2 Vennootschap

EASE2PAY N.V. (hierna 'EASE2PAY' of 'de Vennootschap') is een vennootschap statutair gevestigd in Rotterdam, Nederland.

4.3 Schattingen

De opstelling van tussentijdse berichten vereist oordeelsvorming door de directie, die schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen voor financiële verslaggeving en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen en de omvang van baten en lasten. De werkelijke uitkomsten kunnen van deze schattingen afwijken. Tenzij anders wordt vermeld, zijn bij het opstellen van dit halfjaar bericht de gebruikte belangrijke, door de directie gevormde oordelen bij de toepassing van de grondslagen voor financiële verslaggeving van de Vennootschap en de gebruikte belangrijkste schattingsbronnen gelijk aan de oordelen en bronnen die zijn toegepast bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2017.

4.4 Risico

De door de onderneming onderkende risico's en bijbehorende beheersmaatregelen wijken niet significant af van hetgeen daarover in het Jaarverslag 2017 van EASE2PAY N.V. is vermeld.

4.5 Immateriële vaste activa

Het immateriële actief Ease2 platform is gestegen door de activering van acquisitie van MyOrder platform voor € 500 duizend en verder ontwikkeling van het platform.

4.6 Liquide middelen

De liquide middelen per 30 juni worden als volgt gespecificeerd:

	30-jun-18	31-dec-17	30-jun-17
Banksaldi volledig ter vrije beschikking	327	381	722
Banksaldi niet ter vrije beschikking	150	0	0
Totaal	477	381	722

De banksaldi die niet ter vrije beschikking staan van de EASE2PAY per 30 juni hebben betrekking op bankrekeningen van Stichting Dergengelden Ease2pay. Dit betreffen gelden die ontvangen zijn van consumenten die een tegoed (€ 45 duizend) aanhouden bij de elektronischgeldinstelling Ease2pay en namens merchants die klant zijn van Ease2pay B.V. die nog moeten worden uitbetaald aan de merchants.

De ter vrije beschikking staande geldmiddelen en kasequivalenten per 30 juni 2018 zijn € 327 duizend worden aangehouden door de Vennootschap op een bankrekeningen bij de ABAMRO Bank N.V. in Amsterdam en bij Rabobank in Rotterdam, vrij van enige bezwaring.

4.7 Achtergestelde lening

De leningsvoorwaarden van de achtergestelde lening van TIOC van € 665 duizend zijn herzien: de looptijd is gewijzigd naar 1 jaar met een vast rentepercentage van 0,15%. Voor de berekening van

de fair value is een WACC gebruikt van 12%. De verstrekker van de lening heeft een bereidstellingsverklaring afgegeven dat zij de lening niet opeist aan het einde van de looptijd.

4.8 Aandeelhouders lening

De overbruggingsfinanciering van € 750 duizend met een rentepercentage van 5%, die verstrekt is per 31 mei 2018, heeft een looptijd van minder dan 1 jaar. De verstrekker van de lening heeft een bereidstellingsverklaring afgegeven dat zij de lening niet opeist aan het einde van de looptijd.

4.9 Handelsschulden en overige te betalen posten

Hier zijn opgenomen de verplichting van de Stichting Derdengelden EASE2PAY voor € 45 duizend aan toevertrouwde gelden derden uit hoofden van de elektronischgeldinstelling Ease2pay en € 105 duizend aan verplichtingen aan merchants.

4.10 Beheerskosten

De totale beheerskosten van de Vennootschap bedragen € 135 duizend voor het halfjaar geëindigd op 30 juni 2018. Hierin zijn opgenomen personeelskosten (€ 11 duizend), bestuurdersvergoeding (€ 22 duizend), raad van commissarissen vergoeding (€ 17 duizend), advies- en consultancy kosten (€ 54 duizend) en overige beheerskosten (€ 31 duizend).

4.11 Bestuurdersverklaring

Naar de mening van de directie, bevat dit halfjaar bericht alle informatie die noodzakelijk is voor een getrouwe weergave van de financiële positie, het bedrijfsresultaat en de kasstromen in de betreffende verslaggevingsperiode. Het tussentijds bedrijfsresultaat over het halfjaar geëindigd op 30 juni 2018 geeft geen indicatie van het resultaat voor het volledige boekjaar 2018, eindigend op 31 december 2018.

Rotterdam, 10 september 2018
De Directie van EASE2PAY N.V.