

Halfjaarbericht 2021

Morefield Group N.V.

Inhoud

| | |
|--|---|
| 1. Verkort overzicht financiële positie per 30 juni 2021 | 2 |
| 2. Verkort overzicht totaal resultaat eerste halfjaar 2021 | 3 |
| 3. Overzicht van mutaties in het eigen- en groepsvermogen | 4 |
| 4. Verkort kasstroomoverzicht over het eerste halfjaar 2021 | 5 |
| 5. Grondslag voor de financiële verslaggeving van Morefield N.V. | 6 |
| 6. Schattingen | 6 |
| 7. Eigen vermogen | 6 |
| 8. Winstbelastingen | 7 |
| 9. Transacties tussen verbonden partijen | 7 |
| 10. Gebeurtenissen na balansdatum | 7 |
| 11. Niet uit de balans blijvende verplichtingen | 7 |
| 12. Bestuursverklaring | 7 |

1. Verkort overzicht financiële positie per 30 juni 2021

(x € 1.000) (na winstverdeling)

| | 30 juni 2021 | 31 dec 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Vlottende activa | | |
| Effecten | 2.484 | 2.106 |
| Vorderingen en overlopende activa | 29 | 29 |
| Liquide middelen | <u>18</u> | <u>22</u> |
| Totaal vlottende activa | 2.531 | 2.157 |
| | | |
| Totaal activa | <u>2.531</u> | <u>2.157</u> |
| | | |
| Passiva | | |
| Eigen Vermogen | | |
| Geplaatst kapitaal | 1.061 | 1.061 |
| Agioreserve | 30.373 | 30.373 |
| Leningen | 2.076 | 1.937 |
| Overige reserves | - 31.310 | - 31.321 |
| Resultaat | <u>275</u> | <u>11</u> |
| Totaal eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap | 2.475 | 2.061 |
| | | |
| Kortlopende verplichtingen | | |
| Handelsschulden en overige te betalen posten | - | - |
| Overige schulden en overlopende passiva | <u>56</u> | <u>96</u> |
| Totaal kortlopende verplichtingen | 56 | 96 |
| | | |
| Totaal eigen vermogen en verplichtingen | <u>2.531</u> | <u>2.157</u> |

2. Verkort overzicht totaal resultaat eerste halfjaar 2021

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

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|--------------------|
| Operationele kosten | | |
| Overige bedrijfskosten | <u>44</u> | <u>42</u> |
| Totaal operationele kosten | - 44 | - 42 |
| Financieringsbaten (-lasten) | | |
| Financiële baten | 378 | - |
| Financiële lasten | <u>- 59</u> | <u>- 2</u> |
| Nettofinancieringsbaten (-lasten) | 319 | - 2 |
| Resultaat voor belastingen | 275 | - 44 |
| Winstbelastingen | - | - |
| Resultaat na belastingen | <u>275</u> | <u>- 44</u> |
| Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap | 275 | - 44 |
| Resultaat over de verslagperiode | <u>275</u> | <u>- 44</u> |
| Winst per aandeel toekomend aan aandeelhouders | | |
| Winst per aandeel toekomend aan aandeelhouders | 0,02 | - 0,00 |
| Overzicht totaal resultaat | | |
| Resultaat over het boekjaar | 275 | - 44 |
| Niet gerealiseerde vreemde valuta-resultaten in het vermogen worden verwerkt | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde netto resultaten over de verslagperiode | <u>275</u> | <u>- 44</u> |
| Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap | <u>275</u> | <u>- 44</u> |

3. Overzicht van mutaties in het eigen- en groepsvermogen

(x € 1.000)

| | Geplaatst kapitaal | Agio | Overige reserves | Leningen en optie- onderdelen | Resultaat boekjaar | Totaal |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------|
| Stand per 1 januari 2020 | 993 | 30.254 | - 31.246 | 80 | - 75 | 6 |
| Mutaties | | | | | | |
| Winstbestemming 2019 | - | - | - 75 | | 75 | - |
| Uitgifte aandelen | 68 | 119 | - | | - | 187 |
| Mutaties leningen | - | - | - | 1.857 | - | 1.857 |
| Gerealiseerd resultaat 2020 | - | - | - | | 11 | 11 |
| Stand per 30 december 2020 | 1.061 | 30.373 | - 31.321 | 1.937 | 11 | 2.061 |
| Mutaties | | | | | | |
| Winstbestemming 2020 | - | - | 11 | | - 11 | - |
| Mutaties leningen | - | - | - | 139 | - | 139 |
| Resultaat 2021 | - | - | - | | 275 | 275 |
| Stand per 30 juni 2021 | 1.061 | 30.373 | - 31.310 | 2.076 | 275 | 2.475 |

4. Verkort kasstroomoverzicht over het eerste halfjaar 2021

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

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|-----------------|
| Resultaat na belastingen | 275 | - 44 |
| Non-cash herwaardering effecten | - 378 | - |
| Rentelast | 59 | - |
| <i>Veranderingen in het werkkapitaal:</i> | | |
| Mutaties vorderingen en overlopende activa | - | - 16 |
| Mutaties handelsschulden en overige te betalen posten (exclusief schulden met een financieringskarakter) | <u>40</u> | <u>- 18</u> |
| Bruto kasstroom uit operationele activiteiten | - 4 | - 78 |
| <i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten:</i> | | |
| Mutatie leningen o/g | <u>-</u> | <u>62</u> |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | - | 62 |
| Netto mutatie geldmiddelen | - 4 | - 16 |
| Liquide middelen op 1 januari | <u>22</u> | <u>17</u> |
| Liquide middelen op 30 juni | 18 | 1 |
| <i>Gepresenteerd als volgt in de verantwoording</i> | | |
| Liquide middelen | <u>18</u> | <u>1</u> |

5. Grondslag voor de financiële verslaggeving van Morefield Group N.V.

Algemeen

Morefield Group N.V. is gevestigd in Willemstad te Curaçao (kantooradres: Schouwburgweg 5).

Het boekjaar van Morefield Group N.V. loopt van 1 januari tot en met 30 december 2021. Dit bericht heeft betrekking op de eerste helft van het kalenderjaar 2021. De directie heeft dit halfjaarbericht op 6 augustus 2021 opgemaakt.

De voornaamste activiteiten van de vennootschap zijn het deelnemen in, het voeren van het beheer over, het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen en het stellen van zekerheid voor schulden van anderen en al hetgeen daarmee verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in het ruimste zin van het woord. De aandelen van Morefield Group N.V. zijn genoteerd aan de officiële markt van Euronext Amsterdam.

Op de tussentijdse financiële overzichten is geen accountantscontrole verricht.

Belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving

International Financial Reporting Standards

De tussentijdse financiële overzichten voor de periode 31 december 2020 tot en met 30 juni 2021 zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34 “Interim Financial reporting” en bevatten niet alle informatie en toelichtingen zoals vereist in de jaarlijkse financiële verslaggeving. De tussentijdse financiële overzichten zijn opgesteld volgens dezelfde grondslagen als die zijn vermeld in de jaarrekening over de periode 1 januari tot en met 31 december 2020 (gepubliceerd op 20 april 2021).

De tussentijdse financiële overzichten voor de periode 1 januari tot en met 30 juni 2021 dienen in samenhang met de op 20 april 2021 gepubliceerde jaarrekening te worden gelezen.

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

IFRS standaarden en interpretaties die effectief zijn vanaf 1 januari 2021 hebben geen materiële impact op de grondslagen voor financiële verslaggeving van Morefield Group N.V.

6. Schattingen

De tussentijdse financiële overzichten over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2021 zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34 “Interim Financial reporting” hetgeen vereist dat het management schattingen, uitgangspunten en veronderstellingen hanteert die invloed hebben op de toepassing van de grondslagen voor financiële verslaggeving en de gerapporteerde bedragen van activa, passiva, opbrengsten en kosten. Gerealiseerde bedragen kunnen afwijken van deze schattingen.

7. Eigen vermogen

Morefield Group N.V. is een aan Euronext Amsterdam genoteerde naamloze vennootschap. Het geplaatste en gestorte kapitaal ultimo juni 2021 bestaat uit 9.049.775 gewone verhandelbare aandelen en 4.253.999 aandelen A van € 0,08 per aandeel.

Alle aandelen zijn volgestort. Aandelen A zijn in tegenstelling tot gewone aandelen niet vrij verhandelbaar aan de beurs en kunnen zonder medeweten of medewerking van de vennootschap niet worden verhandeld. De overige rechten van aandelen A zijn gelijk aan die van gewone aandelen.

Winst per aandeel

Bij de berekening van de winst per aandeel over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2021 is uitgegaan van het toe te rekenen resultaat aan aandeelhouders van € 275 en het gemiddeld uitstaande aandelen over de periode van 1 januari tot en met 30 juni 2021 van 13.303.774.

De winst per aandeel over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2021 bedraagt € 0,02. (€ 0,00 over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2020).

8. Winstbelastingen

Vennootschapsbelasting wordt verantwoord op basis van het vigerende vennootschapsbelasting tarief. Het resultaat van de groep kan voor een significant deel worden gecompenseerd door resultaten die fiscaal onder de deelnemingsvrijstelling vallen.

9. Transacties tussen verbonden partijen

Transacties met dochterondernemingen worden op zakelijke grondslag uitgevoerd tegen voorwaarden die vergelijkbaar zijn met transacties met derden.

10. Gebeurtenissen na balansdatum

Van het door Value 8 N.V. begin juni 2021 aangekochte meerderheidsbelang in Almunda Professionals (voorheen Novisource) zijn in juli 1,5 miljoen aandelen Almunda Professionals verkocht aan Morefield Group. Deze verkopen zijn geschied tegen dezelfde prijs waartegen Value 8 de aandelen heeft verkregen. Morefield heeft de belangname betaald middels uitgifte van 6,25 miljoen nieuwe eigen aandelen tegen een koers van € 0,24 per aandeel.

11. Niet uit de balans bijkomende verplichtingen

Per balansdatum zijn er geen relevante niet uit de balans bijkomende verplichtingen

12. Bestuursverklaring

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

1. het halfjaarbericht 2021 een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie en het resultaat van de vennootschap; en dat

2. het halfjaarbericht een getrouw overzicht geeft van de belangrijke gebeurtenissen die zich in de eerste zes maanden van het desbetreffende boekjaar hebben voorgedaan en het effect daarvan op de halfjaarrekening, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de overige zes maanden van het desbetreffende boekjaar.

Willemstad, Curaçao 13 september 2021