



Life is energy - Energy is life

Jaarverslag 2015/2016

Inhoud

Bedrijfsprofiel	4
Corporate Governance	7
Verklaring betreffende risicomanagement en interne beheersing	12
Overnamerichtlijn	13
Verklaring inzake Corporate Governance	15
Bestuurlijke informatie	16
Verslag van de niet-uitvoerend bestuurders	17
Verslag van de uitvoerend bestuurder	19
Bestuursverklaring	21
Jaarrekening NewSourcesEnergy NV	22
Geconsolideerde jaarrekening 2015/2016	23
Geconsolideerd overzicht gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten 2015/2016	24
Winst en Eigen vermogen per aandeel per ultimo	25
Geconsolideerde balans per 30 september 2016	26
Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen	27
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2015/2016	28
Toelichting geconsolideerde jaarrekening per 30 september 2016	29
Enkelvoudige jaarrekening 2015/2016	52
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2015/2016	53
Enkelvoudige balans per 30 september 2016	54
Toelichting enkelvoudige jaarrekening per 30 september 2016	55
Overige gegevens	61
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	61
Statutaire bepalingen inzake resultaatbestemming	61
Voorstel bestemming resultaat	62
Gebeurtenissen na balansdatum	62
Overige informatie	63
Wet melding substantiële deelneming	65

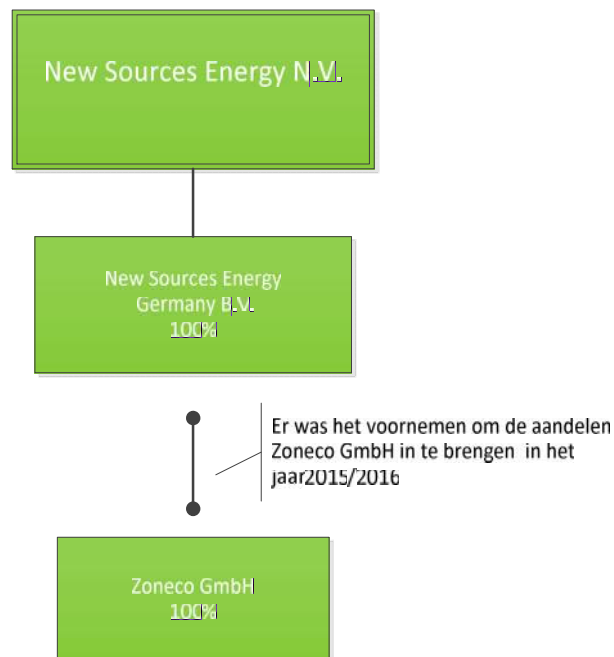
Bedrijfsprofiel

Over New Sources Energy N.V.

Om drastische klimaatveranderingen verder te voorkomen, is het van groot belang dat we op een duurzame manier omgaan met natuurlijke hulpbronnen en onze planeet. Vanwege de continu groeiende bevolking en de verdergaande verstedelijking neemt de vraag naar energie snel verder toe. Tegelijkertijd weten we dat de beschikbaarheid van fossiele brandstoffen eindig is en er een voortdurende beweging is om minder afhankelijk te zijn van de olieproducerende landen. Het is onze missie om voor de komende generaties een bijdrage te leveren aan de ontwikkeling en exploitatie van duurzame energie.

Nieuwe activiteiten zullen altijd in het verlengde liggen van de eerder ontplooiende activiteiten, te weten het ontwikkelen, exploiteren en investeren in projecten waarin op duurzame wijze energie wordt opgewekt. New Sources Energy bereikt dit door te werken aan een evenwichtig, gediversifieerd portfolio, zowel in topografisch als in technisch opzicht.

De juridische structuur van New Sources Energy N.V. per 30 september 2016:



In het verslag zal gesproken worden over New Sources Energy of New Sources Energy Group als daarmee de onderneming als geheel bedoeld wordt. Daar waar sprake kan zijn van verwarring, zullen juridische entiteiten of producten expliciet vermeld worden.

Marktontwikkelingen & trends

Zonder energie kunnen wij niet leven. Energie is de voedingsbodem voor een sterke economie. Het is een basisbehoefte.

Vier belangrijke trends

- sterk groeiende vraag naar energie
- klimaatverandering.
- verschuiving van de energievoorziening van centraal naar decentraal
- de duurzame energietechnologie die nu op een kantelpunt staat. Deze is volwassen geworden en concurrerend met fossiele brandstoffen.

Investeren in een duurzame energievoorziening is interessant.

Trend 1. Waardoor wordt deze groeiende vraag nou veroorzaakt?

Dat heeft te maken met de demografie. Een explosief groeiende wereldbevolking keer het feit dat we allemaal per hoofd van de bevolking meer energie zijn gaan consumeren. Dat zorgt voor een sterk groeiende vraag. De wereldbevolking zal in 2050 tot 9.7 miljard zijn gegroeid en al die mensen willen elektrische apparaten gebruiken, willen een auto willen gaan rijden en nog meer van dat soort dingen en alles het liefst helemaal elektrisch.

De afgelopen 100 jaar is energieverbruik geïntensiveerd. We zijn 400% meer energie gaan gebruiken per persoon. Dat komt door de industrialisatie en mede doordat 2/3 van de wereldbevolking vanuit armoede naar een hoger welvaartsniveau kruipt.

Conclusie: er is een groei in de absolute vraag naar energie.

Trend 2. De opwarming van de aarde en het klimaatprobleem.

Als elektriciteit zo groen mogelijk wordt opgewekt dan kunnen we de CO2 uitstoot reduceren. Dat maakt dat het investeren in renewable assets bijdraagt een wereldwijd probleem te verkleinen. Overheden gaan hierachter staan, maar ook op landelijke schaal en regionale schaal gaan mensen bijdragen en maken ze massaal de omslag naar duurzame energie.

Trend 3. De verschuiving van centraal naar decentraal.

Dit houdt in dat de structuur van de energiesector volledig gaat veranderen. Van oudsher is de energiesector centraal ingesteld. De voormalig staatbedrijven vormden een natuurlijk monopolie en die sector is verticaal geïntegreerd, dat wil zeggen dat die partij zowel eigenaar was van het generatie gedeelte, hoe elektriciteit wordt opgewekt, de transmissie, distributienetwerk en ook de verkoop en handel richting de eindconsument. Dit proces is volledig aan het veranderen. De markt is geliberaliseerd, vroeger was er één producent en vele afnemers. In de huidige ontwikkeling zijn meer mensen naast afnemer ook producent geworden. Dit schept vele mogelijkheden. Er gaat zich een capaciteitsmarkt vormen en daarin spelen renewable assets en energieopslag een hoofdrol.

Trend 4. Duurzame energietechnologie is volwassen geworden en concurrerend met fossiel.

De kosten van het opwekken van groene stroom zijn flink gedaald en in sommige gevallen is het zelfs zo dat, bijvoorbeeld bij een groot zonnepark, de kosten om een megawattuur elektriciteit op te wekken al lager zijn dan bijvoorbeeld een gascentrale. Dat zorgt ervoor dat investeringsgeld van grote partijen, grote energiemaatschappijen richting duurzaam stroomt en dat we met zijn allen op dat kantelpunt zijn beland. Daarbij ontstaan ook nieuwe innovatieve businessmodellen.

De vraag naar duurzame energietechnologie zal daardoor toenemen door grootschalige adoptie. Meer wind op zee, wat de Nederlandse overheid nu doet, is een voorbeeld hiervan. Er ontstaan smartgrids, lokale distributienetwerken worden belangrijker want die moeten verzwakt worden.

Vier trends zorgen voor nieuwe kansen waarbij de hoofdconclusie is:

investeren in een duurzame energievoorziening is interessant.

Corporate Governance

Corporate Governance code

New Sources Energy volgt de Corporate Governance Code in haar bedrijfsvoering. NSE heeft een one tier board (één-laags bestuur), met daarin uitvoerend en niet-uitvoerend bestuurders. Voor NSE betekent Corporate Governance het besturen van de onderneming, het toezicht daarop, het afleggen van verantwoording daarover en de wijze waarop belanghebbenden invloed kunnen uitoefenen op de besluitvorming. Belangrijke pijlers over hoe NSE aan de naleving van de Corporate Governance Code invulling heeft gegeven zijn de volgende documenten: Corporate Governance, Gedragscode, Reglement Bestuur, Profielschets Bestuur, Rooster van aftreden, NSE-reglement, Beleid bilaterale contacten aandeelhouders en Klokkenluidersreglement. Het bestuur beveelt aandeelhouders en andere betrokkenen aan kennis te nemen van deze documenten via de website van de vennootschap.

De afgetreden uitvoerend bestuurder H.F. Wieringa was niet onafhankelijk omdat hij, naast zijn bestuursfunctie, indirect grootaandeelhouder was in NSE middels zijn belang als aandeelhouder in Nieuw Hollands Groen NV. De heer Valkenburg was onafhankelijk als bedoeld in best practice bepaling III.2.1 van de Nederlandse Corporate Governance Code. Daarmee was, naar het oordeel van de niet- uitvoerend bestuurder, niet voldaan aan het in best practice bepaling III.2.1. van de Code bepaalde betreffende de onafhankelijkheid van bestuur.

New Sources Energy streeft naar maximale naleving van de Nederlandse code voor Corporate Governance (hierna: de Code) en is van mening dat zij met inachtneming van de hierna te plaatsen kanttekeningen voldoet aan de bepalingen van de Code. De one tier-bestuursstructuur wordt in de Code nog nauwelijks uitgewerkt, daarom heeft NSE bij de toepassing van de Code diverse bepalingen vertaald naar de specifieke structuur van NSE. Daarbij heeft zij bepalingen die voor de raad van commissarissen respectievelijk de raad van bestuur zijn bedoeld analoog toegepast op het bestuur als geheel. Waar bepalingen van de Code onderscheid maken in individuele commissarissen zijn deze zoveel mogelijk toegepast op de niet-uitvoerend bestuurder en die voor individuele bestuursleden op de uitvoerend bestuurder. Waar aldus analoge toepassing van de bepalingen van de Code plaatsvindt, beschouwt NSE dat niet als een eigenlijke afwijking.

Het bestuur kent op dit moment 3 mannelijke bestuurders. Bij de beoogde uitbreiding van het bestuur, die voorzien is ten tijde van het inbrengen van operationele activiteiten in de vennootschap, zal gezocht worden naar een evenwichtige samenstelling met betrekking tot het aantal mannen en vrouwen in het bestuur. New Sources Energy hecht groot belang aan een deugdelijk en transparant ondernemingsbestuur en streeft naar een heldere communicatie hierover met alle belanghebbenden.

Kapitaal

New Sources Energy meldt onverwijld dan wel periodiek aan de Autoriteit Financiële Markten het totaal van de wijzigingen in haar kapitaal en stemmen conform de artikelen 5:34 en 5:35 van de Wft. New Sources Energy heeft geen deelnemingen die in aanmerking komen voor meldingen uit hoofde van artikel 5:43 van de Wft.

De uitvoerend bestuurder is bevoegd te besluiten aandelen uit te geven dan wel deze in te kopen nadat de niet-uitvoerend bestuurders hiervoor hun goedkeuring hebben gegeven.

Uitvoerend en niet-uitvoerend bestuurders

De niet-uitvoerend bestuurder voert, onder toezicht van de niet- uitvoerend bestuurders, het bestuur over de vennootschap. De niet-uitvoerend bestuurder legt over zijn handelingen verantwoording af aan de niet- uitvoerend bestuurders en aan de Algemene vergadering van aandeelhouders.

Vanaf 2 november 2017 wordt het bestuur gevoerd door de heer R. Huis in 't Veld (Chief Executive Officer). De Chief Executive Officer houdt de niet-uitvoerend bestuurders op de hoogte van de gang van zaken en overlegt met de niet- uitvoerend bestuurders over belangrijke aangelegenheden. Samen met de niet- uitvoerend bestuurders legt hij belangrijke besluiten ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering van aandeelhouders. De niet-uitvoerend bestuurders oefenen toezicht uit op de algemene gang van zaken rond New Sources Energy en het beleid van de Chief Executive Officer. Bij de vervulling van hun taak richten de niet- uitvoerend bestuurders zich naar het belang van de vennootschap. De Chief Executive Officer verschaft de niet- uitvoerend bestuurders tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke informatie en documenten.

Door het geringe aantal niet- uitvoerend bestuurders was het in 2015/2016 niet mogelijk subcommissies in te stellen. De niet- uitvoerend bestuurders streven naar versterking op het gebied van juridische en andere expertise. Met deze beoogde versterking waarborgen de niet-uitvoerend bestuurders een adequaat toezicht op de diverse beleidsaspecten en de financiële verslaggeving van de vennootschap.

Andere belangrijke richtlijnen uit de Code, zoals de zittingstermijn van commissarissen (niet-uitvoerend bestuurders), het maximaal aantal commissariaten per commissaris, het aandelen- en optiebezit en andere onafhankelijkheids-criteria voor commissarissen, worden in beginsel onderschreven en worden in 2018 opnieuw door de commissarissen en de C.E.O. van New Sources Energy geëvalueerd. De externe accountant wordt benoemd en ontslagen door de algemene vergadering van aandeelhouders. De Raad van Commissarissen draagt zorg voor een regelmatige beoordeling van het functioneren van de accountant. Zaken die in de Code worden genoemd ten aanzien van, onder andere, de aanwezigheid en mogelijkheid van bevraging van de accountant op de algemene vergadering van aandeelhouders en het aantal vergaderingen welke de accountant dient bij te wonen bij vaststelling van de jaarcijfers, worden door New Sources Energy onderschreven.

Verantwoordelijkheid aandeelhouders

Aanwezigheid en inspraak van de aandeelhouders is gewenst en noodzakelijk om de belangen te vertegenwoordigen en mede invloed te kunnen uitoefenen op het beleid van de onderneming. New Sources Energy vindt het van maatschappelijke verantwoordelijkheid getuigen als de aandeelhouders actief zijn en hun stem gebruiken om mede de toekomst van de vennootschap en de daaraan verbonden werknemers, werkgelegenheid en belanghebbenden te beïnvloeden c.q. te verzekeren. Op deze wijze kunnen de aandeelhouders invloed uitoefenen op het resultaat.

Afwijkingen van de Code

Een aantal best practice bepalingen uit de Code zijn nog niet of niet volledig geïmplementeerd, te weten (onderstaande verwijst naar de Code, als te vinden op www.corpgov.nl):

New Sources Energy onderschrijft het principe ‘vaststelling en openbaarmaking van de bezoldiging’ in algemene zin maar een toegesneden bezoldigingsbeleid ontbreekt vooralsnog. Gezien de omvang van de Raad van Commissarissen is geen remuneratiecommissie ingesteld. New Sources Energy heeft de intentie om, bij mogelijke uitbreiding van het uitvoerend bestuur, een project te starten om een bezoldigingsbeleid op te stellen. New Sources Energy streeft naar de toepassing van deze bepaling in het jaarverslag van 2017/2018 en daaropvolgende boekjaren.

Tijdens de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2 november 2017 is een bezoldiging voor de niet-uitvoerend bestuurders vastgesteld op € 10 met een additionele vergoeding van € 3 voor de voorzitter. De bezoldiging voor de uitvoerend bestuurder is vastgesteld € 50.

Er is geen remuneratierapport van de Raad van Commissarissen.

De belangrijkste elementen uit het contract van de uitvoerend bestuurder met de vennootschap worden onverwijld na het afsluiten daarvan openbaar gemaakt. Deze betreffen in ieder geval de overeengekomen managementvergoeding dan wel de hoogte van het vaste salaris, de opbouw en hoogte van het variabele deel van de bezoldiging, de eventuele afvloeiingsregeling, pensioenafspraken en de prestatiecriteria. New Sources Energy past deze bepaling toe voor zover hierover afspraken zijn vastgesteld.

Raad van Commissarissen

De profielschets van de Raad van Commissarissen is nog niet beschikbaar. De reden daarvoor is, dat de Raad van Commissarissen vanaf 2 november 2017 uit twee commissarissen bestaat.

De in 2017 benoemde Raad van Commissarissen zal een profielschets opstellen voor zijn omvang en samenstelling rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.

Er is nog geen secretaris van de vennootschap. De reden hiervoor is dat de organisatie nog niet de benodigde omvang heeft om dit te kunnen realiseren.

De (Algemene Vergadering van) Aandeelhouders

Stemmen op afstand. Aandeelhouders kunnen van de geagendeerde onderwerpen kennisnemen via www.newsourcesenergy.com, ten kantore van de vennootschap, alsmede via Van Lanschot N.V. Tot en met de registratiedatum voor een vergadering van aandeelhouders kunnen houders van aandelen in de vennootschap zich, via hun bank, aanmelden bij Van Lanschot N.V. Tot genoemd tijdstip kan ook een elektronische volmacht met steminstructie verleend worden via proxyvoting@kempen.nl.

De vennootschap hecht grote waarde aan het onderhouden van een open en transparante communicatie met haar aandeelhouders, kapitaalverschaffers en de financiële gemeenschap in het algemeen. Zij onderhoudt regelmatig contact met analisten en beleggers, evenals met de financiële media. Vanuit kostenoverwegingen acht de vennootschap het nog niet zinvol alle bijeenkomsten met pers, beleggers en analisten via een webcast aan alle aandeelhouders beschikbaar te maken. De sheets van de presentaties die de vennootschap aan deze doelgroepen geeft, zijn echter voor iedereen toegankelijk via de website (www.newsourcesenergy.com).

Risico en risicobeheersing

Risico's en onzekerheden

Ondernemerschap brengt risico's mee. New Sources Energy opereert in een uiterst dynamische omgeving. Onderstaand zijn de belangrijkste risico's weergegeven die van invloed zouden kunnen zijn op de toekomstige resultaten van de onderneming. De risicofactoren zijn niet uitputtend en andere factoren, die thans niet bekend zijn bij de vennootschap of die de vennootschap thans van minder belang acht, kunnen evenzeer de financiële positie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming(en) beïnvloeden.

Algemene en strategische risico's

Een economische recessie, inflatie, consumentenvertrouwen, interestpercentages of overheidsbeleid kunnen invloed hebben op de toekomstige resultaten van New Sources Energy.

Kredietrisico

Het maximale risico waaraan de groep is blootgesteld is de boekwaarde van de financiële activa als opgenomen in de balans.

Het kredietrisico vloeit voort uit liquide middelen en deposito's bij banken en financiële instellingen, en uit de transacties met debiteuren. Voor banken en financiële instellingen worden alleen onafhankelijk beoordeelde partijen met een minimale A-classificatie geaccepteerd.

Het kredietrisico vloeit hoofdzakelijk voort uit debiteuren. De afboekingen op debiteuren zijn de afgelopen jaren minimaal geweest in verhouding tot de gerealiseerde omzet. Het management beoordeelt de kredietwaardigheid van de debiteuren met gebruikmaking van de financiële positie, ervaringen uit het verleden en overige factoren. Individuele risicolimieten worden gesteld op basis van interne of externe classificaties, in overeenstemming met door het bestuur gestelde criteria. Het gebruik van de kredietlimieten wordt regulier beoordeeld. Het bestuur is daarom van mening dat het kredietrisico door adequaat debiteurenbeheer wordt beheerst.

Liquiditeitsrisico

Cash flow analyses worden uitgevoerd door werkmaatschappijen en de groep als geheel. De groep monitort de liquiditeitsbehoefte om voldoende liquiditeiten aan te houden voor operationele activiteiten dan wel om tijdig liquiditeiten aan te trekken door financieringen zonder (extern) gestelde limieten te overschrijden. Hierbij voert de groep adequate liquiditeitsrisicobeheersing uit inhoudende: het aanhouden van voldoende liquide middelen en verpanding van handelsvorderingen.

Overschotten boven de noodzakelijke liquiditeitsbehoefte binnen operationele entiteiten zullen binnen de groep worden overgeheveld naar New Sources Energy NV waar deze geïnvesteerd zullen worden in liquiditeit genererende activiteiten.

Fiscale risico's

Een wijziging van fiscale wetgeving, jurisprudentie of standpunten van de belastingdienst die in Nederland actief is, kunnen een negatieve invloed hebben op de (toekomstige) resultaten van New Sources Energy.

Operationele risico's

De operationele activiteiten van New Sources Energy kunnen mogelijk effect ondervinden van het onderstaande:

Door de relatieve kleinschaligheid en zelfstandigheid van de vennootschappen is de afhankelijkheid van het management relatief groter dan bij grote, sterk gedecentraliseerde, ondernemingen. De toewijding en de kwaliteit van het management zijn van belang om de (winst)prognoses en toekomstplannen te realiseren.

Afhankelijkheid van de kapitaalmarkten

De vennootschap is op twee manieren afhankelijk van de kapitaalmarkten (zowel de publieke als de private kapitaalmarkten). Ten eerste is de vennootschap afhankelijk van de kapitaalmarkten voor haar eigen financiering. Van tijd tot tijd kunnen de kapitaalmarkten ontoegankelijk of minder welwillend zijn ten opzichte van de vennootschap of (het type van) vennootschappen waarin de vennootschap investeert. Ten tweede is de vennootschap afhankelijk van de kapitaalmarkten voor de (mogelijke) desinvestering van haar deelnemingen en voor de waardering van haar deelnemingen. Ten slotte kan het succes van de vennootschap geschaad worden als de kapitaalmarktomstandigheden verslechteren en het moeilijk wordt voor de onderneming concurrerend kapitaal aan te trekken voor bijvoorbeeld acquisities.

Risicobeheer en interne controle

New Sources Energy startte, na de aanstelling van de nieuwe bestuurders in 2017, met het stroomlijnen van de administratieve organisatie. Het door de holding gehanteerde administratiesysteem wordt geïmplementeerd in de kas genererende eenheden. Hierdoor ontstaan alle relevante inzichten die nodig zijn voor het management van de desbetreffende eenheid en voor het bestuur voor het algemene toezicht op de desbetreffende activiteit, aangezien gewerkt wordt met dezelfde informatie. In de grondslagen van de jaarrekening en het verslag hierna is aandacht besteed aan risicomanagement.

Fiscale risico's

Vennootschapsbelasting: compensabele verliezen

Het compensabel verlies per 30 september 2016 bedraagt € 535. Dit bedrag is onder voorwaarden beperkt te verrekenen met toekomstige positieve fiscale resultaten. Aangezien er momenteel geen concrete plannen zijn die leiden tot fiscale winsten is voor het compensabel verlies per 30 september 2016 vooralsnog geen latente belastingvordering opgenomen.

Verklaring betreffende risicomanagement en interne beheersing

De gekozen risicomanagementaanpak verzekert een redelijke mate van risico- en procesbeheersing en is ontwikkeld om materiële fouten in de financiële verslaggeving te voorkomen en tekortkomingen in de beheersing van strategische, operationele en wet- en regelgevingrisico's tijdig te signaleren en mitigeren. De risicomanagement- en interne beheersingssystemen reduceren risico's tot een aanvaardbaar niveau, maar sluiten beoordelingsfouten in het besluitvormingsproces, menselijke fouten, opzettelijke ontduiking van controleprocessen door personeel of derden of onvoorziene omstandigheden niet uit.

De aanwezigheid en effectiviteit van deze systemen kunnen derhalve geen absolute zekerheid verschaffen ten aanzien van doelstellingenrealisatie.

Naar mening van het bestuur voldoen de risicomanagement- en interne beheersingssystemen in voldoende mate aan de eisen die voortvloeien uit de principes en de best practice bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance code.

Het risicomanagement en de systemen van interne beheersing en controle ten aanzien van de financiële verslaggevingsrisico's hebben in het verslagjaar naar behoren gewerkt, en bieden een redelijke mate van zekerheid dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat.

Amersfoort, 16 juni 2018

Uitvoerend bestuurder

Niet-uitvoerend bestuurders

R. Huis in 't Veld

mr. G.J. Houweling

A. M. Mirck

Overnamerichtlijn

Juridische structuur

NSE heeft de mogelijkheid preferente aandelen te plaatsen. Deze kunnen worden uitgegeven in bijzondere situaties, zoals die van een beoogde vijandige overname.

Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 31 maart 2015 is het bestuur opnieuw aangewezen voor de duur van 18 maanden te rekenen vanaf 31 maart 2015 als bevoegd orgaan tot a) het verlenen van rechten tot het nemen van en b) het uitgeven van preferente aandelen in het kapitaal van de vennootschap en wel tot het nominale bedrag van de in het maatschappelijk kapitaal opgenomen aantal preferente aandelen. Het bestuur heeft tot op heden geen gebruik gemaakt van dit recht.

Er zijn geen aandelen uitgegeven waaraan bijzondere winstrechten of zeggenschapsrechten zijn verbonden. Ter zake van geen van de uitgegeven aandelen is sprake van een beperking van stemrecht, een termijn voor de uitoefening van stemrecht en/of uitgifte van certificaten van aandelen met medewerking van New Sources Energy .

Volgens het register van de AFM hebben per 30 september 2017 drie aandeelhouders een belang groter dan 5 procent als vermeld in het overzicht melding substantiële deelneming op pagina 65 van dit verslag.

Er zijn geen belangrijke overeenkomsten waarbij de vennootschap partij is en die tot stand komen, worden gewijzigd of ontbonden onder de voorwaarde van een wijziging van zeggenschap over de vennootschap nadat een openbaar bod is uitgebracht. De vennootschap heeft ook geen overeenkomsten met een directeur of werknemer die voorziet in een uitkering bij beëindiging van het dienstverband naar aanleiding van een openbaar bod op de aandelen van de vennootschap.

Statuten, benoeming en ontslag bestuurders en commissarissen

Hieronder volgen de relevante bepalingen uit de statuten, voor zover deze niet elders in dit jaarverslag worden vermeld.

Artikel 13 en 14 van de statuten bepalen dat de vennootschap wordt bestuurd door één of meer uitvoerend bestuurders en één of meer niet- uitvoerend bestuurders. Deze bestuurders worden benoemd door de Algemene vergadering van aandeelhouders. De Algemene vergadering van aandeelhouders kan de bestuurders ook te allen tijde ontslaan. Ook wordt in dit artikel bepaald dat een rechtspersoon geen uitvoerend- bestuurder kan zijn.

Uitgifte en verkrijging van aandelen

Artikel 6 van de statuten stelt dat de bestuurder bevoegd is ongeplaatste aandelen te plaatsen en door de vennootschap ingekochte aandelen te vervreemden op tijdstippen, onder voorwaarden en tegen koersen als door de uitvoerend bestuurder, met goedkeuring van de niet- uitvoerend bestuurders, zal worden bepaald.

Artikel 10 van de statuten stelt dat de uitvoerend bestuurder, na goedkeuring van de niet uitvoerend bestuurders, bevoegd is namens de vennootschap aandelen in haar kapitaal te verkrijgen, indien er ten minste één aandeel geplaatst blijft bij anderen en het eigen vermogen ten minste gelijk blijft aan het nominale kapitaal.

Overnamerichtlijn

Ingevolge artikel 1 Besluit artikel 10 overnamerichtlijn licht New Sources Energy hieronder het volgende toe:

Kapitaalstructuur

De kapitaalstructuur staat vermeld op pagina 4 onder '*Juridische structuur*'.

Melding zeggenschap

New Sources Energy heeft geen substantiële deelnemingen meer.

Benoeming en ontslag van leden van de Raad van Commissarissen en Directie

Ten aanzien van benoeming en ontslag van leden van het bestuur wordt verwezen naar pagina 13 van het jaarverslag.

Verklaring inzake Corporate Governance

Dit is een verklaring inzake Corporate Governance zoals bedoeld in artikel 2a van het Vaststellingsbesluit met nadere voorschriften voor de inhoud van het jaarverslag vanaf (effectief) 1 januari 2010 ('Vaststellingsbesluit'). De vereiste informatie die in deze verklaring inzake Corporate Governance moet worden opgenomen zoals bedoeld in de artikelen 3, 3a en 3b van het Vaststellingsbesluit, kan in de volgende hoofdstukken en onderdelen van het jaarverslag 2015/2016 van New Sources Energy worden gevonden en dient als hier ingelast en herhaald te worden beschouwd:

naleving principes en best practice bepalingen Corporate Governance Code (artikel 3 Vaststellingsbesluit) staat in het hoofdstuk 'Corporate Governance';

de belangrijkste kenmerken van het interne risicobeheersings- en controlesysteem in verband met het proces van financiële verslaggeving van de groep (artikel 3a sub a Vaststellingsbesluit) staan in het hoofdstuk 'Corporate Governance' vermeld in de paragraaf 'Risico en risicobeheersing';

informatie over het functioneren van de algemene vergadering van New Sources Energy en haar voornaamste bevoegdheden en de rechten van de aandeelhouders en hoe deze kunnen worden uitgeoefend (artikel 3a sub b Vaststellingsbesluit) staan in de relevante onderdelen van het hoofdstuk 'Corporate Governance';

de samenstelling en het functioneren van de het bestuur (artikel 3a sub c Vaststellingsbesluit) wordt beschreven in het hoofdstuk 'Corporate Governance' en het Verslag van de Raad van Commissarissen;

Ingevolge artikel 1 in het Besluit artikel 10 overnamerichtlijn (artikel 3b Vaststellingsbesluit) staat in het hoofdstuk 'Corporate Governance' het volgende toegelicht:

- o de regels voor de benoeming en vervanging van de leden van de Directie en de Raad van Commissarissen onder 'De Directie' en 'Raad van Commissarissen';
- o de regels voor de wijziging van de statuten van de vennootschap onder 'Kapitaal';
- o de bevoegdheden van de Directie voor wat betreft de mogelijkheid tot uitgifte of inkoop van aandelen onder 'Kapitaal';
- o de transacties met verbonden partijen staan in de toelichting geconsolideerde jaarrekening in noot 82.

Bestuurlijke informatie

Ultimo boekjaar 2015/2016 is de samenstelling van het bestuurs:

Uitvoerend bestuurder: H.F Wieringa (CEO) (per 15 maart 2017 afgetreden).

Niet-uitvoerend bestuurder: F.R. Valkenburg (per 13 december 2016 afgetreden).

Op 2 november 2017 tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van NSE is de heer R. Huis in 't Veld benoemd tot uitvoerend (statutair) bestuurder van NSE.

Gelijktijdig hebben de aandeelhouders tijdens de Buitengewone Aandeelhoudersvergadering van Aandeelhouders van 2 november 2017 ingestemd met de benoeming de heer mr. G.J. Houweling (voorzitter) en de heer A.M. Mirck tot niet- uitvoerend bestuurders.

Dhr. Ruud Huis in 't Veld

Geboren - 16 februari 1963, loopbaan Internationaal Transport planner t/m 1992 Vanaf 1984 zelfstandig ondernemer. Huidige banen CFO Capital Corporate Payment services t/m heden Directeur Telecom en ICT onderneming t/m heden Directeur vastgoed onderneming t/m heden Directeur groen recyclen ICT apparatuur t/m heden Directeur Driftakker Groep

Dhr. Mr. Gerrit Jan Houweling

Geboren - 18 december 1952, Loopbaan - Advocaat/Partner 1979-2012, Huidige banen - Directeur Orba Registergoed B.V. beleggingen en handel in onroerende zaken. Directeur Fimar Services B.V. financieringen Directeur Vitoria Investments B.V. financieringen en participaties.

Dhr. Andreas Maria Mirck

Geboren - 28 oktober 1955, Loopbaan - 1989 Medevennoot Foto Factotum bv 1989-2000 Directeur Foto Factotum bv 2006-2007 Commissaris Real Time Company 2007 - 2010 In diverse Functies binnen de Vivenda Media Groep NV, Voorzitter RvC, Voorzitter RvB 2011-heden Director of the company "Development of Ecological Property (Pty) Ltd" South Africa Development of the grid living. Huidige baan - Foto Factotum bv

Verslag van de niet-uitvoerend bestuurders

Gedurende het boekjaar 2015/2016 evenals het daaraan voorafgaande jaar verliep voor New Sources Energy zonder dat er activiteiten in de vennootschap plaats hebben gevonden. De vennootschap heeft derhalve over het boekjaar geen mededelingen over operationele activiteiten.

Ontbreken accountantsverklaring

In de periode waarin NSE geen bestuur had, (van 13 december 2016 tot 3 november 2017) heeft de accountant, Ernst & Young (hierna: EY), informatieverzoeken aan NSE gezonden. Vanwege het niet c.q. niet tijdig verstrekken van informatie aan EY door de voormalig bestuurders, heeft EY besloten om de lopende controle opdracht en de relatie met NSE niet te continueren. Vanwege het ontbreken van een door de AVA benoemde accountant ontbreekt een controle verklaring bij deze jaarrekening.

Aangezien het opdracht verlenen tot controle van de jaarrekening is voorbehouden aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is het niet mogelijk om deze jaarrekening tijdig te laten controleren door een onafhankelijke “nieuwe”accountant.

Daarnaast is het voor een accountant niet mogelijk om een controle verklaring zonder bevindingen af te geven over het boekjaar 2015/2016 om reden dat: - gedurende het boekjaar 2015/2016 geen interim controles zijn uitgevoerd en van de accountant zich niet kan baseren op informatie van de reeds afgetreden bestuurders.

Het bestuur is voornemens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) op 17 juli 2018 een nieuwe accountant voor te dragen, zodat de AVA opdracht kan verlenen aan de accountant om de jaarrekening van het jaar 2017/2018 te controleren.

Jaarrekening

De door de uitvoerend bestuurder opgemaakte jaarrekening van New Sources Energy NV is aan de niet- uitvoerend bestuurders voorgelegd

De niet-uitvoerend bestuurders stellen aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor de jaarrekening vast te stellen.

Decharge

De niet- uitvoerend bestuurders stellen aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor de huidige uitvoerend bestuurder decharge te verlenen voor het gevoerde beleid en de niet uitvoerend bestuurders decharge te verlenen voor het uitgeoefende toezicht op dit beleid voor zover dit betrekking heeft op het boekjaar 2015/2016, het gaat dan over het achteraf verzamelen van gegevens over deze periode en het laten opstellen van de jaarrekening.

Samenstelling van het uitvoerend bestuur ultimo boekjaar 30 september 2016

Ultimo boekjaar was de heer Wieringa enig uitvoerend bestuurder. De heer Wieringa heeft op 14 maart 2017, de dag van zijn persoonlijke faillietverklaring, zijn ontslag als bestuurder van NSE ingediend. Sindsdien had NSE tot 3 november 2017 geen bestuurder.

Samenstelling niet uitvoerend bestuur ultimo boekjaar 30 september 2016:

De enige niet-uitvoerend bestuurder was de heer R.F. Valkenburg De heer R.F. Valkenburg is per 13 december 2016 afgetreden en deze functie is on vervuld gebleven tot 3 november 2017.

Werkzaamheden

Er zijn geen bestuursverslagen die betrekking hebben op het boekjaar 2015/2016, derhalve ontbreekt een overzicht van de werkzaamheden van de niet-uitvoerend bestuurder.

Amersfoort, 16 juni 2018

Niet-uitvoerend bestuurders

mr. G.J. Houweling

A. M. Mirck

Verslag van de uitvoerend bestuurder

Het jaar in vogelvlucht

Het boekjaar 2015/2016 verliep voor New Sources Energy zonder dat er activiteiten in de vennootschap plaats hebben gevonden. De vennootschap heeft derhalve over het boekjaar geen mededelingen over operationele activiteiten. In NSE zijn op balansdatum (30 september 2016) geen bedrijfsactiviteiten ondergebracht.

Op de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 27 maart 2015 is door de aandeelhouders de Jaarrekening 2013/2014 en het bijbehorende verslag van het Bestuur vastgesteld. Het verslag 2014/2015 is door de vorige bestuurders in concept voorbereid en niet ter vaststelling aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders voorgelegd

Vooruitzichten

Voor het toenmalige bestuur was het niet mogelijk concrete verwachtingen uit te spreken of te mogen spreken voor het komende boekjaar.

Continuïteit / Eigen vermogen

Het eigen vermogen van de vennootschap bedraagt per 30 september 2016 negatief € 243. Met dit negatieve eigen vermogen en door het vooralsnog ontbreken van operationele activiteiten in NSE, is in de onderneming niet voldoende dekking aanwezig voor de verwachte cashbehoefte in het boekjaar 2016/2017. De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling van de onderneming. Echter, gezien de financiële positie van de onderneming is haar voortbestaan onzeker. Een duurzame voortzetting van de bedrijfsuitoefening is echter niet onmogelijk.

Het bestuur verwacht dat dekking voor deze cashbehoefte zal worden gevonden door ondersteuning vanuit de grootaandeelhouder, maar hier bestaat nog geen formele toezegging voor. Ondanks deze onzekerheid zijn de cijfers opgesteld op basis van de “going concern” veronderstelling.

Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen

New Sources Energy Group neemt haar verantwoordelijkheid. Maatschappelijk verantwoord ondernemen is daarom een vast onderdeel van de organisatie en de bedrijfsvoering. New Sources Energy wil de juiste balans tussen People, Planet en Profit bewerkstelligen. Oftewel kiezen voor een stijl van ondernemen waarbij gestreefd wordt naar goede financiële resultaten op een maatschappelijk verantwoorde manier.

Duurzaamheid in uitvoering

In de bedrijfsvoering wordt rekening gehouden met milieuaspecten door bijvoorbeeld papierverbruik te minimaliseren, afval te scheiden en energiebesparende maatregelen door te voeren.

Risico's en onzekerheden

Ondernemerschap brengt risico's mee. New Sources Energy Group opereert in een uiterst dynamische omgeving. In het hoofdstuk 'Risico en risicobeheersing' zijn enkele van de belangrijkste risico's opgenomen die van invloed zouden kunnen zijn op de resultaten van de onderneming. De risicofactoren zijn niet uitputtend en andere factoren, die thans niet bekend zijn bij de vennootschap of die de vennootschap thans van minder belang acht, kunnen evenzeer de financiële positie van de vennootschap en de met haar verbonden vennootschappen beïnvloeden.

Amersfoort, 16 juni 2018

Uitvoerend bestuurder

R. Huis in 't Veld

Bestuursverklaring

Het Bestuur van NSE verklaart dat, voor zover bekend:

De jaarrekening 2015/2016 een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie per 30 september 2016 en het resultaat over het boekjaar;

Het jaarverslag een getrouw beeld geeft omtrent de toestand per 30 september 2016, de gang van zaken gedurende het boekjaar 2015/2016 van NSE en dat in het jaarverslag de wezenlijke risico's, waarmee New Sources Energy wordt geconfronteerd, zijn beschreven.

Amersfoort, 16 juni 2018

Uitvoerend bestuurder

Niet-uitvoerend bestuurders

R. Huis in 't Veld

mr. G.J. Houweling

A. M. Mirck

Jaarrekening New Sources Energy NV

Geconsolideerde jaarrekening 2015/2016

Geconsolideerd overzicht gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten 2015/2016

(x € 1.000)	noot	2015/2016	2014/2015
Netto omzet	1	-	-
Kostprijs van de omzet	4	-	-
Bruto-omzet resultaat		-	-
Verkoopkosten	4	1	1
Algemene beheerkosten	4	130	113
Totale operationele kosten		131	114
Bedrijfsresultaat		(131)	(114)
Financiële baten		-	-
Financiële lasten		(3)	-
Financiële baten en lasten	5	(3)	-
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		(134)	(114)
Belastingen	6	-	-
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		(134)	(114)
Rechtstreekse vermogensmutaties			
Totaal resultaat		(134)	(114)
Toe te wijzen aan aandeelhouders van de vennootschap		(134)	(114)
Toe te wijzen aan derden		-	-

Winst en Eigen vermogen per aandeel per ultimo

(x 1)	Noot	30 september 2016	30 september 2015
Eigen vermogen per aandeel per ultimo per aandeel		(0,025)	(0,002)
Gewone winst per aandeel	7	(0,003)	(0,002)
Verwaterde winst per aandeel	7	(0,003)	(0,002)
Aantal uitstaande aandelen		49.793.066	49.793.066

Geconsolideerde balans per 30 september 2016

(x € 1.000 voor resultaatsbestemming)	Noot	30 september 2016	30 september 2015
ACTIVA			
Vorderingen	20	-	6
Liquide middelen	30	1	1
Vlottende activa		1	7
TOTALE ACTIVA		1	7
PASSIVA			
Aandelenkapitaal		1.494	1.494
Agioreserve		16.686	16.686
Overige reserves		(18.289)	(18.175)
Resultaat boekjaar		(134)	(114)
Eigen vermogen		(243)	(109)
Aandeel derden in groepsvermogen		-	-
Groepsvermogen	40	(243)	(109)
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	70	45	40
Omzetbelasting	70	47	2
Overige schulden	70	127	48
Overlopende passiva	70	25	26
Kortlopende schulden		244	116
TOTALE PASSIVA		1	7

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

(x € 1.000 voor resultaats-bestemming)	Noot	Geplaatst en gestort kapitaal	Agio reserve	Overige reserve	Resultaat	Totaal	Minder- heids- belang	Totaal 2
01-okt-14		1.494	16.686	(18.098)	(77)	5	-	5
Bestemming resultaat		-	-	(77)	77	-	-	-
Gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaat		-	-	-	(114)	(114)	-	(114)
Storting op aandelen			-			-		-
30-sep-2015 = 01-okt-2015		1.494	16.686	(18.175)	(114)	(109)	-	(109)
Bestemming resultaat		-	-	(114)	114	-	-	-
Gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaat		-	-	-	(134)	(134)	-	(134)
30-sep-16		1.494	16.686	(18.289)	(134)	(243)	-	(243)

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2015/2016

(x € 1.000 voor resultaatbestemming)	Noot	2015/2016	2014/2015
Resultaat toe te wijzen aan aandeelhouders van de vennootschap		(131)	(114)
Aanpassingen voor :			
Veranderingen in het werkkapitaal:			
Mutatie vorderingen	20	5	18
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	70	129	88
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		3	(8)
Rente	5	(3)	(1)
Vennootschapsbelasting	6	-	-
Kasstroom uit operationele activiteiten		-	(9)
Mutatie agio	40	-	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-	-
NETTO KASSTROOM		-	(9)

	noot	30 sept 2016	30 sept-2015
<i>Liquide middelen</i>			
Stand 30 september		1	10
Stand 1 oktober		-	1
Af/toename liquide middelen	30	1	9

* *Liquide middelen*

	noot	30 sept 2016	30 sept-2015
Cash		-	1
Kredietfaciliteit		-	-
Stand per 30 september		-	1

Toelichting geconsolideerde jaarrekening per 30 september 2016

Algemeen

In NSE zijn op balansdatum (30 september 2016) geen bedrijfsactiviteiten ondergebracht.

New Sources Energy NV staat sinds 11 juli 2011 onder de naam New Sources Energy NV aan de Euronext in Amsterdam genoteerd.

New Sources Energy Germany (NSE Germany) BV, opgericht op 13 januari 2015, is een 100% dochtermaatschappij van NSE NV. In NSE Germany BV hebben in 2014/2015 geen operationel activiteiten plaatsgevonden.

De activiteiten zullen naar verwachting starten in het tweede kwartaal van het boekjaar 2015/2016, als drie solarparken inclusief de financiering van deze parken zijn ondergebracht in Zoneco GmbH. Zoneco GmbH is een zelfstandige entiteit en zal vervolgens ingebracht worden onder New Sources Energy Germany B.V.

Toekomstige activiteiten zullen altijd in het verlengde liggen van het ontwikkelen, exploiteren en investeren in projecten waarin op duurzame wijze energie wordt opgewekt. New Sources Energy bereikt dit door te werken aan een evenwichtig, gediversifieerde portfolio, zowel in topografisch als in technisch opzicht.

In de geconsolideerde jaarrekening van New Sources Energy NV zijn de financiële gegevens geconsolideerd van New Sources Energy NV en de volgende groepsmaatschappij:

) New Sources Germany BV, vanaf 13 januari 2015

De geconsolideerde jaarrekening is per 16 juni 2018 door de uitvoerend bestuurder opgemaakt en per diezelfde datum door de niet uitvoerend bestuurders goedgekeurd. De jaarrekening zal ter vaststelling worden voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders.

Continuïteit / Eigen vermogen

Het eigen vermogen van de vennootschap bedraagt per balansdatum negatief € 243. Met dit eigen vermogen en door het voor alsnog ontbreken van operationele activiteiten in New Sources Energy N.V. zal in de onderneming nog altijd niet voldoende dekking zijn voor de verwachte cashbehoefte in het boekjaar 2016/2017. Het management verwacht dat dekking voor deze cashbehoefte zal worden gevonden door ondersteuning vanuit de groot aandeelhouder, maar hier bestaat nog geen formele toezegging voor. Ondanks deze onzekerheid is de jaarrekening opgesteld op basis van de “going concern” veronderstelling

Grondslagen van de jaarrekening

De jaarrekening luidt in euro's en alle bedragen zijn afgerond naar duizendtallen met uitzondering van bedragen per aandeel, tenzij anders is vermeld.

Het geconsolideerd kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geconsolideerde jaarrekening is ingericht in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS), zoals goedgekeurd en bekend gemaakt door de Europese Unie.

Inrichting enkelvoudige jaarrekening

De enkelvoudige jaarrekening van New Sources Energy NV is ingericht overeenkomstig de eisen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek Nederland. Daarbij hanteert zij de waarderingsgrondslagen uit haar geconsolideerde jaarrekening en richt zij haar enkelvoudige winst-en-verliesrekening in overeenkomstig art. 2:402 BW van het Burgerlijk Wetboek Nederland.

Oordelen, schattingen en veronderstellingen

Het opmaken van de jaarrekening vereist dat de directie oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen en van baten en lasten. De schattingen en hiermee verbonden veronderstellingen zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden en verschillende andere factoren die gegeven de omstandigheden als redelijk worden beschouwd. De uitkomsten hiervan vormen de basis voor het oordeel over de boekwaarde van activa en verplichtingen die niet op eenvoudige wijze uit andere bronnen blijkt. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen.

De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien, indien de herziening alleen voor die periode gevolgen heeft, of in de periode van herziening en toekomstige perioden, indien de herziening gevolgen heeft voor zowel de verslagperiode als toekomstige perioden.

De belangrijkste posten in de jaarrekening die hoofdzakelijk mede gebaseerd zijn op schattingen van het management hebben in het algemeen betrekking op:

-) de reële waarde van de geïdentificeerde activa en passiva; en
-) het bepalen van de noodzakelijke hoogte van voorzieningen en reserveringen.

Daarnaast bestaan specifieke posten waar schattingen van het management van toepassing zijn:

Geschatte bijzondere waardevermindering van immateriële vaste activa

Jaarlijks gaat de groep na of sprake is van bijzondere waardeverminderingen van immateriële vaste activa, conform de methodiek zoals beschreven in de grondslagen voor de immateriële vaste activa. De realiseerbare waarde van kasstroomgenererende eenheden wordt vastgesteld op basis van berekeningen van de bedrijfswaarde. Deze berekeningen brengen het gebruik van schattingen met zich mee.

Belastingen

De groep gaat jaarlijks de hoogte van de beschikbare compensabele verliezen en uitgestelde belastingen na. Voor zover het waarschijnlijk is dat sprake zal zijn van belastbare winst waartegen de verliezen kunnen worden afgezet, worden voor alle niet-verrekende fiscale verliezen actieve belastinglatenties verantwoord. Om het bedrag aan actieve belastinglatentie dat kan worden verantwoord te bepalen, is een aanzienlijke mate van beoordeling door het management nodig op basis van het waarschijnlijke tijdstip en niveau van toekomstige belastbare winsten, in combinatie met toekomstige fiscale planningsstrategieën.

Schattingswijziging

Vanwege het ontbreken van immateriële- en materiële vaste activa ultimo boekjaar zijn schattingswijzigingen in dit boekjaar niet aan de orde. Het effect van deze schattingswijziging bedraagt € nihil.

Grondslagen voor consolidatie

De geconsolideerde jaarrekening bevat de jaarrekening van New Sources Energy N.V. en haar dochterondernemingen per 30 september 2016.

De financiële gegevens van de dochterondernemingen zijn opgesteld op basis van dezelfde waarderingsgrondslagen als New Sources Energy N.V.

Entiteit	30 september 2016	30 september 2015
NSE Germany BV	100%	100%
Zoneco GmbH	0%	0%

Dochterondernemingen zijn alle entiteiten (waaronder voor een speciaal doel opgerichte ondernemingen) waarover de groep, direct of indirect, beslissende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van stemrechten of op enig andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die per balansdatum direct kunnen worden uitgeoefend. Dochterondernemingen worden volledig geconsolideerd vanaf de datum waarop de beslissende zeggenschap kan worden uitgeoefend door de groep. Deconsolidatie vindt plaats op het moment dat beslissende zeggenschap is overgedragen of daartoe een contractuele verplichting bestaat.

Intercompany transacties, balansposten en ongerealiseerde winsten of verliezen op transacties tussen groepsmaatschappijen worden geëlimineerd, deze verliezen worden meegenomen in de analyse van indicaties voor beoordeling voor bijzondere waarde verminderingen.

Te verwachten wijzigingen in de IFRS standaarden in de grondslagen en toelichting welke niet effectief zijn in 2015/2016

De groep heeft geen (aanpassingen in) standaarden en interpretaties die nog niet van toepassing zijn per 1 oktober 2015 vervroegd toegepast. Een beoordeling van de invloed van de nieuwe standaard IFRS 9 op de jaarrekening van de groep zal worden gemaakt. Voor aanpassingen in IAS 19, IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 en IFRS 13 wordt geen of een minimale invloed op de jaarrekening verwacht.

Gesegmenteerde informatie

Operationele segmenten worden gerapporteerd op een wijze die consistent is met de interne rapportering die aan het bestuur, die bestaat uit alle uitvoerende en niet-uitvoerende bestuursleden van alle tot de groep behorende werkmaatschappijen, wordt verstrekt. De uitvoerend bestuurder, welke verantwoordelijk is voor de toewijzing van middelen en het beoordelen van de operationele resultaten, maakt onderdeel uit van het bestuur welke strategische beslissingen neemt.

Functionele en presentatievaluta

De posten in de jaarrekeningen van de groepsmaatschappijen worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de primaire economische omgeving waarin de entiteit actief is (de functionele valuta). Deze geconsolideerde jaarrekening luidt in euro's, zijnde de functionele en de rapporteringvaluta van New Sources Energy.

Transacties, vorderingen en schulden in vreemde valuta

Transacties in vreemde valuta worden verantwoord tegen de wisselkoersen die op de datum van transactie gelden. In vreemde valuta luidende monetaire activa en verplichtingen worden per balansdatum in de functionele valuta omgerekend tegen de op die datum geldende wisselkoers. Hieruit voortvloeiende koersverschillen worden direct in het resultaat genomen. In vreemde valuta luidende niet-monetaire activa en verplichtingen die op basis van historische kosten worden gewaardeerd, worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum.

Omrekeningsverschillen bij intragroepsleningen op lange termijn die feitelijk een uitbreiding of inkrimping van de netto-investering van buitenlandse deelnemingen zijn, worden rechtstreeks ten gunste of ten laste van het eigen vermogen gebracht in de reserve omrekeningsverschillen.

Omrekening van groepsmaatschappijen naar de presentatievaluta

De activa en passiva van in de consolidatie opgenomen deelnemingen met een functionele valuta anders dan de presentatievaluta, worden omgerekend tegen de koers per balansdatum; de baten en lasten tegen de gemiddelde koersen gedurende het boekjaar. Goodwill en de aanpassingen naar reële waarde van identificeerbare activa en passiva worden gezien als een onderdeel van deze deelnemingen en worden per balansdatum eveneens omgerekend tegen de koers op balansdatum. De hieruit resulterende omrekeningsverschillen worden rechtstreeks ten gunste of ten laste van het eigen vermogen gebracht in de reserve omrekeningsverschillen.

Financiële vaste activa

Classificatie

De groep classificeert financiële activa in de volgende categorieën: tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat, leningen en vorderingen en voor verkoop beschikbare financiële activa. De classificatie hangt samen met het doel van de investering. Het management stelt de classificatie van investeringen vast bij eerste opname in de jaarrekening.

Leningen en vorderingen

Leningen en vorderingen zijn financiële activa (niet zijnde afgeleide financiële instrumenten) met vaste of bepaalde aflossingen die niet zijn genoteerd in een actieve markt. Presentatie geschiedt onder vlottende activa, behalve wanneer de vervaldatum meer dan 12 maanden na de balansdatum ligt. In dat geval worden deze leningen en vorderingen opgenomen onder de financiële vaste activa.

Leningen en vorderingen worden onder handels- en overige vorderingen in de balans opgenomen.

Waardering en verwerking

De aan- en verkoop van financiële activa wordt verwerkt op de transactiedatum.

Leningen en vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs met gebruikmaking van de effectieve-rentemethode.

Bijzondere waardeverminderingen

Een financieel actief dat niet tegen reële waarde wordt verwerkt in het resultaat, wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan.

Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft gehad op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Objectieve aanwijzingen dat financiële activa (met inbegrip van aandelen) onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten het niet nakomen van betalingsverplichtingen en achterstallige betalingen door een debiteur, herstructurering van een aan de groep toekomend bedrag onder voorwaarden die de groep anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan, nadelige veranderingen in de betalingsstatus van debiteuren of emittenten binnen de groep en economische omstandigheden die gepaard gaan met wanbetalingen.

Financiële instrumenten

Handels- en overige vorderingen

De vorderingen zijn initieel opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde verkrijgingsprijs gebruikmakend van de effectieve-rentemethode verminderd met de noodzakelijk geachte correcties voor oninbaarheid. Het bedrag van de oninbaarheid wordt in het resultaat als onderdeel van de verkoopkosten verantwoord.

Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten in de balans bestaan uit banktegoeden en kasgelden met een looptijd van ten hoogste drie maanden of minder.

Eigen vermogen

Gewone aandelen van New Sources Energy NV zijn onderdeel van het eigen vermogen. Kosten direct toerekenbaar aan de uitgifte van nieuwe aandelen of opties worden via verantwoording in het eigen vermogen in mindering gebracht op de emissieopbrengst onder verrekening van belasting.

De aankoopprijs van ingekochte aandelen wordt op de overige reserves in mindering gebracht totdat zij worden ingetrokken of herplaatst. Het aan houders van gewone aandelen uit te keren dividend wordt als verplichting opgenomen op het moment waarop de algemene vergadering van aandeelhouders het dividendvoorstel goedkeurt.

Leningen

Leningen worden bij eerste verwerking tegen reële waarde opgenomen, onder verrekening van transactiekosten en daarna tegen geamortiseerde kostprijs. Het verschil tussen het ontvangen bedrag (na aftrek van transactiekosten) en de aflossingswaarde wordt in het resultaat verwerkt gedurende de looptijd van de lening onder toepassing van de effectieve rentemethode.

Transactiekosten welke zijn betaald voor het verkrijgen van leningsfaciliteiten worden verantwoord voor dat deel waarvan het waarschijnlijk is dat gebruik gemaakt wordt van deze faciliteiten; de transactiekosten worden dan uitgesteld tot het moment van gebruikmaking. Indien het niet waarschijnlijk is dat gebruik gemaakt gaat worden van de leningsfaciliteiten worden de transactiekosten verantwoord als vooruitbetaalde kosten en afgeschreven over de looptijd van de leningsfaciliteiten.

Leningen worden verantwoord als kortlopende verplichtingen tenzij de groep een onvoorwaardelijk recht heeft om afwikkeling van de verplichting tot minstens 12 maanden na de balansdatum uit te stellen.

Crediteuren en overige te betalen posten

Crediteuren en overige te betalen posten worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, gebruik makend van de effectieve-rentemethode.

Bepaling van omzet en verantwoording van opbrengsten

Opbrengsten zijn de reële waarde van de ontvangen tegenprestatie bij verkoop van goederen en levering van diensten binnen de normale bedrijfsactiviteiten van de groep. Opbrengsten worden weergegeven onder aftrek van omzetbelasting, retouren, kortingen en dergelijke en na eliminatie van transacties tussen groepsentiteiten.

De groep verantwoordt opbrengsten indien het bedrag van de opbrengst betrouwbaar kan worden bepaald, het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de entiteit zullen vloeien en indien wordt voldaan aan de specifieke criteria voor elke activiteit van de groep, zoals hierna beschreven.

Kostprijs van de omzet

Inkoop- en productiekosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarin de daarmee verband houdende opbrengst is verantwoord.

Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit:

-) de resultaten uit aanpassingen van financiële vaste activa door aanpassingen van vorderingen naar de reële waarde.

Belastingen

Verschuldigde en verrekenbare belastingen

Verschuldigde en verrekenbare belastingvorderingen en -verplichtingen voor lopende en voorgaande jaren worden gewaardeerd op het bedrag dat naar verwachting zal worden teruggevorderd van of betaald aan de belastingdienst. Het belastingbedrag wordt berekend op basis van de bij wet vastgestelde belastingtarieven en geldende belastingwetgeving.

Over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare belastingen worden in het eigen vermogen verwerkt als ze betrekking hebben op posten die in de periode direct in het eigen vermogen zijn verwerkt.

Voor uitgestelde passieve belastinglatenties wordt een voorziening gevormd op basis van de tijdelijke verschillen per balansdatum tussen de fiscale boekwaarde van activa en passiva en hun in deze jaarrekening opgenomen boekwaarde. Uitgestelde passieve belastinglatenties worden verantwoord voor alle belastbare tijdelijke verschillen, behalve:

- indien de uitgestelde passieve belastinglatenties voortkomt uit de eerste opname van goodwill of de eerste opname van een actief of verplichting in een transactie die geen bedrijfscombinatie is en, op het moment van de transactie, geen invloed heeft op de winst vóór belasting of het fiscale resultaat;

- belastbare tijdelijke verschillen die verband houden met investeringen in dochterondernemingen, geassocieerde deelnemingen en belangen in joint ventures, indien het tijdstip van afwikkeling geheel zelfstandig kan worden bepaald, en het waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil niet in de nabije toekomst zal worden afgewikkeld.

Uitgestelde actieve belastinglatenties worden opgenomen voor alle verrekenbare tijdelijke verschillen, onbenutte fiscale faciliteiten en niet verrekende fiscale verliezen, voor zover het waarschijnlijk is dat fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee het verrekenbare tijdelijke verschil kan worden verrekend, en de verrekenbare tijdelijke verschillen, onbenutte fiscale faciliteiten en onbenutte fiscale verliezen kunnen worden aangewend, behalve:

- indien de uitgestelde actieve belastinglatenties voortkomt uit de eerste opname van een vordering of verplichting in een transactie die geen bedrijfscombinatie is en, op het moment van de transactie, geen invloed heeft op de winst vóór belasting of het fiscale resultaat;

- voor verrekenbare verschillen die verband houden met investeringen in dochterondernemingen, geassocieerde deelnemingen en belangen in joint ventures, voor zover waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil in de nabije toekomst zal worden afgewikkeld en fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee het tijdelijke verschil kan worden verrekend.

De boekwaarde van de uitgestelde actieve belastinglatenties worden per balansdatum beoordeeld en verlaagd voor zover het niet waarschijnlijk is dat voldoende fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee het tijdelijke verschil geheel of gedeeltelijk kan worden verrekend. Niet gewaardeerde uitgestelde actieve belastinglatenties worden per balansdatum herbeoordeeld en opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat in de toekomst fiscale winst aanwezig zal zijn waarmee deze uitgestelde vordering kan worden verrekend.

Uitgestelde actieve en passieve belastinglatenties worden gewaardeerd tegen de belastingtarieven die naar verwachting van toepassing zullen zijn in de periode waarin de vordering wordt gerealiseerd of de verplichting wordt afgewikkeld, op basis van de bij wet vastgestelde belastingtarieven en geldende belastingwetgeving.

De belasting over posten die direct in het eigen vermogen zijn verwerkt, worden direct in het eigen vermogen verwerkt in plaats van in het resultaat.

Uitgestelde actieve en passieve belastinglatenties worden gesaldeerd indien een in rechte afdwingbaar recht bestaat om belastingvorderingen te salderen met belastingverplichtingen en de uitgestelde belastingen verband houden met dezelfde belastbare entiteit en dezelfde belastingautoriteit.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode en is afgeleid uit het resultaat en overige mutaties tussen de begin- en eindbalans. De post liquide middelen in het kasstroomoverzicht is inclusief rekening-courant schulden aan kredietinstellingen die zijn opgenomen onder de kortlopende schulden. De schuld aan kredietinstellingen uit hoofde van de factoring overeenkomst maakt geen onderdeel uit van de liquide middelen en is opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht.

Financieel risico management

Uit de operationele activiteiten van de groep vloeit het gebruik van financiële instrumenten voort.

De financiële instrumenten van de groep omvatten liquide middelen, debiteuren, overige vorderingen, crediteuren, derivaten uit converteerbare leningen en overige schulden. Het huidige beleid van New Sources Energy is om geen gebruik te maken van afgeleide financiële instrumenten om mogelijke risico's met betrekking tot deze financiële instrumenten af te dekken. Uit hoofde van het gebruik van deze financiële instrumenten is New Sources Energy blootgesteld aan de volgende risico's:

-) kredietrisico
-) liquiditeitsrisico
-) valutarisico
-) renterisico

Kredietrisico

Het maximale risico waaraan de groep is blootgesteld is de boekwaarde van de financiële activa zoals opgenomen in de balans.

Het kredietrisico vloeit voort uit liquide middelen en deposito's bij banken en financiële instellingen, en uit de transacties met debiteuren. Voor banken en financiële instellingen worden alleen onafhankelijk beoordeelde partijen met een minimale A-classificatie geaccepteerd.

Het kredietrisico vloeit hoofdzakelijk voort uit debiteuren. De afboekingen op debiteuren zijn de afgelopen jaren minimaal geweest. Het management beoordeelt de kredietwaardigheid van de debiteuren met gebruikmaking van de financiële positie, ervaringen uit het verleden en overige factoren. Individuele risicolimieten worden gesteld op basis van interne of externe classificaties, in overeenstemming met door de Directie gestelde criteria. Het gebruik van de kredietlimieten wordt regelmatig beoordeeld. De Directie is daarom van mening dat het kredietrisico door adequaat debiteurenbeheer wordt beheerst.

Liquiditeitsrisico

Cash flow analyses worden uitgevoerd door de groep als geheel. De groep monitort de liquiditeitsbehoefte om voldoende liquiditeiten aan te houden voor operationele activiteiten dan wel om tijdig liquiditeiten aan te trekken door financieringen zonder (extern) gestelde limieten te overschrijden. Hierbij voert de groep adequate liquiditeitsrisicobeheersing uit inhoudende: het aanhouden van voldoende liquide middelen en korte termijnbeleggingen, de beschikbaarheid van financiering door middel van toegezegde kredietfaciliteiten en verpanding van handelsvorderingen en het vermogen om marktposities te kunnen beëindigen.

Overschotten boven de noodzakelijke liquiditeitsbehoefte binnen operationele entiteiten zullen binnen de groep worden overgeheveld naar New Sources Energy waar deze geïnvesteerd zullen worden in liquiditeit genererende activiteiten. New Sources Energy hanteert geen korte termijnbeleggingen als effecten meer.

De beschikking over deze liquiditeiten is nog niet voldoende om aan de lopende verplichtingen te kunnen voldoen. Uit het verleden is gebleken dat de groep altijd in staat is geweest om voldoende (additionele) financiering voor haar activiteiten te verkrijgen.

De Directie beheerst de voortschrijdende prognoses van de liquiditeitspositie op basis van verwachte kasstromen. In het algemeen gebeurt dit binnen de door de groep vastgestelde kaders en limieten. Deze limieten worden vastgesteld met inachtneming van de liquiditeit van de markt waarin de onderneming werkzaam is. Verder omvat het liquiditeitsbeheer van de groep het prognosticeren van kasstromen en het in verband hiermee aanhouden van voldoende liquiditeiten.

De tabel hieronder bevat een analyse van de financiële verplichtingen van de groep verdeeld over de verschillende periode waarover kasuitstromen op basis van de contractuele verplichtingen worden verwacht per 30 september 2016. Dit betreffen niet verdisconteerde kasstromen.

(x € 1.000)	Langlopende converteer- bare leningen	Langlopende onderhandse leningen	Langlopende schulden aan krediet- instellingen	Kortlopende leningen	Derivaten	Overige kortlopende schulden
< 3 maanden	-	-	-	-	-	45
Tussen 3 maanden en 1 jaar	-	-	-	-	-	47
Tussen 1 en 2 jaar	-	-	-	127	-	25
Tussen 2 en 5 jaar	-	-	-	-	-	-
over 5 jaar	-	-	-	-	-	-
Totaal	-	-	-	127	-	117
Aanpassing niet in de boekwaarde verantwoorde financiële verplichtingen en toekomstige rente	-	-	-	-	-	-
Aanpassing voor het disconteren van toekomstige kasstromen	-	-	-	-	-	-
Boekwaarde per 30 september 2016	-	-	-	127	-	117

Verloop werkkapitaal

De belangrijkste ontwikkelingen in het werkkapitaal zijn:

Vordering Nieuw Hollands Groen N.V.

De verstrekking van overbruggingsfinanciering door Nieuw Hollands Groen N.V. totaal € 81 waarvan € 23 middels het betalen van handelscrediteuren ten behoeve van NSE. In het boekjaar is afgelost € 2 Ultimo boekjaar is de stand van de overbruggingsfinanciering € 127.

Valutarisico

De activiteiten van New Sources Energy geschieden in euro's. New Sources Energy maakt momenteel geen gebruik van financiële instrumenten ten einde het valutarisico af te dekken.

Renterisico

De groep heeft geen rentedragende leningen. Voornoemde leidt niet tot een kasstroom renterisico.

Rente risico gevoeligheidsanalyse

Vanwege het ontbreken van rente dragende leningen is geen gevoeligheidsanalyse opgesteld.

Risicobeheer van het vermogen

De doelstelling van de groep bij het beheersen van het vermogen is het waarborgen van de mogelijkheid om op basis van 'going concern' te opereren om rendementen te behalen voor de aandeelhouders en voordelen voor andere belanghebbenden en om een optimale vermogensstructuur te behouden teneinde de kosten van vermogen te verlagen.

Om de vermogensstructuur te onderhouden of aan te passen kan de groep de dividenduitkeringen aan aandeelhouders wijzigen, vermogen terugbetalen aan aandeelhouders, nieuwe aandelen uitgeven of activa verkopen om schulden te verlagen.

In overeenstemming met het gebruik in de bedrijfstak bewaakt de groep haar vermogen met gebruikmaking van de verhouding vreemd vermogen / totaal vermogen. Deze ratio wordt berekend door de netto schulden te delen door het totaal vermogen. De netto schuldpositie wordt berekend door het totaal aan leningen (inclusief leningen en handels- en overige schulden zoals opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening) te verminderen met de liquide middelen. Het totale vermogen wordt berekend als de som van het eigen vermogen, zoals opgenomen in de geconsolideerde balans, en de netto schulden.

De strategie van de groep is gedurende 2015/2016 niet gewijzigd ten opzichte van de strategie van 2014/2015. Deze strategie was gericht op het behouden van een verhouding van eigen vermogen ten opzichte van totaal vermogen tussen de 10% en 20%. De verhoudingen eigen vermogen / totaal vermogen per 30 september 2016 en 30 september 2015 waren als volgt:

(x € 1.000)	30 september 2016	30 september 2015
Totaal eigen vermogen	(243)	(109)
Totaal vreemd vermogen	244	116
Totaal vermogen	1	7
Verhouding eigen vermogen / totaal vermogen	-24300%	-1557%

Een lagere ratio eigen vermogen / totaal vermogen ten opzichte van de strategie kan tot consequentie hebben dat de Vennootschap een hogere rente vergoeding over het vreemd vermogen zal moeten betalen, alsmede dat de Vennootschap bij openbare aanbestedingen een lagere rating zal krijgen, waardoor zij niet in aanmerking komt voor gunning van de aanbesteding.

Reële waarde

Financiële instrumenten die worden verantwoordt tegen de reële waarde kunnen worden ingedeeld in verschillende niveaus op basis van informatie die gebruikt wordt bij de bepaling van reële waarde. De groep hanteert de volgende niveaus:

-) Hantering van openbare aandelenkoersen voor de waardebepaling (niveau 1)
-) Overige zichtbare intrinsieke waardes van bezittingen en schulden, direct of afgeleid van marktprijzen (niveau 2)
-) Hantering van niet op de markt beschikbare gegevens (niveau 3)

Per 30 september 2016 heeft de groep geen financiële instrumenten verantwoord

1 Gesegmenteerde informatie

De segmentrapportage is zeer beperkt in dit jaarverslag vanwege het ontbreken van bedrijfsactiviteiten gedurende de verslagperiode evenals in dezelfde periode van het voorgaande boekjaar.

2014/2015

(x € 1.000)	Overig	Totaal
Bruto facturatie waarde	-	-
Bruto facturatie waarde kostprijs van de omzet	-	-
Netto omzet	-	-
Resultaat	-	-

2015/2016

(x € 1.000)	Overig	Totaal
Bruto facturatie waarde	-	-
Bruto facturatie waarde kostprijs van de omzet	-	-
Netto omzet	-	-
Resultaat	-	-

3 Personeelskosten

Werknemers

Per 30 september 2016 waren geen werknemers in dienst.

Uitvoerend en niet uitvoerend bestuurders

Zie toelichting in de enkelvoudige jaarrekening.

4 Operationele kosten

Kostprijs van de omzet

(x € 1.000)	2015/2016	2014/2015
Kostprijs van de omzet	-	-
Totaal	-	-

Operationele kosten

Onder de operationele kosten worden verstaan de kosten samenhangende met de gewone bedrijfsuitoefening.

(x € 1.000)	2015/2016	2014/2015
Verkoopkosten	1	1
Totaal	1	1

Algemene beheerskosten

(x € 1.000)	2015/2016	2014/2015
Huisvestingskosten	3	1
Kosten beursnotering	31	42
Accountantskosten	36	37
Advieskosten	4	33
Niet verrekenbare omzetbelasting	45	-
Boetes en verhogingen	11	-
Overige bedrijfskosten	-	-
Totaal	130	113

5 Financiële baten en lasten

(x € 1.000)	2015/2016	2014/2015
Financiële baten		
Ontvangen rente	-	-
Koersverschillen	-	-
Overige baten	-	-
Financiële lasten	-	-
Belasting rente	(3)	-
Rente kortlopende schulden	-	-
Rente langlopende schulden	-	-
Koersverschillen	-	-
Bankkosten	-	-
Totaal	(3)	-

6 Belastingen

De post 'Belastingen' is als volgt opgebouwd.

(x € 1.000)	2015/2016	2014/2015
Direct verschuldigde belasting		
Lopend jaar	27	23
Aanpassingen verrekenbare verliezen	-	-
Totaal	27	23

Aansluiting tussen het nominale belastingtarief en de werkelijk op het resultaat drukkende belasting

(x € 1.000)	2015/2016	2014/2016
Resultaat voor belastingen	(134)	(114)
Belastingbedrag op basis van geldende nominale tarieven	27	23
Verschillen ten gevolge van:		
Aanpassingen voorgaande boekjaren	-	-
Mutatie voorziening latente belastingverplichtingen	-	-
Niet aftrekbare kosten	-	-
Niet verantwoord van latente belastingvorderingen	(27)	(23)
Ten laste van het vermogen komende belasting	-	-
Totaal	-	-

De hierboven opgenomen berekening van de post belastingen is gebaseerd op de belastingdruk zoals deze feitelijk geheven zal gaan worden bij de vennootschap waarvan deze ten laste van het resultaat genomen wordt.

De geldende belastingdruk voor 2015/2016 is hetzelfde als voor 2014/2015 over de fiscale resultaten. Aanpassingen voor de niet aftrekbare kosten, het niet verantwoord van latente belastingvorderingen, resultaten die buiten de consolidatieperiode vallen en belasting die direct in het vermogen mag worden verwerkt leiden tot fiscale aanpassingen van het resultaat voor belasting.

7 Winst per aandeel

Gewone winst per aandeel

De berekening van de winst per aandeel is gebaseerd op het resultaat na belasting gedeeld door het gewogen gemiddelde van het aantal in het boekjaar uitstaande tot dividend gerechtigde gewone aandelen.

Verwaterde winst per aandeel

De verwaterde winst per aandeel wordt berekend door aanpassing van het gewogen gemiddelde aantal uitstaande aandelen onder de veronderstelling dat conversie plaatsvindt van alle potentiële aandelen die tot verwatering kunnen leiden. Indien de gewone winst per aandeel negatief is zal conversie van potentiële aandelen nimmer tot verwatering kunnen leiden.

Winst per aandeel

De winst per aandeel is berekend door het resultaat toegewezen aan de aandeelhouders van de vennootschap te delen door het gewogen gemiddeld aantal uitstaande aandelen.

(x € 1)	2015/2016	2014/2015
Het resultaat toe te wijzen aan de aandeelhouders van de vennootschap	(134)	(114)
Gewogen gemiddelde aantal gewone aandelen (in duizenden)	49.793	49.793
Gewone winst per aandeel	(0,003)	(0,002)
Verwaterde winst per aandeel	(0,003)	(0,002)

Op 30 september 2016 heeft de groep geen converteerbare leningen uitstaan die kunnen leiden tot verwatering van de winst per aandeel.

In 2015/2016 en 2014/2015 hebben geen dividenduitkeringen aan de aandeelhouders van de vennootschap plaatsgevonden.

Dividend per aandeel

In 2015/2016 is geen dividend betaald. Overeenkomstig de wettelijke bepalingen is het verlies over 2015/2016 in mindering gebracht op de overige reserves dit is reeds in de jaarrekening verwerkt. Het bestuur stelt voor om geen uitkering van dividend over 2015/2016 te doen. In deze jaarrekening is derhalve geen dividendvoorstel verwerkt.

15 Financiële instrumenten

Activa

2014/2015

(x € 1.000)	Leningen en vorderingen	Activa gewaardeerd tegen reële waarde	Totaal
Handelsvorderingen	-	-	-
Belastingen	-	-	-
Overige vorderingen en overlopende activa	6	-	6
Subtotaal	-	-	-
Liquide middelen	1	-	1
Boekwaarde per 30 september	7	-	7

2015/2016

(x € 1.000)	Leningen en vorderingen	Activa gewaardeerd tegen reële waarde	Totaal
Handelsvorderingen	-	-	-
Belastingen	-	-	-
Overige vorderingen en overlopende activa	-	-	-
Subtotaal	-	-	-
Liquide middelen	1	-	1
Boekwaarde per 30 september	1	0	1

Schulden

(x € 1.000)	30 september 2016	30 september 2015
Leveranciers	45	40
Belastingen en premies sociale verzekeringen	47	2
Overige schulden	127	48
Overlopende passiva	25	26
Boekwaarde per 30 september	244	116

20 Vorderingen

(x € 1.000)	30 september 2016	30 september 2015
Handelsvorderingen	-	-
Belastingen	-	-
Overige vorderingen en overlopende activa	-	6
Boekwaarde per 31 december	-	6

De handelsvorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

30 Liquide middelen

(x € 1.000)	30 september 2016	30 september 2015
ABN Amro Bank	1	1
Vreemde valuta	-	-
Overige banken	-	-
Kas	-	-
Gelden onderweg	-	-
Boekwaarde per 30 september	1	1

De groep bankiert bij de ABN Amro bank. Deze bank beschikt over een Aa3 rating. De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

40 Aandelenkapitaal

Gewone aandelen

New Sources Energy is een aan Euronext Amsterdam van NYSE Euronext genoteerde naamloze vennootschap. Het geplaatst en gestort kapitaal ultimo boekjaar bestaat uit 49.793.066 gewone aandelen van € 0,03 per aandeel, waarvan 49.793.066 gewone verhandelbare aandelen (100% van de uitstaande aandelen).

Preferente aandelen

NSE heeft de mogelijkheid preferente aandelen te plaatsen. Deze kunnen worden uitgegeven in bijzondere situaties, zoals die van een beoogde vijandige overname. Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 31 maart 2015 is het bestuur opnieuw aangewezen voor de duur van 18 maanden te rekenen vanaf 31 maart 2015 als bevoegd orgaan tot a; het verlenen van rechten tot het nemen van en b; het uitgeven van preferente aandelen in het kapitaal van de vennootschap en wel tot het nominale bedrag van de in het maatschappelijk kapitaal opgenomen aantal preferente aandelen. Het bestuur heeft tot op heden geen gebruik gemaakt van dit recht.

(x 1.000)	Gewone aandelen	Preferente aandelen	Totaal
1 oktober 2014	49.793	-	49.793
mutaties	-	-	-
30 september 2015 = 01 oktober 2015	49.793	-	49.793
mutaties	-	-	-
30 september 2016	49.793	-	49.793

70 Kortlopende schulden

(x € 1.000)	30 september 2016	30 september 2015
Leveranciers	45	40
Belastingen en premies sociale verzekeringen	47	2
Overige schulden	127	48
Overlopende passiva	25	26
Boekwaarde per 30 september	244	116

Onder de Overige schulden is opgenomen de vordering van Nieuw Hollands Groen N.V. Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa is in de overeenkomst van 24 juli 2017 met de curator van Nieuw Hollands Groen N.V. overeengekomen dat bij de overdracht van de aandelen NSE aan de SBBE, de vordering van Nieuw Hollands Groen N.V. op NSE, ten bedrage van € 125 zal worden kwijtgescholden door de curator. Het resultaat hiervan is verwerkt in het resultaat van boekjaar 2016/2017.

De Belasting en premies sociale verzekeringen betreft Omzetbelasting, waaronder de naheffingsaanslag omzetbelasting € 33 over de jaren 2013/2015 vanwege ten onrechte in vooraftrek genoten voorbelasting.

80 Zekerheden

Het is niet gebleken dat New Sources Energy N.V. zekerheden heeft verstrekt aan.

81 Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen

Claims

Op 16 maart 2017 is NSE gedagvaard voor het Landgericht Oldenburg door de heer B. Kuhnke uit Rastede Duitsland. NSE is aansprakelijk gesteld voor betaling van € 103 vanwege een door Kuhnke is van mening dat hij een vordering heeft op NSE uit hoofde van verschuldigde provisie. Gesteld wordt dat Kuhnke recht heeft op succesprovisie voor bemiddelde financieringen voor de verwerving van zonneparken door NSE Germany. De verschuldigdheid en de omvang van de claim is niet met redelijke zekerheid te schatten. NSE betwist deze aansprakelijkstelling. Voor de claim is geen voorziening getroffen.

82 Transacties met verbonden partijen

Bij transacties met verbonden partijen is wordt goedkeuring verzocht aan de niet- uitvoerend bestuurder(s) zoals bepaald in artikel 18 lid 5 van de statuten van de vennootschap. In geval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van het bestuur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door één van de niet- uitvoerend bestuurders, onverschillig welke, mits de optredende niet- uitvoerend bestuurder geen tegenstrijdig belang met de vennootschap heeft.

Als verbonden partijen zijn aan te merken:

- De dochteronderneming
- De leden van het bestuur
- Nieuw Hollands Groen N.V. (gefaillieerd, was houdster van 80,35% van het gewone aandelenkapitaal in New Sources Energy N.V.)

Transacties met verbonden partijen worden op zakelijke grondslag uitgevoerd tegen voorwaarden die vergelijkbaar zijn met transacties met derden. Openstaande saldi per balansdatum worden niet door zakelijke zekerheden gedekt en zijn niet rentedragend.

(x € 1.000)	2015/2016	2014/2015
Verstreking overbruggingsfinanciering Nieuw Hollands Groen NV	81	78
Aflossing overbruggingsfinanciering Nieuw Hollands Groen NV	(2)	(12)
Agio storting		
Kwijtschelding overbruggingsfinanciering Nieuw Hollands Groen NV		
Totaal	79	66

Verstreking overbruggingsfinanciering door Nieuw Hollands Groen N.V..

Ultimo boekjaar 2015/2016 waren er bedragen door Nieuw Holland Groen NV aan New Sources Energy beschikbaar gesteld tot € 127.

Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa is in de overeenkomst van 24 juli 2017 met de curator van Nieuw Hollands Groen N.V. overeengekomen dat bij de overdracht van de aandelen NSE aan de SBBE, de vordering van Nieuw Hollands Groen N.V. op NSE, ten bedrage van € 125 zal worden kwijtgescholden door de curator.

Uitvoerend en Niet- Uitvoerend bestuurders

Voor verdere toelichtingen wordt verwezen naar noot 3

Beloningen key-management

Bij de groep waren in 2015/2016 evenals in 2014/2015 geen werknemers werkzaam.

83 Kosten externe accountant

(x € 1.000)	2015/2016	2014/2015
Controlekosten	19	19
Controle gerelateerde kosten	8	6
Belasting adviezen	3	2
Overige advieskosten	6	10
Totaal	36	37

Beëindiging samenwerking Ernst & Young Accountants LLP

In de periode waarin NSE geen bestuur had, (van 13 december 2016 tot 3 november 2017) heeft de accountant, Ernst & Young (hierna: EY), informatieverzoeken aan NSE gezonden. Vanwege het niet c.q. niet tijdig verstrekken van informatie aan EY door de voormalig bestuurders, heeft EY besloten om de lopende controle opdracht en de relatie met NSE niet te continueren.

84 Gebeurtenissen na balansdatum

Operationeel

In de eerste helft van 2017/2018 heeft NSE haar kantoor gevestigd in Amersfoort. Het nieuwe bestuur heeft kennisgemaakt met de toezichthouder AFM en met Euronext. Tijdens deze gesprekken is gesproken over de voorwaarden waaronder de door AFM opgelegde noteringsmaatregel kan worden opgeheven. Hierbij is afgesproken dat NSE focus zal leggen op de publicatieverplichtingen om zodoende de transparantie naar de markt te optimaliseren.

Voor de financiering van openstaande financiële verplichtingen jegens AFM en Euronext is een overbruggingsfinanciering aangetrokken. Met de desinvestering op 21 december 2017 van de aandelen NSE Germany heeft NSE haar deelnemingen tot nul teruggebracht. Het bestuur onderzoekt thans de mogelijkheden van toekomstige activiteiten.

Benoeming Bestuur

Op 2 november 2017 is tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (BAVA) van NSE de heer R. Huis in 't Veld benoemd tot uitvoerend (statutair) bestuurder van NSE. Vanaf 13 december 2016 waren er geen (niet-) uitvoerend bestuurders bij NSE, met de benoeming van de heer R. Huis in 't Veld is de positie van CEO per 2 november 2017 weer ingevuld.

Gelijktijdig zijn tijdens deze BAVA de heer mr. G.J. Houweling en de heer A.M. Mirck tot niet- uitvoerend bestuurders benoemd. Met deze benoemingen kan NSE leunen op niet-uitvoerend bestuurders met een lang trackrecord en een uitstekende reputatie bij de huidige verkenningsfase aangaande nieuwe activiteiten. Nieuwe activiteiten zullen altijd in het verlengde liggen van de eerder ontplooid activiteiten, te weten het ontwikkelen, exploiteren en investeren in projecten waarin op duurzame wijze energie wordt opgewekt. New Sources Energy bereikt dit door te werken aan een evenwichtig, gediversifieerde portfolio, zowel in topografisch als in technisch opzicht.

Met de benoeming van een nieuw bestuur is er een einde gekomen aan een periode zonder bestuur die aanving op 13 december 2016. Vanaf 2 november 2017 bestaat het bestuur van NSE uit drie personen, te weten één uitvoerend en twee niet-uitvoerend bestuurders.

Desinvestering NSE Germany

Op 21 december 2017 is NSE Germany samen met de Duitse vennootschap Zoneco GmbH overgedragen aan een onafhankelijke stichting, de “Stichting vereffening NSE Germany BV”., zodat nader onderzoek gedaan kan worden naar het vermogen van deze vennootschappen. De totale overnameprijs voor de aandelen NSE Germany, bedraagt € 1,- (één euro).

NSE hield vanaf de oprichting in januari 2015 100% van het aandelenkapitaal in NSE Germany, die op haar beurt 100% van het aandelenkapitaal in de vennootschap naar Duits recht Zoneco GmbH (“Zoneco”) hield.

Onderzoek heeft niet kunnen aantonen of, de activiteiten c.q. de inbreng van Duitse Solarparken daadwerkelijk plaatsgevonden heeft. Aansluitend op de overdracht van de aandelen NSE Germany op 21 december 2017 aan de Stichting vereffening NSE Germany B.V., is NSE Germany ontbonden.

Door de overdracht van de aandelen NSE Germany zijn onduidelijkheden en potentieel daaruit volgende onzekerheden over NSE Germany niet meer van invloed op de resultaten van NSE en houdt eventuele aansprakelijkheid op.

Tijdens de BAVA van 2 november 2017 is door de aandeelhouders ingestemd met de overdracht van de 100% deelneming NSE Germany.

Nieuwe grootaandeelhouder SBBE

Op 19 maart 2018 is gepubliceerd dat het resterende ca. 60% belang dat Nieuw Hollands Groen N.V. houdt in de beursgenoteerde onderneming New Sources Energy N.V. wordt overgedragen aan de Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa (“SBBE”). Hiermee is de in juli 2017 bekend gemaakte transactie afgerond en heeft de Stichting een belang van 80% verkregen in NSE. Na 31 maart 2018 heeft SBBE haar belang af gebouwd waardoor er geen sprake is van “overwegende zeggenschap” in de zin van artikel 1:1 Wft.

Verstreking overbruggingsfinanciering door Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa

Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa heeft vanaf 20 maart 2018 een overbruggingsfinanciering verstrekt ad € 93 Voor deze financiering zijn nog geen afspraken gemaakt over rentevergoeding en terugbetaling.

Deze overbruggingsfinanciering is aangewend om de door de AFM aan NSE opgelegde dwangsom, van € 50 vermeerderd met rente en kosten te voldoen, alsmede om de openstaande heffingen 2016 en 2017 van de AFM en Euronext te betalen.

Enkelvoudige jaarrekening 2015/2016

Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2015/2016

(x € 1.000)	Noot	2015/2016	2014/2015
Resultaat deelnemingen		-	-
Overige baten en lasten		(134)	(111)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting		(134)	(111)
Belastingen	7	-	-
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		(134)	(111)

Enkelvoudige balans per 30 september 2016

(x € 1.000 voor resultaatsbestemming)	Noot	30 september 2016	30 september 2015
ACTIVA			
Vorderingen		-	6
Liquide middelen		1	1
Vlottende activa		1	7
TOTALE ACTIVA		1	7
PASSIVA			
Aandelenkapitaal		1.494	1.494
Agioreserve		16.686	16.686
Overige reserves		(18.286)	(18.175)
Resultaat boekjaar		(134)	(111)
Eigen vermogen		(240)	(106)
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		44	40
Omzetbelasting		47	2
Overige schulden		127	47
Overlopende passiva		23	24
Kortlopende schulden		241	113
TOTALE PASSIVA		1	7

Toelichting enkelvoudige jaarrekening per 30 september 2016

New Sources Energy NV is een Nederlandse vennootschap opgericht op 30 oktober 1982 onder de naam “Management Share N.V. die statutair is gevestigd te Amsterdam. Per 8 juli 2011 is de naam gewijzigd in New Sources Energy N.V. Per die datum is tevens de bedrijfsomschrijving aangepast naar de huidige omschrijving: “Het investeren in en het ontwikkelen, exploiteren en beheren van duurzame energieprojecten alsmede houdster- en financieringsactiviteiten.” Op 17 november 2011 zijn de statuten van NSE gewijzigd. De gewone aandelen New Sources Energy NV zijn toegelaten tot de notering op Euronext Amsterdam van NYSE Euronext en worden openbaar verhandeld in Amsterdam.

Voor de beschrijving van de activiteiten en de ondernemingsstructuur wordt verwezen naar de toelichting van de geconsolideerde jaarrekening.

1 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

De enkelvoudige jaarrekening van New Sources Energy NV is ingericht overeenkomstig de eisen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek Nederland. Daarbij hanteert zij de waarderingsgrondslagen uit haar geconsolideerde jaarrekening en richt zij haar enkelvoudige winst-en-verliesrekening in overeenkomstig art. 2:402 BW van het Burgerlijk Wetboek Nederland.

Voor een uiteenzetting van grondslagen van waardering en resultaatbepaling wordt verwezen naar de uiteenzetting in de toelichting van de geconsolideerde jaarrekening. Deelnemingen in dochtermaatschappijen en andere deelnemingen waarin ten minste invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde als bedoeld in art. 2:389 BW.

Verschillen tussen het geconsolideerde resultaat en het enkelvoudige resultaat

Het verschil tussen het resultaat van New Sources Energy NV volgens de enkelvoudige winst-en-verliesrekening 2015/2016 en het geconsolideerde resultaat 2015/2016 is in de onderstaande tabel weergegeven.

Aansluiting op het vennootschappelijk vermogen

(x € 1.000)	Noot	30 september 2016	30 september 2015
Geconsolideerd eigen vermogen		(243)	(109)
Groepsmaatschappijen met negatief eigen vermogen			
NSE Germany BV met negatief eigen vermogen		3	3
Enkelvoudig eigen vermogen		(240)	(106)

Aansluiting op vennootschappelijk vermogen via resultaat

(x € 1.000)	Noot	30 september 2016	30 september 2015
Geconsolideerd resultaat		(134)	(114)
Groepsmaatschappijen met negatief eigen vermogen			
NSE Germany BV met negatief eigen vermogen		-	3
Enkelvoudig resultaat		(134)	(111)

4 Bestuur

NSE kent een one tier board. De enige niet-uitvoerend bestuurder (dhr. R.F. Valkenburg) is per 13 december 2016 afgetreden. Enig uitvoerend bestuurder was Wieringa. Dhr. Wieringa heeft op, 14 maart 2017, de dag van zijn persoonlijke faillietverklaring zijn ontslag als bestuurder van NSE ingediend. Sindsdien heeft NSE geen bestuurder.

Op 2 november 2017 is tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (BAVA) van NSE de heer R. Huis in 't Veld benoemd tot uitvoerend (statutair) bestuurder van NSE met de benoeming van de heer R. Huis in 't Veld is de positie van CEO per 2 november 2017 weer ingevuld.

Gelijktijdig zijn tijdens deze BAVA de heer mr. G.J. Houweling en de heer A.M. Mirck tot niet- uitvoerend bestuurders benoemd.

De heer R.F. Valkenburg, niet-uitvoerend bestuurder van 6 december 2013 tot en met 13 december 2016, heeft over 2015/2016 geen bezoldiging ontvangen.

De heer H.F. Wieringa, uitvoerend bestuurder van 6 december 2013 tot en met 14 maart 2017, heeft over 2015/2016 geen bezoldiging ontvangen.

Bij de Buitengewone Algemene vergadering van aandeelhouders van 2 november 2017 is de bezoldiging voor de uitvoerend bestuurder op € 50 vastgesteld. Gelijktijdig is tijdens deze Buitengewone aandeelhouders vergadering de bezoldiging voor de niet- uitvoerend bestuurders vastgesteld, namelijk € 13 voor de voorzitter en € 10 voor iedere andere niet-uitvoerend bestuurder per kalenderjaar. Daarnaast zullen onkosten op declaratiebasis worden vergoed.

Er is geen sprake van vergoedingen na uitdiensttreding, ontslagvergoedingen of op aandelen gebaseerde betalingen. Alle vergoedingen en beloningen zijn gebaseerd op korte termijn personeelsbeloningen.

10 Financiële vaste active

2014/2015

	01-10-2014	(Des) inves- tering	Lening	Reële waarde mutatie	Resultaat	30-09-2015
(x € 1.000)						
Deelnemingen						
New Sources Germany B.V.	-	0,1	-	-	-	0,1
Totaal	-	0,1	-	-	-	0,1

2015/2016

	01-10-2015	(Des) inves- tering	Lening	Reële waarde mutatie	Resultaat	30-09-2016
(x € 1.000)						
Deelnemingen						
New Sources Germany B.V.	-	0,1	-	-	-	0,1
Totaal	-	0,1	-	-	-	0,1

New Sources Energy Germany BV (NSE Germany) is een 100% dochtermaatschappij van NSE NV. Opgericht op 13 januari 2015. In NSE Germany BV hebben in 2015/2016 geen activiteiten plaatsgevonden. De oprichtingskosten in NSE Germany BV in 2014/2015 bedragen € 0,1k.

Het was de bedoeling dat Zoneco GmbH een zelfstandige entiteit ingebracht zou worden onder New Sources Energy Germany B.V. Onderzoek heeft niet kunnen aantonen of, de activiteiten c.q. de inbreng van Duitse Solarparken daadwerkelijk plaatsgevonden heeft.

Op 21 december 2017 is NSE Germany samen met de Duitse vennootschap Zoneco GmbH overgedragen aan een onafhankelijke stichting, de “Stichting vereffening NSE Germany BV”., zodat nader onderzoek gedaan kan worden naar het vermogen van deze vennootschappen. De totale overnameprijs voor de aandelen NSE Germany, bedraagt € 1,- (één euro).

NSE hield vanaf de oprichting in januari 2015 100% van het aandelenkapitaal in NSE Germany, die op haar beurt 100% van het aandelenkapitaal in de vennootschap naar Duits recht Zoneco GmbH (“Zoneco”) zou hebben gehouden.

Onderzoek heeft niet kunnen aantonen of, de activiteiten c.q. de inbreng van Duitse Solarparken daadwerkelijk plaatsgevonden heeft. Aansluitend op de overdracht van de aandelen NSE Germany op 21 december 2017 aan de Stichting vereffening NSE Germany B.V., is NSE Germany ontbonden.

Door de overdracht van de aandelen NSE Germany zijn onduidelijkheden en potentieel daaruit volgende onzekerheden over NSE Germany niet meer van invloed op de resultaten van NSE en houdt eventuele aansprakelijkheid op.

Tijdens de BAVA van 2 november 2017 is door de aandeelhouders ingestemd met de overdracht van de 100% deelneming NSE Germany.

40 Aandelenkapitaal

Gewone aandelen

New Sources Energy is een aan Euronext Amsterdam van NYSE Euronext genoteerde naamloze vennootschap. Het geplaatst en gestort kapitaal ultimo boekjaar bestaat uit 49.793.066 gewone aandelen van € 0,03 per aandeel, waarvan 49.793.066 gewone verhandelbare aandelen (100% van de uitstaande aandelen).

Preferente aandelen

NSE heeft de mogelijkheid preferente aandelen te plaatsen. Deze kunnen worden uitgegeven in bijzondere situaties, zoals die van een beoogde vijandige overname. Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 31 maart 2015 is het bestuur opnieuw aangewezen voor de duur van 18 maanden te rekenen vanaf 31 maart 2015 als bevoegd orgaan tot a; het verlenen van rechten tot het nemen van en b; het uitgeven van preferente aandelen in het kapitaal van de vennootschap en wel tot het nominale bedrag van de in het maatschappelijk kapitaal opgenomen aantal preferente aandelen. Het bestuur heeft tot op heden geen gebruik gemaakt van dit recht.

Mutatieoverzicht enkelvoudig eigen vermogen

(x € 1.000 voor resultaats- bestemming)	Noot	Geplaatst en gestort kapitaal	Agio reserve	Overige reserve	Resultaat	Totaal	Minder- heids- belang	Totaal 2
01-okt-14		1.494	16.686	(18.098)	(77)	5		5
Bestemming resultaat		-	-	(77)	77	-	-	-
Gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaat		-	-	-	(111)	(111)	-	(111)
Storting op aandelen			-			-		-
30-sep-15		1.494	16.686	(18.175)	(111)	(106)	-	(106)
Bestemming resultaat		-	-	(111)	111	-	-	-
Gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaat		-	-	-	(134)	(134)	-	(134)
30-sep-16		1.494	16.686	(18.286)	(134)	(240)	-	(240)

70 Kortlopende schulden

(x € 1.000)	30 september 2016	30 september 2015
Leveranciers	44	40
Belastingen en premies sociale verzekeringen	47	2
Overige schulden	127	47
Overlopende passiva	23	24
Boekwaarde per 30 september	241	113

Onder de Overige schulden is opgenomen de vordering van Nieuw Hollands Groen N.V.

Onder de Overige schulden is opgenomen de vordering van Nieuw Hollands Groen N.V. Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa is in de overeenkomst van 24 juli 2017 met de curator van Nieuw Hollands Groen N.V. overeengekomen dat bij de overdracht van de aandelen NSE aan de SBBE, de vordering van Nieuw Hollands Groen N.V. op NSE, ten bedrage van € 125 zal worden kwijtgescholden door de curator. Het resultaat hiervan is verwerkt in het resultaat van boekjaar 2016/2017.

De Belasting en premies sociale verzekeringen betreft Omzetbelasting, waaronder de naheffingsaanslag omzetbelasting € 33 over de jaren 2013/2015 vanwege ten onrechte in vooraftrek genoten voorbelasting.

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Voor het ontbreken van de controleverklaring van de onafhankelijke accountant wordt verwezen naar het verslag van de niet uitvoerend bestuurders

Statutaire bepalingen inzake resultaatbestemming

De bepalingen omtrent de resultaatverdeling liggen vast in artikel 25 van de statuten van de vennootschap.

Winstuitkeringen kunnen slechts plaatsvinden voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.

De uitkeerbare winst wordt als volgt verdeeld:

- De houders van preferente aandelen ontvangen een uitkering in contanten. De uitkering bedraagt een percentage dat gelijk is aan het gemiddelde van het één maands Euribor gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt - verhoogd met een door het bestuur vastgestelde opslag ter grootte van minimaal één procentpunt en maximaal vier procentpunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden. De uitkering wordt berekend naar tijdsgelang over het gestorte bedrag van de preferente aandelen, indien de betrokken preferente aandelen in de loop van het boekjaar zijn uitgegeven. Op de preferente aandelen worden geen verdere uitkeringen gedaan. Echter, indien en voor zover preferente aandelen zijn uitgegeven ten laste van de reserves van de vennootschap, zijn de preferente aandelen gedurende een periode van drie jaar na uitgifte niet gerechtigd tot de winst. Na
 - deze periode wordt jaarlijks aan de houders van preferente aandelen een dividend uitgekeerd van één honderd euro (EUR 100) in totaal pro rata verdeeld over de ten laste van de reserves uitgegeven preferente aandelen.
- Het bestuur kan de in een boekjaar behaalde winst die overblijft na de uitkering op preferente aandelen geheel of ten dele bestemmen voor versterking of vorming van reserves.
- Het restant staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders. Het bestuur doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.

Voorstel bestemming resultaat

Het bestuur stelt voor het negatief resultaat over 2015/2016 ad € 134 in mindering te brengen op de overige reserves. Vooruitlopend op de vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is het resultaat over 2015/2016 reeds in mindering gebracht op de overige reserves.

Gebeurtenissen na balansdatum

De gebeurtenissen na balansdatum zijn beschreven in noot 84 van de geconsolideerde jaarrekening.

Overige informatie

Niet uitvoerend bestuurders

Voorzitter

mr. Gerrit Jan Houweling, (geboren 18 december 1952)
(man) Eerste benoeming: 2 november 2017

Einde huidige termijn: 2 november 2021

Loopbaan: Advocaat/Partner 1979-2012

Nationaliteit: Nederlandse

Huidige banen:

Directeur Orba Registergoed B.V. beleggingen en handel in onroerende zaken.

Directeur Fimar Services B.V. financieringen

Directeur Vitoria Investments B.V. financieringen en participaties

Andreas Maria Mirck, (geboren 28 oktober 1955)
(man) Eerste benoeming: 2 november 2017

Einde huidige termijn: 2 november 2021

Loopbaan:

1984 Werkzaam bij Foto Factotum bv

1989 Medevennoot Foto Factotum bv

1989-2000 Directeur Foto Factotum bv

2006-2007 Commissaris Real Time Company

2007 – 2010 In diverse Functies binnen de Vivenda Media Groep NV ,
Voorzitter RvC, Voorzitter RvB

Nationaliteit: Nederlandse

Huidige banen:

2011- heden Director of the company "Development of Ecological Property (Pty) Ltd" South Africa
Development of the grid living.

Uitvoerend bestuurder

Ruud Huis in 't Veld, (geboren 16 februari 1963)
(man) Eerste benoeming: 2 november 2017

Einde huidige termijn: 2 november 2021

Loopbaan:

Vanaf 1984 zelfstandig ondernemer

Internationaal Transport planner t/m 1992

Huidige banen:

CFO Capital Corporate Payment services t/m heden

Directeur Telecom en ICT onderneming t/m heden

Directeur vastgoed onderneming t/m heden

Directeur groen recycelen ICT apparatuur t/m heden

Directeur Driftakker Groep

Investor relations

New Sources Energy Group streeft ernaar haar (potentiële) aandeelhouders, belanghebbenden en geïnteresseerden zo goed en tijdig mogelijk van relevante financiële en andersoortige informatie te voorzien om beter inzicht in de onderneming en de sector te verschaffen. Hiertoe worden onder andere via persberichten financiële resultaten gepubliceerd.

Op de corporate website www.newsourcesenergy.com is onder andere informatie te vinden over de onderneming met betrekking tot Corporate Governance, financiële en commerciële publicaties, jaarverslagen en de financiële kalender.

Statutaire Zetel

Amsterdam

Kantooradres

New Sources Energy NV

Schothosterlaan 11

3822 NA Amersfoort

E-mail: Info@newsourcesenergy.com

Juridisch Adviseur

Houweling & Kars B.V. (advocaten)

Dorpsstraat 10

2665 BJ Bleiswijk

Wet melding substantiële deelneming

De gewone aandelen New Sources Energy NV zijn toegelaten tot de notering op Euronext Amsterdam van NYSE Euronext .

Op de website van de Autoriteit Financiële Markten is een openbaar register te raadplegen waar de meldingen uit hoofde van melding substantiële deelneming zijn verricht.