

Persbericht

Willemstad, Curaçao, 4 maart 2016

Mededeling Source Group NV

Source Group N.V. ("Source") maakt bekend dat zij een beperkt aantal wijzigingen doorvoert met betrekking tot de rubricering van twee langlopende leningen, namelijk verantwoording als een financiële verplichting in plaats van als onderdeel van het eigen vermogen, conform de eisen van de International Financial Reporting Standards IFRS (IAS 10.21, IAS 32.15, IAS 32.16, IAS 32.25, IAS 32.28 en TL31, IAS 39.40, IAS 39.41 en IAS 39.43).

Deze wijzigingen hebben betrekking op de jaarrekening 2014 van Source zoals deze is vastgesteld in de aandeelhoudersvergadering van 15 juni 2015, alsmede op de halfjaarcijfers 2015. De wijzigingen betreffen de classificatie en verwerking van een in april 2013 hernieuwde lening van 750.000 euro nominaal en de toelichting (gebeurtenis na balansdatum) in de jaarrekening 2014 op de lening van 3,3 miljoen euro nominaal, die op 30 april 2015 is verstrekt.

Source heeft de interpretatie van IFRS op deze onderwerpen opnieuw beoordeeld (zie de bijlage bij dit persbericht) en besloten tot aanpassing van de classificatie. Het is echter initieel de uitdrukkelijke doelstelling van leninggever en leningnemer geweest om beide leningen te laten kwalificeren als eigen vermogen. Deze afspraak en intentie is tussen beide partijen expliciet in de voorwaarden van beide leningen opgenomen. Daarom is recent tevens een addendum op beide leningscontracten opgesteld waarin de voorwaarden zijn verduidelijkt en aangepast.

Source zal - gezien de gelimiteerde impact van de gewijzigde classificatie op het vermogen en resultaat - de aanpassing doorvoeren in de jaarrekening 2015, zowel in de vergelijkende cijfers 2014 als in de toelichting. Als gevolg hiervan zal het eigen vermogen op 31 december 2014 van Source 0,3 miljoen euro lager zijn, welk bedrag als langlopende verplichting in de balans zal worden gepresenteerd. Het resultaat over 2014 zal in dat geval circa 0,1 miljoen euro lager zijn.

Omdat voor beide leningsovereenkomsten intussen addenda zijn opgesteld en de voorwaarden verduidelijkt en aangepast zijn, zullen beide leningen thans conform IFRS en zoals oorspronkelijk bedoeld, weer deel uitmaken van het eigen vermogen en ook als zodanig worden gepresenteerd.

Over Source Group N.V.

Source is specialist op het gebied van het matchen van ZZP-ers, freelancers en professionals met een ICT achtergrond. Daarnaast faciliteert Source, als MSP of broker, de gehele of een gedeelte van de inhuuradministratie van haar opdrachtgevers. Daarmee worden de inhuurrisico's geminimaliseerd en wordt er compliance gegarandeerd. Kortom Source zorgt voor een risicovrij inhuurproces. Source verzorgt maandelijks de verwerking van de uren voor ruim 2000 professionals.

Voor verdere informatie belt u:

Source Group N.V.

contactpersoon:

de heer F.C. Lagerveld

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

www.source.eu

Bijlage bij persbericht: technische achtergrondinformatie

Op 27 april 2013 is middels een schuldvernieuwing door Source een leningsovereenkomst met een conversieoptie afgesloten met Value8 N.V. ten bedrage van 750.000 euro nominaal.

In de jaarrekening 2014 van Source is deze lening mede na inwinning van advies van gerenommeerde accountantskantoren als onderdeel van het eigen vermogen gepresenteerd. Bij herbeoordeling is geconstateerd dat er evenzo argumenten zijn om deze lening als financiële verplichting te presenteren. De voornaamste reden hiervoor is dat in de leningsovereenkomst een clause is opgenomen dat de lening opeisbaar wordt bij liquidatie en/of faillissement van Source of haar belangrijkste dochtermaatschappij. Uit de IFRS regels kan worden afgeleid dat een dergelijke opeisbaarheid alleen ingeval van liquidatie van Source zou zijn toegestaan om tot classificatie als eigen vermogen te komen. Indien opeisbaarheid in ruimere mate mogelijk is, zou het instrument als financiële verplichting moeten worden gepresenteerd. Faillissement zou een ruimere grond van opeisbaarheid kunnen zijn en niet noodzakelijkerwijs een liquidatie inhouden. In de jaarrekening 2015 zal Source deze lijn volgen, hetgeen de volgende implicaties heeft:

- De leningscomponent van de nieuwe converteerbare lening van 750.000 euro zou op grond van de overeengekomen voorwaarden van deze lening vanaf de eerste opname in 2013 geclassificeerd hebben moeten worden als langlopende verplichting en de conversieoptie van de nieuwe lening zou afzonderlijk geclassificeerd en gepresenteerd hebben moeten worden binnen het eigen vermogen. Dit zal in de jaarrekening 2015 verwerkt worden, inclusief in de vergelijkende cijfers 2014;*
- Bij de eerste waardering in 2013 van de nieuwe converteerbare lening ad 750.000 euro zou het verschil tussen de boekwaarde van de vervallen lening en de reële waarde van de nieuwe lening inclusief de conversieoptie in het resultaat verwerkt hebben moeten worden. Tevens zou in het overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten een last verantwoord geweest moeten zijn voor het verschil tussen de boekwaarde van de vervallen lening en de reële waarde van de nieuw uitgegeven converteerbare lening. Ook deze aanpassing zal in de vergelijkende cijfers 2014 en in de toelichting in de jaarrekening 2015 worden verwerkt;*
- Voor beide leningsovereenkomsten zijn inmiddels addenda opgesteld en tussen leningnemer en leninggever overeengekomen. In deze addenda zijn de leningsvoorwaarden verduidelijkt en aangepast conform de IFRS-eisen. Op grond daarvan zullen beide leningen weer deel uitmaken van het eigen vermogen en als zodanig worden gepresenteerd.*