



Source
we accelerate ambitions

Persbericht

Willemstad, Curaçao, 30 augustus 2013

Succesvolle herstructurering AamigoO Group

Bruto omzet Source stijgt met 29%

Hoofdpunten eerste halfjaar 2013

- De vennootschap heeft in het eerste halfjaar een gedaantewisseling ondergaan. In april is Corso gedesinvesteerd, waardoor de voortgezette activiteiten hoofdzakelijk die van Source+ betreffen.
- In dat kader is besloten de naam van de beursgenoteerde vennootschap te wijzigen in Source Group N.V. Het doorvoeren van deze wijziging is door enkele formaliteiten helaas vertraagd.
- Het eigen vermogen is met € 4,5 miljoen aanzienlijk versterkt, waardoor een negatief eigen vermogen ultimo 2012 is omgebogen naar een positief eigen vermogen.
- Het operationele resultaat van Source+ is ten opzichte van het 1^e halfjaar 2012 fors verbeterd met een stijging van de bruto factuurwaarde van € 22,7 miljoen tot € 99,7 miljoen en een stijging van het bruto-omzet resultaat met € 0,7 miljoen tot € 2,4 miljoen.
- Het eerste halfjaar 2013 resulteert in een positieve EBITDA uit de voortgezette bedrijfsactiviteiten (Source+). Per saldo komt de EBITDA van de groep uit op € 0,3 miljoen negatief.
- In het derde kwartaal wordt de groep nog geconfronteerd met extra lasten die samen hangen met de herstructurering. Er zijn maatregelen getroffen om het kostenniveau van de holding drastisch te beperken.
- Vanaf het 4^e kwartaal is de verwachting dat de groep weer winstgevend zal zijn, hetgeen past in de nagestreefde winstgevende groei.
- Tot commissaris van de vennootschap werd Mr. F.C. Lagerveld benoemd en is commissaris Mr. P. Zwart afgetreden.

Kerncijfers (geen accountantscontrole toegepast)

Onderstaand

| (x € 1.000) | 1 ^e halfjaar 2013 | 1 ^e halfjaar 2012*) |
|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <i>Bruto facturatie</i> | 99.662 | 76.997 |
| Netto-omzet | 5.719 | 5.304 |
| Kostprijs van de omzet | 3.336 | 3.585 |
| Bruto-omzet resultaat | 2.383 | 1.719 |
| Lonen en salarissen | 1.262 | 1.593 |
| Algemene beheerskosten | 1.376 | 2.391 |
| Bedrijfslasten | 2.637 | 3.985 |
| EBITDA | -254 | -2.266 |

*) betreft proforma cijfers van de voortgezette activiteiten

Netto-resultaat Source+ positief in 1^e halfjaar 2013

De resultaten van de AamigoO Group over het 1^e halfjaar 2013 zijn als volgt samen te vatten:

- Bruto-facturatiewaarde uit voortgezette bedrijfsactiviteiten (hoofdzakelijk Source+) neemt ten opzichte van 1^e halfjaar 2012 toe met 29% (+€ 22,7 miljoen) tot € 99,7 miljoen;
- Bruto-omzetresultaat neemt toe met € 0,7 miljoen tot € 2,4 miljoen;
- Positieve EBITDA uit voortgezette Source+ bedrijfsactiviteiten;
- Substantiële versterking van het eigen vermogen in 2013 met circa € 4,5 miljoen.

Het bruto-omzetresultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten (Source+) nam ten opzichte van het 1^e halfjaar 2013 toe met € 0,7 miljoen tot € 2,4 miljoen. Deze stijging in het bruto-omzet resultaat is onder andere het gevolg van de in 2012 door Source+ gesloten raamovereenkomsten en de uitbreiding van de buitenlandse activiteiten (België).

De personeelskosten van de voortgezette bedrijfsactiviteiten zijn ruim € 0,3 miljoen lager vergeleken met het 1^e halfjaar 2012 als gevolg van de in het najaar 2012 ingezette kostenbesparingen. De overige bedrijfskosten zijn ten opzichte van 2012 € 0,8 miljoen lager. In 2012 zijn extra lasten als gevolg van incidentele integratie- en herstructureringskosten genomen.

Over het 1^e halfjaar van 2013 is met de operationele activiteiten van Source+ een positief nettoresultaat gerealiseerd van € 0,4 miljoen. Voor het 2^e halfjaar verwacht het bestuur van Source+ een resultaat in lijn met de positieve ontwikkeling over het eerste halfjaar.

De kosten van Aamigoo Group/Holding bedragen per saldo € 0,5 miljoen en betreffen personeelskosten, kosten beursnotering, overige algemene kosten, afschrijvingen immateriële activa en effecten inzake de belastingpositie. Het bestuur streeft er naar deze kosten te beperken tot de hoogst noodzakelijke uitgaven.

Verwachting voor 2013

In het derde kwartaal wordt de groep nog geconfronteerd met extra lasten die samenhangen met de herstructurering. Er zijn maatregelen getroffen om het kostenniveau van de holding drastisch te beperken. Vanaf het 4e kwartaal is de verwachting dat de groep weer winstgevend zal zijn, hetgeen past in de nagestreefde winstgevende groei.

Effect van beëindigde activiteiten op resultaten AamigoO Group

Op 27 april 2013 zijn de aandelen van Corso Holding BV, AamigoO Services BV, AamigoO Caribbean Staffing Services, AamigoO Intellectual Property aan onder andere New Avantus Employment BV verkocht. De resultaten van deze vennootschappen zijn in het 1^e kwartaal 2013 nog geconsolideerd en beïnvloeden het nettoresultaat van AamigoO Group negatief met € 0,3 miljoen.

Versterking van het eigen vermogen in 2013

De verkooptransactie van 27 april 2013 heeft een positief effect op het eigen vermogen van AamigoO Group van € 3 miljoen. De betreffende vennootschappen, die per saldo een negatief eigen vermogen kende, worden per transactiedatum niet meer in de consolidatie van AamigoO Group betrokken.

Voorts is sprake van reductie van de converteerbare obligatieleningen. Eind 2012 stond nog voor € 3 miljoen aan converteerbare obligaties uit. Na de verkooptransactie op 27 april stond nog € 1,25 miljoen aan convertibles uit. Op 31 mei is van deze lening € 500.000 nominaal, vermeerderd met een contractueel vastgelegde premie van 20 procent, geconverteerd in 587.084 aandelen. Het positieve effect op het eigen vermogen bedraagt € 0,4 miljoen. Hierna resteert € 750.000 nominaal aan converteerbare obligaties. Met de houder van de resterende convertibles is overeenstemming dat de voorwaarden van deze convertibles zullen worden aangepast.

AamigoO Group en J-Merce Holding BV hebben in januari 2013 overeenstemming bereikt over het oplossen van het conflict inzake een nabetaling van € 2 miljoen op de overname van Source+. Alle juridische procedures zijn daarmee gestaakt. Inzake de nabetaling van € 2 miljoen op de overname Source+ heeft levering van 325.000 aandelen plaatsgevonden, door 275.000 aandelen uit eigen portefeuille en door 50.000 nieuw uit te geven aandelen. In totaal heeft deze levering van aandelen een positief effect van € 0,6 miljoen op het eigen vermogen.

De voorwaarden van de door Temporalis B.V. verstrekte lening inzake de verwerving van Source+ NV door AamigoO, initieel € 1,4 miljoen, zijn aangepast. Tevens is € 0,5 miljoen van deze verplichting overgegaan op Value8 N.V.

Bovenstaande stappen hebben een duidelijk positieve impact op de balansverhoudingen van AamigoO Group. Het eigen vermogen per 31 december 2012 (€ 3,2 miljoen negatief) is door bovenstaande stappen met circa € 4,5 miljoen versterkt.

Betrokkenheid accountant

Op het cijfermateriaal is geen accountantscontrole uitgevoerd.

Bestuurdersverklaring

De halfjaarcijfers 2013 geven een getrouw beeld van de activa, de passiva, de financiële positie en de winst van Aamigoo Group en de gezamenlijk in de consolidatie opgenomen ondernemingen.

De halfjaarcijfers geven een getrouw beeld omtrent de toestand per 30 juni 2013 en de gang van zaken gedurende de eerste helft van het boekjaar van AamigoO Group NV en de met haar verbonden ondernemingen, waarvan de gegevens in haar halfjaarcijfers zijn opgenomen. Tevens geeft zij een getrouw overzicht van de verwachte gang van zaken op het gebied van investeringen, de omzetontwikkeling en de rentabiliteit zoals hiervoor reeds beschreven.

De bedrijfsactiviteiten hebben geleid tot een operationeel verlies(EBITDA) van negatief € 0,3 miljoen op groepsniveau.

Naar de mening van het Bestuur van Aamigoo Group heeft in de eerste helft van het boekjaar geen wijziging plaatsgevonden van de risico's die zijn vermeld in de opgenomen risicoparagraaf in het jaarverslag 2012. Ook voor de komende zes maanden voorziet het Bestuur hierin geen wijziging. De interne risicobeheersings- en controlesystemen van AamigoO Group hebben een verbetering laten zien.

Curaçao, 31 augustus 2013

Het Bestuur

United International Trust Company N.V.

Over AamigoO Group N.V.

Source+ NV is specialist op het gebied van het matchen van ZZP-ers, freelancers en professionals in dienst bij derden op aanvraag van haar cliënten, op diverse kennisgebieden als ICT, financiële en administratieve functies. Source+ is een 100% matchmaker. Daarnaast verzorgt Source+, als broker, de gehele of een deel van de inhuuradministratie van haar opdrachtgevers, waarbij inhuurrisico's geminimaliseerd worden en 100% contract compliancy wordt gegarandeerd. Source+ is maandelijks verantwoordelijk voor meer dan 1.700 professionals op diverse kennisgebieden.

Voor verdere informatie belt u:

AamigoO Group N.V.

contactpersoon:

de heer P.J.G. Rodijk

Tel.nr.: +31 (0)345 544000

www.AamigoOGroup.com

Geconsolideerd overzicht gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten per 30 juni 2013
(niet gecontroleerd)

| (x € 1.000) | Periode 1 januari – 30 juni 2013 | Periode 1 januari – 30 juni 2012 |
|--|--|--|
| Bruto facturatiewaarde | 99.662 | 76.997 |
| Netto omzet | 5.719 | 5.304 |
| Kostprijs van de omzet | 3.336 | 3.585 |
| Bruto-omzet resultaat | 2.383 | 1.719 |
| Personeelskosten | 1.262 | 1.593 |
| Algemene beheerskosten | 748 | 1.784 |
| Afschrijvingen (im-)materiële vaste activa | 627 | 607 |
| Totale operationele kosten | 2.637 | 3.985 |
| Bedrijfsresultaat | -254 | -2.266 |
| Financiële baten | - | - |
| Financiële lasten | -412 | -977 |
| Financiële baten en lasten | -412 | -977 |
| Resultaat uit gewone bedrijfsvoering vóór belastingen | -666 | -3.243 |
| Belastingen | 308 | 811 |
| Resultaat uit gewone bedrijfsvoering na belastingen | -358 | -2.432 |
| <i>Beëindigde bedrijfsactiviteiten</i> | | |
| Resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten na belastingen | -271 | 217 |
| Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten | -629 | -2.215 |

Geconsolideerde balans per 30 juni 2013 (niet gecontroleerd)

| (x € 1.000) | 30-06-13 | 31-12-12 |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| ACTIVA | | |
| Immateriële vaste activa | 7.247 | 7.730 |
| Materiële vaste activa | 1.698 | 1.743 |
| Financiële vaste activa | 2.099 | 2.068 |
| Deelnemingen | 189 | 189 |
| Uitgestelde belastingvoordelen | 609 | 609 |
| Vaste activa | 11.840 | 12.339 |
| Belastingen | 813 | 848 |
| Overige vorderingen | 41.591 | 33.761 |
| Liquide middelen | 1.964 | 1.953 |
| Flottende activa | 44.369 | 36.562 |
| Activa aangehouden voor verkoop | 1.124 | 62.486 |
| TOTALE ACTIVA | 57.333 | 111.387 |
| PASSIVA | | |
| Aandelenkapitaal | 646 | 573 |
| Agioreserve | 13.156 | 13.156 |
| Overige reserves | -12.489 | -11.243 |
| Resultaat boekjaar | -629 | -5.655 |
| Eigen vermogen | 683 | -3.169 |
| Aandeel derden in groepsvermogen | - | -87 |
| Groepsvermogen | 683 | -3.256 |
| Latente belastingverplichting | 1.791 | 1.932 |
| Onderhandse leningen | 860 | - |
| Converteerbare leningen | 656 | 2.738 |
| Schulden aan kredietinstellingen | 959 | 991 |
| Langlopende verplichtingen | 4.265 | 5.661 |
| Leningen | 840 | 3.506 |
| Derivaten | 149 | 256 |
| Factorline | 9.281 | 6.117 |
| Belastingen en sociale premies | 5.118 | 6.151 |
| Overige kortlopende verplichtingen | 36.580 | 29.530 |
| Kortlopende verplichtingen | 51.969 | 45.560 |
| Passiva aangehouden voor verkoop | 415 | 63.422 |
| TOTALE PASSIVA | 57.333 | 111.387 |

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen
(niet gecontroleerd)

| (x € 1.000 vóór resultaats- bestemming) | Geplaatst en gestort kapitaal | Agio reserve | Overige reserve | Koers- verschil- len reserve | Resultaat | Totaal |
|---|--|-----------------|--------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|
| 31 december 2012 | 573 | 13.156 | -11.239 | -4 | -5.743 | -3.256 |
| Bestemming resultaat | - | - | -5.746 | 4 | 5.743 | - |
| Reclassificatie EV | - | - | 500 | - | - | 500 |
| Uitgifte aandelen | 26 | - | 614 | - | - | 640 |
| Conversie lening Value8 | 47 | - | 429 | - | - | 476 |
| Effect verkoop verkochte bedrijfsonderdelen | - | - | 2.953 | - | - | 2.953 |
| Gerealiseerd en Niet- gerealiseerd resultaat | - | - | - | - | -629 | -629 |
| 30 juni 2013 | 646 | 13.156 | -12.489 | - | -629 | 683 |

Geconsolideerde kasstroomoverzicht per 30 juni 2013

| (x € 1.000) | Periode 1 januari – 30 juni 2013 | Periode 1 januari – 31 dec. 2012 |
|--|--|--|
| Bedrijfsresultaat | -620 | -5.739 |
| <i>Aanpassingen voor:</i> | | |
| Afschrijvingen immateriële vaste activa | 567 | 2.899 |
| Afschrijvingen materiële vaste activa | 60 | 273 |
| Mutatie derivaten | -107 | -423 |
| Financiële baten en lasten | 413 | 1.769 |
| Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsvoering | -308 | -2.203 |
| <i>Veranderingen werkkapitaal:</i> | | |
| Mutatie vorderingen | -8.331 | 658 |
| Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden) | 6.433 | 785 |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties | -1.892 | -1.981 |
| Betaalde rente | -210 | -1.675 |
| Betaalde belasting | 258 | -104 |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | -1.762 | -3.760 |
| (Des)investeringen in immateriële vaste activa | -658 | -768 |
| (Des)investeringen in materiële vaste activa | -15 | -138 |
| (Des)investeringen financiële vaste activa | -30 | -189 |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | -703 | -1.095 |
| Mutatie kortlopende leningen | -2.666 | -1.106 |
| Mutatie aandeel derden | 9 | |
| Aflossing bancaire lening | -33 | -1.500 |
| Factorline | 3.164 | -14.053 |
| Kapitaalstorting | 73 | - |
| Mutatie reserves | 1.043 | - |
| Mutatie reserves door verkoop bedrijfsonderdelen | 2.082 | - |
| Mutatie langlopende leningen | -1.099 | - |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | 2.573 | -16.659 |
| NETTO KASSTROOM | 25 | -21.514 |
| <i>Liquide middelen</i> | | |
| Stand liquide middelen per 1 januari 2013 resp. 1 januari 2012 | 1.953 | 24.400 |
| Stand liquide middelen per 30 juni 2013 resp. 31 december 2012 | 1.978 | 2.886 |
| Toe-/afname liquide middelen | 25 | -21.514 |

Toelichting op de halfjaarcijfers

Waarderingsgrondslagen

De waarderingsgrondslagen toegepast in de halfjaarcijfers zijn gelijk aan de waarderingsgrondslagen van toepassing op de jaarrekening van AamigoO Group NV. Voor een volledig overzicht van de waarderingsgrondslagen verwijzen wij u naar de geplubliceerde jaarrekening 2012. De halfjaarcijfers zijn in overeenstemming met IAS 34.

1 Gesegmenteerde informatie

De bedrijfssegmenten zijn afzonderlijk georganiseerd en worden geleid op basis van de aard van de producten en de diensten, waarbij ieder segment een strategische business unit vertegenwoordigt die verschillende producten levert en verschillende markten bedient.

Interne verrekenprijzen tussen de bedrijfssegmenten worden op zakelijke basis bepaald op een wijze die vergelijkbaar is met transacties van derden. De opbrengsten, kosten en resultaten per segment omvatten tevens de onderlinge transacties tussen de bedrijfssegmenten, die bij de consolidatie worden geëlimineerd.

30-6-2013

| <i>(x € 1.000)</i> | Contractmanagement | Detachering | Overig | Totaal |
|--|---------------------------|--------------------|---------------|---------------|
| Bruto facturatie waarde | 96.077 | 3.584 | | 99.662 |
| Bruto facturatie waarde kostprijs van de omzet | 93.942 | 3.336 | | 97.278 |
| Netto omzet | 2.135 | 248 | | 2.383 |
| Resultaat | 822 | 200 | -1.652 | -629 |
| Activa | 71.321 | 1.629 | 37.914 | 110.864 |
| Verplichtingen | 58.345 | 473 | 23.764 | 82.582 |
| Financierings baten/ (lasten) | -267 | | -145 | - 413 |
| Belastingen | -274 | -67 | 649 | 308 |
| Afschrijvingen | 18 | 1 | 609 | 628 |

De balansposten zijn per ultimo 30 juni 2013, de posten uit de winst- en verliesrekening hebben betrekking op het eerste halfjaar 2013. Voor het overzicht 2012 wordt verwezen naar het jaarverslag 2012 van AamigoO Group N.V.

2 Mutatie overzicht (im)materiële vaste activa

| (x € 1.000) | Immateriële vaste activa | Materiële vaste activa |
|-----------------------|-----------------------------|---------------------------|
| 1 januari 2013 | | |
| Aanschafwaarde | 10.985 | 2.056 |
| Amortisaties | -3.256 | -313 |
| Totaal | 7729 | 1743 |
| Mutaties | | |
| Investeringen | 84 | 15 |
| Amortisatie boekjaar | -567 | -60 |
| Totaal | -483 | -45 |
| 30 juni 2013 | | |
| Aanschafwaarde | 11.069 | 2.071 |
| Amortisaties | -3823 | -373 |
| Totaal | 7.246 | 1.698 |

De gehanteerde afschrijvingspercentages voor de immateriële vaste activa bedragen voor het klantenbestand 11%, de merknaam 10% en de geactiveerde software 20%. Voor bedrijfsgebouwen bedraagt het percentage tussen 5% en 20% en voor de overige materiële vaste activa 20%.

3 Mutatie overzicht lang- resp kortlopende leningen

| (x € 1.000) | Langlopende converteerbare leningen | Langlopende onderhandse leningen | Langlopende schulden krediet- instellingen | Kortlopende leningen |
|--|---|--|---|-------------------------|
| Boekwaarde per 31 december 2012 | 2.738 | | 991 | 3.506 |
| Verkooptransactie | -1.607 | | | -500 |
| Aflossing | | | -32 | -625 |
| Uitgifte aandelen | -475 | | | -640 |
| Herfinanciering | | 860 | | -860 |
| Overige mutaties | | | | -41 |
| Boekwaarde per 30 juni 2013 | 656 | 860 | 959 | 840 |

4 Seizoensinvloeden

De seizoensinvloeden op het resultaat zijn marginaal.

5 Dividenduitkeringen

In de eerste helft van het boekjaar zijn geen dividenduitkeringen gedaan. Deze worden thans ook niet voorzien voor de tweede helft van het boekjaar.

6 Risico's en onzekerheden

De risico's en onzekerheden die worden geïdentificeerd hebben betrekking op het kredietrisico, het liquiditeitsrisico, het valutarisico en het renterisico. Het bestuur is van mening dat de risico's en onzekerheden niet gewijzigd zijn in 2013 ten opzichte van de in de jaarrekening 2012 genoemde risico's en onzekerheden en verwijst voor een uitgebreide toelichting hierop naar de jaarrekening 2012. Economische omstandigheden kunnen van invloed zijn op de grootte van de risico's en onzekerheden, echter het Bestuur is van mening dat deze niet groter zijn ten opzichte van voorgaande periode(n).

Kredietrisico

Het kredietrisico vloeit voort uit liquide middelen, afgeleide financiële instrumenten en deposito's bij banken en financiële instellingen, en uit transacties met debiteuren. Het maximale risico waaraan de groep is blootgesteld is de boekwaarde van de financiële activa zoals opgenomen in de balans. Het kredietrisico vloeit hoofdzakelijk voort uit debiteuren. De groep heeft een debiteurenportefeuille van kredietwaardige klanten verspreid over diverse regio's.

Liquiditeitsrisico

Cashflow analyses worden uitgevoerd door werkmaatschappijen en de groep als geheel. De groep monitort de liquiditeitsbehoefte om voldoende liquiditeiten aan te houden voor operationele activiteiten danwel om tijdig liquiditeiten aan te trekken door financieringen zonder (extern) gestelde limieten te overschrijden.

Valutarisico

Het beleid van de onderneming is erop gericht om geen contracten anders dan in euro's af te sluiten. Door een actief kortcyclisch beleid worden valutarisico's geminimaliseerd.

Renterisico

De groep heeft rentedragende leningen. Voor deze leningen zijn rentepercentages gebaseerd op Euribor met een opslag overeengekomen. Voornoemde leidt tot een kasstroom renterisico.