



Jaarverslag 2020

Inhoud

.....	0
Inhoud	1
Bedrijfsprofiel	2
Corporate Governance	5
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	25
Jaarrekening New Sources Energy NV.....	26
Geconsolideerde jaarrekening 2020	27
Geconsolideerd overzicht gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten 2020.....	28
Winst en Eigen vermogen per aandeel per ultimo	29
Geconsolideerde balans per 31 december 2020	30
Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen.....	31
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2020	32
Toelichting geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2020	33
Enkelvoudige jaarrekening 2020	56
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2020	57
Enkelvoudige balans per 31 december 2020	58
Toelichting enkelvoudige jaarrekening per 31 december 2020	59
Overige gegevens	66
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	66
Statutaire bepalingen inzake resultaatbestemming.....	66
Voorstel bestemming resultaat	67
Gebeurtenissen na balansdatum	67
Overige informatie	68
Wet melding substantiële deelneming	71

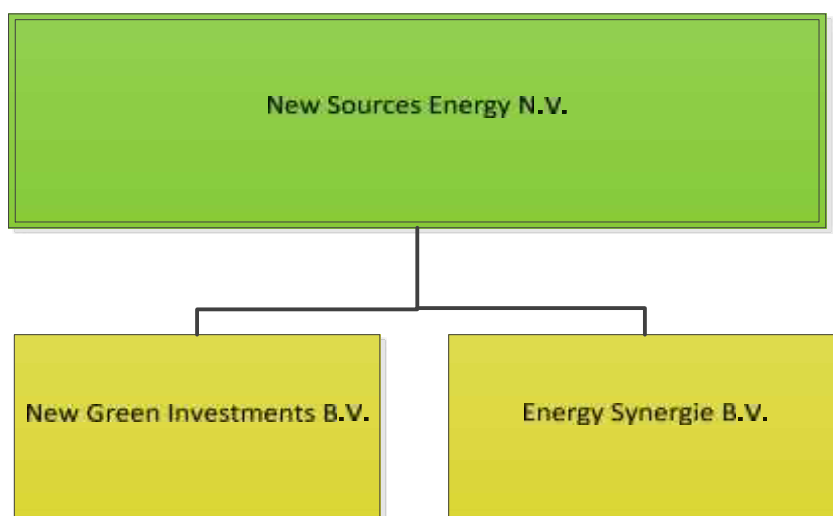
Bedrijfsprofiel

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 bij voorkeur in het verlengde liggen van de eerder ontplooidde 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 31 december 2020:



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.

De bedragen in het jaarverslag en de jaarrekening zijn opgenomen in duizenden euro's tenzij anders is vermeld.

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 rijden en 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 als mogelijk wordt opgewekt 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 het opwekken via 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.

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 4 mannelijke bestuurders. Bij de beoogde uitbreiding of wijziging van het bestuur, die voorzien is ten tijde van het inbrengen van nieuwe 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 uitvoerend bestuurder voert, onder toezicht van de niet-uitvoerend bestuurders, het bestuur over de vennootschap. De uitvoerend bestuurder legt over zijn handelingen verantwoording af aan de niet-uitvoerend bestuurders en aan de Algemene vergadering van aandeelhouders.

Vanaf 25 april 2019 wordt het bestuur gevoerd door de heer Mr. G.J. Houwelingen (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 is het gedurende het boekjaar 2020 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 2021 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 2021 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 op € 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 in 2017/2018 benoemde Raad van Commissarissen zal in 2021 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. Tot en met de registratiedatum voor een vergadering van aandeelhouders kunnen houders van aandelen in de vennootschap zich, via hun bank, aanmelden. Tot genoemd tijdstip kan ook een elektronische volmacht met steminstructie verleend worden.

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. Eventuele 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. 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

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 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.

Marktrisico's

Vanwege het ontbreken van activiteiten van New Sources Energy is het niet aannemelijk dat de onderneming effect zal ondervinden van marktrisico's.

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 (2017), met 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 31 december 2020 bedraagt € 1.077. Dit bedrag is onder voorwaarden beperkt te verrekenen met toekomstige positieve fiscale resultaten.

Het bestuur acht, met de voorgenomen investeringen in een grond positie in Brazilië, voor de aanleg van een grootschalig solarpark, voldoende gronden aanwezig om tot waardering over te gaan van een deel van de compensabele verliezen in de jaarrekening 2018/2019. Het bestuur handhaaft haar standpunt voor de jaarrekening 2020.

Per 31 december 2020 is een latente belastingvordering opgenomen van 15% over € 590 derhalve totaal € 90.

	compensabele aanspraak per 01-01-2019	Verlies in 2020	Compensatie	Verdamp- ing	compensabele aanspraak per 31-12-2020	Verreken- baar t/m
(x € 1.000)						
2011/2012	126		-	(126)	-	2020
2012/2013	61		-		61	2021
2013/2014	76		-		76	2022
2014/2015	111		-		111	2023
2015/2016	126		-		126	2024
2017/2018	248		-		248	2026
2018/2019	342	-	-		342	2024
2020	-	113	-		113	2026
Te verrekenen verliezen	1.090	113	-		1.077	

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 regelgeving risico'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, 30 april 2021

Uitvoerend bestuurder

mr. G.J. Houweling

Niet-uitvoerend bestuurders

A.M. Mirck

J.J.H. Verkleij

L. Witte

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 30 oktober 2020 is het bestuur opnieuw aangewezen voor de duur van 18 maanden te rekenen vanaf 30 oktober 2020 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 31 december 2020 drie aandeelhouders een belang groter dan 5 procent als vermeld in het openbaar register melding substantiële deelneming van de Autoriteit Financiële Markten. Op pagina 71 van dit verslag wordt naar het AFM-register verwezen.

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 niet- 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 2 onder ‘*Juridische structuur*’.

Melding zeggenschap

New Sources Energy heeft twee substantiële deelnemingen.

Benoeming en ontslag van leden van de Raad van Commissarissen en het Bestuur

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 2020 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 toelicht:

- 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

Op 25- april 2019 is tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van NSE de heer Mr. G.J. Houwelingen benoemd tot uitvoerend bestuurder (CEO) ad-interim voor een periode van twee jaar.

Per 2 november 2017 is tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders de heer A.M. Mirck tot niet-uitvoerend bestuurder benoemd.

Op 17 juli 2018 zijn tijdens Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van New Sources Energy N.V. (NSE) zijn de heer J.J.H. Verkleij en de heer L. Witte tot niet-uitvoerend bestuurders benoemd.

Vanaf 25 april 2019 bestaat het bestuur uit vier personen, waarbij de heer Mr. G.J. Houwelingen, als uitvoerend bestuurder fungeert en de heren, A.M. Mirck, J.J.H. Verkleij en L. Witte als niet- uitvoerend bestuurder worden aangemerkt.

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.

De heer L. (Louis) Witte

Geboren - 24 mei 1947, Loopbaan -Koninklijke Marine 1965- communication equipment, radar, Sonar, codering/decoding security equipment. 1974 VNU manager composing room. 1982 Elsevier hoofd automatisering grafische bedrijven Elsevier. 1986 Elsevier Exerpta media hoofd database productie. 1994 Senior consultant; consultant, strategische-, logistieke- en ICT-vraagstukken. 1996 Solvay Duphar Olst; hoofd logistiek & automatisering, managen van het logistieke proces van de Solvay Duphar fabriek Olst. 1999 tot heden DGA Forest Bergen. Stockmarkets software, training voor traders op de stockmarkets, hardware/internet en netwerken. Websiteontwikkeling en beheer. Hard- en software.

De heer J. (Jac) J.H. Verkleij

Geboren 20-11-1942, Loopbaan: Vanaf 1968 Zelfstandig Ondernemer in de kaasgroothandel en vanaf 1990 directeur van een kaasverpakkings bedrijf. Met pensioen in 2009 thans Stichting Bestuurder van Vepo-Cheese N.V.

Verslag van de niet-uitvoerend bestuurders

Het boekjaar 2020 was een jaar, enerzijds zonder operationele activiteiten en anderzijds een bijzonder jaar tengevolge van de uitbraak van de Corona pandemie begin maart 2020.

In maart 2020 maakt het kabinet de eerste algemene maatregelen bekend om het coronavirus te bestrijden zoals de handen wassen, in de elleboog niezen, en geen handen meer schudden. Halverwege maart gaat Nederland in gedeeltelijke lockdown en sluiten horeca, scholen en kinderopvang. De beperkingen vanwege de COVID-19 maatregelen in Nederland maakte het voor NSE en haar bestuur onmogelijk haar activiteiten als voorgenomen te ontplooiën.

In de jaren voorafgaand aan 2020 zijn verschillende kwesties vanuit verleden afgewikkeld. Daarmee wordt aan de belangrijkste voorwaarden voldaan om nieuwe activiteiten te kunnen ontplooiën door New Sources Energy.

Ontwikkeling Solarpark in Brazilië

New Sources Energy N.V. (“NSE”) heeft in maart 2020 een koop-verkoopovereenkomst onder ontbindende en opschortende voorwaarden gesloten voor de verwerving van een perceel grond van ca. 750 ha. in de nabijheid van de Braziliaanse stad Fortaleza beoogd voor de aanleg van een grootschalig solarpark.

Strategische kernpunten

De verwerving van het perceel grond van groot 750 hectare, voor de aanleg van een grootschalig solarpark past in het eerder gepubliceerde beleidsvoornemen om te 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 geografische als in technisch opzicht.

De aandeelhouders hebben tijdens de laatste Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (BAVA) gehouden op 24 september 2019 ingestemd met een statutenwijziging inhoudende de aanpassing van het boekjaar, waarbij het boekjaar vanaf datum statutenwijziging gelijk zal zijn aan het kalenderjaar. Het boekjaar dat is op aangevangen op 1 januari 2019 eindigt op 31 december 2019.

Benoeming van de accountant

In de periode waarin NSE geen bestuur had, (van 13 december 2016 tot en met 2 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 voormalige bestuurders, heeft EY besloten om de lopende controle opdracht en de relatie met NSE niet te continueren.

Vanwege het vooralsnog ontbreken van operationele activiteiten bij NSE is geen van de OOB-vergunning houdende accountantskantoren bereid gevonden te worden benoemd tot accountant voor de controle voor het boekjaar 2020.

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 uitvoerend bestuurder decharge te verlenen voor het gevoerde beleid en de niet-uitvoerend bestuurders decharge te verlenen voor het uitgeoefende toezicht op dit beleid.

Samenstelling van het uitvoerend bestuur ultimo boekjaar 31 december 2020.

Op 25- april 2019 is tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van NSE de heer Mr. G.J. Houwelingen benoemd tot uitvoerend bestuurder (CEO) ad-interim voor een periode van twee jaar.

Samenstelling niet-uitvoerend bestuur ultimo boekjaar 31 december 2020

Tijdens de Buitengewone Aandeelhoudersvergadering van Aandeelhouders van 2 november 2017 hebben de aandeelhouders ingestemd met de benoeming van de heer mr. G.J. Houweling (tot 25 april 2019) en de heer A.M. Mirck (voorzitter) tot niet- uitvoerend bestuurders.

Op 17 juli 2018 zijn tijdens Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van New Sources Energy N.V. (NSE) de heer J.J.H. Verkleij en de heer L. Witte tot niet-uitvoerend bestuurders benoemd.

Vanaf 25 april 2019 bestaat het bestuur uit vier personen, waarbij de Mr. G.J. Houwelingen als uitvoerend bestuurder fungeert en de heren, A.M. Mirck, J.J.H. Verkleij en L. Witte als niet- uitvoerend bestuurder worden aangemerkt.

Werkzaamheden

Vanaf november 2017 wordt op kwartaal basis de financiële verslaggeving beoordeeld voordat deze gepubliceerd wordt. Speciale aandacht wordt besteed aan kritische accounting regels, transparantie van berichtgeving, compliance met standaard accountingregels, wetgeving en regelgeving van AFM en Euronext en andere wettelijke vereisten. Dit zijn integrale onderdelen van de werkzaamheden van de niet- uitvoerend bestuurders.

In 2020 was de focus gericht op de voorgenomen investeringen in een grond positie in Brazilië, voor de aanleg van een grootschalig solarpark, te effectueren. Daarnaast worden gesprekken gevoerd met verschillende partijen over de ontwikkeling van en/ of overname van activiteiten. Dit is niet mogelijk zonder de enthousiaste inzet van de uitvoerend bestuurder en adviseurs van New Sources Energy.

De niet-uitvoerend bestuurders hebben waardering en vertrouwen in de voortvarendheid van de uitvoerend bestuurder en zijn team voor hun motivatie, transparantie en doorzettingsvermogen.

Amersfoort, 30 april 2021

Niet-uitvoerend bestuurders

A.M. Mirck

J.J.H. Verkleij

L. Witte

Verslag van de uitvoerend bestuurder

Het jaar in een notendop

-) Eigen Vermogen ultimo 2020 positief
-) Geen operationele activiteiten in boekjaar 2020
-) Kan nieuwe technologie een bijdrage leveren aan ontwikkeling en exploitatie van duurzame energie?

Financiële gegevens

Kerncijfers New Sources Energy N.V.

Resultaat

Door NSE is in het boekjaar 2020 geen omzet gerealiseerd, evenals in het boekjaar 2018/2019.

Bedrijfsresultaat

NSE boekte over het jaar 2020 een EBITDA van € 116 negatief tegenover jaar 2018/2019: € 317 negatief.

(x € 1.000)	2020	2018-2019
Bruto-omzet		
Netto-omzet	-	-
Kostprijs van de omzet	-	-
Brutomarge	-	-
Personeelskosten	3	149
Verkoopkosten	-	5
Overige bedrijfskosten	113	153
Overige baten en lasten	-	10
Bedrijfskosten	116	317
EBITDA	(116)	(317)
	31-dec-20	31-dec-19
Eigen Vermogen	74	199
Eigen Vermogen per aandeel (€)	0,001	0,003

Resultaatanalyse

De ontwikkeling van het geconsolideerd resultaat 2020 ten opzichte van 2018/ 2019 kan als volgt worden geanalyseerd:

(x € 1.000)			2020
<i>Factoren waardoor het resultaat toeneemt</i>			
Afname lonen en salarissen		147	
Afname huisvestingskosten		2	
Afname verkoopkosten		5	
Afname algemene kosten		40	
Afname overige baten en lasten		9	
Afname financiële baten en lasten		25	
			228
<i>Factoren waardoor het resultaat afneemt:</i>			
Toename overige personeelskosten		2	
Toename belastingen uit gewone bedrijfsuitoefening		106	
			108
Toename resultaat na belastingen			120

Geconsolideerde balans New Sources Energy NV per 31 december 2020

ACTIVA	debet	PASSIVA	credit
Financiële vaste activa	90	Eigen Vermogen	74
Vaste activa	90	Aandeel derden	-
		Groepsvermogen	74
Vorderingen	10		
Liquide middelen	5	Kortlopende schulden	31
Vlottende activa	15	Kortlopende schulden	31
	105		105

Financiële positie

Uit de geconsolideerde balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
Beschikbaar op lange termijn:		
Eigen Vermogen	74	199
langlopende schulden	-	-
	74	199
Waarvan vastgelegd op lange termijn:		
Financiële vaste activa	90	99
Werkkapitaal	(16)	100
Dit bedrag is als volgt aangewend:		
Vorderingen	10	29
Liquide middelen	5	132
	15	161
Af: kortlopende schulden	(31)	(61)
Werkkapitaal	(16)	100

Status van de vennootschap

In NSE zijn op balansdatum (31 december 2020) geen bedrijfsactiviteiten ondergebracht.

Het boekjaar 2020 van NSE loopt van 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020.

Het geplaatst en gestort kapitaal ultimo boekjaar bestaat uit 59.751.066 gewone aandelen van € 0,03 per aandeel, waarvan 59.751.066 gewone verhandelbare aandelen (100% van de uitstaande aandelen).

Bedrijfslasten

De kosten van het bestuur zijn met € 146 gedaald en als personeelskosten verantwoord. Over 2020 bedroegen deze kosten € 3 tegen over € 149 over het jaar 2018/2019. Aangezien in het jaar 2020 geen bedrijfsopbrengsten zijn gerealiseerd heeft het bestuur besloten om de bestuursvergoedingen op te schorten tot een later moment, waarop de overeengekomen bestuursvergoedingen € 90 uitgekeerd kunnen worden.

De overige bedrijfskosten zijn met € 55 gedaald naar €113 over het jaar 2020 (jaar 2018/2019: €168). De bedrijfskosten bestonden uit de kosten voor de beursnotering en aandeelhoudersvergaderingen, administratie- en (juridische)advieskosten, kantoor- en huisvestingskosten.

Financiële lasten

In het jaar 2020 waren er geen rentekosten van financieringen, deze bedroegen € 25 over het jaar 2018/2019.

Groepsvermogen

Het groepsvermogen is in het boekjaar 2020 afgenomen met € 125 en bedroeg op 31 december 2020 positief € 74 tegen over positief € 199 per 31 december 2019.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen van de vennootschap bedraagt per 31 december 2020 positief € 74. Met dit positieve geringe eigen vermogen en de mogelijkheid om kortlopende financiering aan te trekken is voldoende dekking aanwezig voor de verwachte cashbehoefte in het boekjaar 2021, ondanks het vooralsnog ontbreken van operationele activiteiten in NSE.

Recente ontwikkelingen

Operationeel

Ontwikkeling Solarpark in Brazilië

New Sources Energy N.V. ("NSE") heeft in maart 2020 een koop-verkoopovereenkomst onder ontbindende en opschortende voorwaarden gesloten voor de verwerving van een perceel grond van ca. 750 ha. in de nabijheid van de Braziliaanse stad Fortaleza beoogd voor de aanleg van een grootschalig solarpark.

Strategische kernpunten

De verwerving van het perceel grond van groot 750 hectare, voor de aanleg van een grootschalig solarpark past in het eerder gepubliceerde beleidsvoornemen om te 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 geografische als in technisch opzicht.

Transactie

De koopsom van € 2.000 die door NSE zal worden betaald voor de grond, wordt verrekend met de stortingsplicht die verkoper van de grond heeft op de aan haar nieuw uit te geven niet verhandelbare aandelen A, zijnde in totaal ca. 16,1 miljoen aandelen A New Sources Energy tegen een uitgifte koers van € 0,12. (zegge: nul euro 12/100)

Ontbindende en opschortende voorwaarden

NSE is de overeenkomst aangegaan voor de verwerving van het perceel grond onder de opschortende en ontbindende voorwaarde, dat het uit te voeren due diligence onderzoek naar het perceel naar volle tevredenheid van NSE wordt afgerond, goedkeuring wordt verkregen van de algemene vergadering van aandeelhouders van NSE, de potentiële aansluiting van het perceel grond op het lokale stroomnet gegarandeerd is en alle benodigde lokale en nationale vergunningen zijn afgegeven;

Naast de koopsom voor de grond van € 2.000 zal NSE een reservering maken van € 1.000 voor de bijkomende kosten de bijkomende kosten en onderzoekskosten, waaronder begrepen overdrachtsbelasting, taxatiekosten, due diligence kosten en kosten vergunningverlening.

Met de verkoper van de grond is overeengekomen dat de koopsom van het perceel grond zal worden voldaan middels de verrekening van de koopsom van € 2.000 met de opbrengst van de uitgifte van nieuwe aandelen voor de verwerving van de grond aan de verkoper 16 miljoen nieuw

De gevolgen van de COVID-19 pandemie hebben tot forse vertraging geleid met betrekking tot de voortgang van het project in Brazilië. Er kan geen zekerheid worden gegeven dat vergunningen en de aansluiting op het lokale stroomnet gerealiseerd zullen worden, evenmin is zeker dat uit te voeren due diligence onderzoek naar volle tevredenheid zal worden afgerond, waardoor de effectuering van de transactie onzeker is, dit mede vanwege de mondiale gevolgen van de pandemie en in het bijzonder de gevolgen van de pandemie in Brazilië. Verdere mededelingen zullen worden gedaan indien en wanneer daar aanleiding toe is.

Ontwikkelingen NSE in de zonne-energie sector

NSE heeft in 2020 verschillende verkennende gesprekken gevoerd met bedrijven die zich bezighouden met de ontwikkeling en exploitatie van grootschalige projecten in de zonne-energie sector om daarmee een samenwerking aan te gaan of om de activiteiten van deze ondernemingen te verwerven. Deze gesprekken hebben niet tot overeenstemming geleid.

Boekjaar gelijk aan kalenderjaar

Ten gevolge van de statutenwijziging in 2019 is het boekjaar van de vennootschap aangevangen op 1 januari 2020 en geëindigd op 31 december 2020.

Benoeming Bestuur

Op 25 april 2019 is tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (BAVA) van NSE de heer de heer mr. G.J. Houweling benoemd tot uitvoerend bestuurder (CEO) ad interim voor een periode van twee jaar.

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 vooralsnog ontbreken van operationele activiteiten bij NSE en het niet beschikbaar hebben van voldoende capaciteit om een opdracht van NSE tot controle van de jaarrekening uit te voeren, is geen van de OOB-vergunning houdende accountantskantoren bereid te worden benoemd tot accountant voor de controle voor het boekjaar 2020

Vooruitzichten

Het bestuur voert ondertussen gesprekken over de ontwikkeling van en/of overname van activiteiten, die nauw aansluiten op NSE's missie om te investeren in duurzame energieprojecten en deze te ontwikkelen en te exploiteren.

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, 30 april 2021

Uitvoerend bestuurder

mr. G.J. Houweling

Bestuursverklaring

Het Bestuur van NSE verklaart dat, voor zover bekend:

De jaarrekening 2020 een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie per 31 december 2020 en het resultaat over het boekjaar;

Het jaarverslag een getrouw beeld geeft omtrent de toestand per 31 december 2020, de gang van zaken gedurende het boekjaar 2020 van NSE en dat in het jaarverslag de wezenlijke risico's, waarmee New Sources Energy wordt geconfronteerd, zijn beschreven.

Amersfoort, 30 april 2021

Uitvoerend bestuurder
bestuurders

Niet-uitvoerend

mr. G.J. Houweling

A.M. Mirck

J.J.H. Verkleij

L. Witte

Jaarrekening New Sources Energy NV

Geconsolideerde jaarrekening 2020

Geconsolideerd overzicht gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten 2020

(x € 1.000)	noot	2020	2018-2019
Netto omzet	1	-	-
Kostprijs van de omzet		-	-
Bruto-omzet resultaat		-	-
Personeelskosten	3	3	149
Verkoopkosten	4	-	5
Algemene beheerkosten	4	113	153
Overige baten en lasten	4	-	10
Totale operationele kosten		116	317
Bedrijfsresultaat		(116)	(317)
Financiële baten			
Financiële lasten	5	-	(25)
Financiële baten en lasten		-	(25)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		(116)	(342)
Belastingen	6	-	56
Mutatie actieve belastinglatentie	6	(9)	41
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		(125)	(245)
Rechtstreekse vermogensmutaties			
Totaal resultaat		(125)	(245)
Toe te wijzen aan aandeelhouders van de vennootschap		(125)	(245)
Toe te wijzen aan derden		-	-

Winst en Eigen vermogen per aandeel per ultimo

(x 1)	noot	31-dec-2020	31-dec-2019
Eigen vermogen per aandeel per ultimo per aandeel		0,001	0,003
Gewone winst per aandeel	7	(0,002)	(0,005)
Verwaterde winst per aandeel	7	(0,002)	(0,005)
Aantal uitstaande aandelen	40	59.751.066	59.751.066
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande aandelen		59.751.066	52.981.373

Geconsolideerde balans per 31 december 2020

(x € 1.000 voor resultaatsbestemming)	noot	31-12-2020	31-12-2019
ACTIVA			
Vaste Activa			
Financiële Vaste Activa	10	90	99
		90	99
Overige Vorderingen	20	10	29
Liquide middelen	30	5	132
Vlottende activa		15	161
TOTALE ACTIVA		105	260
PASSIVA			
Aandelenkapitaal		1.793	1.793
Agioreserve		17.284	17.284
Overige reserves		(18.878)	(18.632)
Resultaat boekjaar		(125)	(246)
Eigen vermogen	40	74	199
Aandeel derden in groepsvermogen		-	-
Groepsvermogen		74	199
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	75	12	39
Overlopende passiva	75	19	22
Kortlopende schulden	75	31	61
TOTALE PASSIVA		105	260

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

<i>(x € 1.000 voor resultaats-bestemming)</i>	Noot	Geplaatst en gestort kapitaal	Agio reserve	Overige reserve	Resultaat	Totaal	Minderheids-belang	Totaal
1-okt-18	40	1.494	16.686	(18.381)	(251)	(452)		(452)
Bestemming resultaat		-	-	(251)	251	-	-	-
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaat		-	-	-	(246)	(246)	-	(246)
Storting op aandelen		299	598			897		897
31-dec-19	40	1.793	17.284	(18.632)	(246)	199	-	199

<i>(x € 1.000 voor resultaats-bestemming)</i>	Noot	Geplaatst en gestort kapitaal	Agio reserve	Overige reserve	Resultaat	Totaal	Minderheids-belang	Totaal
01-jan-20	40	1.793	17.284	(18.632)	(246)	199	-	199
Bestemming resultaat		-	-	(245)	245	-	-	-
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaat		-	-	-	(125)	(125)	-	(125)
Storting op aandelen		-	-			-		-
31-dec-20	40	1.793	17.284	(18.877)	(126)	74	-	74

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2020

<i>(x € 1.000 voor resultaatsbestemming)</i>	noot	2020	2018/2019
Resultaat toe te wijzen aan aandeelhouders van de vennootschap		(116)	(317)
<i>Aanpassingen voor :</i>			
<i>Veranderingen in het werkkapitaal:</i>			
Mutatie vorderingen	20	19	(26)
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	75	(30)	(91)
<i>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</i>		(127)	(434)
Rente	5	(1)	(1)
Vennootschapsbelasting	6	-	-
Kasstroom uit operationele activiteiten		(128)	(435)
Toename/Afname overige vorderingen		-	-
Mutatie aandelenkapitaal	40	-	299
Mutatie agio	40	-	597
Opgenomen onderhandse leningen	70	-	375
Aflossing onderhandse leningen	70	-	(768)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-	503
NETTO KASSTROOM		(128)	68

<i>(x € 1.000)</i>	noot	2020	2018/2019
<i>Liquide middelen</i>			
Geldmiddelen 1 januari		133	64
Geldmiddelen ultimo boekjaar		(128)	132
Af/toename liquide middelen	30	5	68
<i>(x € 1.000)</i>	noot	2020	2018/2019
Cash		5	132
Kredietfaciliteit		-	-
Stand per ultimo boekjaar	30	5	132

Toelichting geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2020

Algemeen

In NSE zijn op balansdatum (31 december 2020) geen bedrijfsactiviteiten ondergebracht.

Het boekjaar 2020 loopt van 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020, het verlengde boekjaar 2018/2019 van NSE loopt van 1 oktober 2018 tot en met 31 december 2019

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

Nieuwe activiteiten zullen bij voorkeur, mits voldoende rendabel, in het verlengde liggen van de eerder ontplooiden 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.

Het geconsolideerde resultaat van New Sources Energy NV omvat:

) New Sources Energy NV voor het gehele jaar.

De geconsolideerde jaarrekening is per 30 april 2021 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.

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 het bestuur 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.

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-verrekenende 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 de schattings-wijziging bedraagt € nihil.

Grondslagen voor consolidatie

De geconsolideerde jaarrekening bevat de jaarrekening van New Sources Energy N.V. en haar dochterondernemingen per 31 december 2020.

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

Entiteit	31 december 2020	31 december 2019
Energy Synergie B.V.	100%	0%
New Green Investments B.V.	100%	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 waardeverminderingen.

Te verwachten wijzigingen in de IFRS-standaarden in de grondslagen en toelichting welke niet effectief zijn in 2020

De groep heeft geen (aanpassingen in) standaarden en interpretaties die nog niet van toepassing zijn per 31 december 2020 vervroegd toegepast. Een beoordeling van de invloed van de nieuwe standaard IFRS 9 op de jaarrekening van de groep zal worden gemaakt. Voor aanpassingen vanwege IAS 19, IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 en IFRS 13 wordt een minimale of geen 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 uitvoerend en niet- uitvoerend 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 aanhouders 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:

-) het resultaat op effecten, gebaseerd op het verschil tussen de boekwaarde en de verkoopwaarde;
-) 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 her beoordeeld 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.

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 risicomanagement

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, (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 het Bestuur gestelde criteria. Het gebruik van de kredietlimieten wordt regelmatig beoordeeld. Het Bestuur is daarom van mening dat het kredietrisico door adequaat debiteurenbeheer wordt beheerst.

Liquiditeitsrisico

Cashflow 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.

Het Bestuur 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 31 december 2020. Dit betreffen niet verdisconteerde kasstromen.

(x € 1.000)	Langlopen- de converteer- bare leningen	Langlopen- de onderhands e leningen	Langlopen= de schulden aan krediet- instellingen	Kortlopende leningen	Derivaten	Overige kortlopende schulden
< 3 maanden	-	-	-	-	-	12
Tussen 3 maanden en 1 jaar	-	-	-	-	-	19
Tussen 1 en 2 jaar	-	-	-	-	-	-
Tussen 2 en 5 jaar	-	-	-	-	-	-
over 5 jaar	-	-	-	-	-	-
Totaal	-	-	-	-	-	31
Aanpassing niet in de boekwaarde verantwoorde financiële verplichtingen en toekomstige rente	-	-	-	-	-	-
Aanpassing voor het disconteren van toekomstige kasstromen	-	-	-	-	-	-
Boekwaarde per 31 december 2020	-	-	-	-	-	31

Verloop werkkapitaal

De belangrijkste ontwikkelingen in het werkkapitaal zijn:

Verstrekking lening door bestuur

NSE is met haar bestuurder overeengekomen voor zover nodig een financiering van haar werkkapitaal overeengekomen ten bedrage van € 100. Het betreft een kredietfaciliteit met een looptijd van maximaal 24 maanden tegen een rentevergoeding van het 12-maands Euribor +7%. Voorwaarde voor de kredietfaciliteit is dat NSE vanaf 1 november 2023 bij een liquiditeitsreserve die EUR 50 overstijgt, dit voor 80% aanwendt voor (naar rato) aflossing van de verstrekte financiering gedurende de looptijd van deze overeenkomst.

In het boekjaar 2020 is onder deze kredietfaciliteit niets opgenomen

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 ultimo boekjaar geen rentedragende leningen. Voornoemde leidt niet tot een kasstroom renterisico.

Renterisico gevoeligheidsanalyse

De rentedragende lening is in augustus 2019 afgelost uit de opbrengst van een claimemissie.

Risicobeheer van het vermogen

De doelstelling van de groep bij het beheersen van het vermogen is het waarborgen van de regel 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 2020 niet gewijzigd ten opzichte van de strategie van 2018/2019. 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 31 december 2020 en 31 december 2019 waren als volgt:

(x € 1.000)	31-dec-20	31-dec-19
Totaal eigen vermogen	74	199
Totaal vreemd vermogen	31	62
Totaal vermogen	105	261
Verhouding eigen vermogen / totaal vermogen	70%	76%

Een lagere ratio eigen vermogen/ totaal vermogen ten opzichte van de strategie kan tot consequentie hebben dat de Vennootschap een hogere rentevergoeding 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 verantwoord 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 31 december 2020 heeft de groep 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.

2018/2019

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

2020

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

3 Personeelskosten

Werknemers

Per 31 december 2020 waren geen werknemers in dienst.

Bestuur en Commissarissen

Zie toelichting in de enkelvoudige jaarrekening.

4 Operationele kosten

Kostprijs van de omzet

(x € 1.000)	2020	2018/2019
Kostprijs van de omzet	-	-
Totaal	-	-

Operationele kosten

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

(x € 1.000)	2020	2018/2019
Verkoopkosten	-	5
Totaal	-	5

Algemene beheerskosten

(x € 1.000)	2020	2018/2019
Huisvestingskosten	5	7
Kosten beursnotering	38	47
Administratie- en accountantskosten	48	48
Advieskosten	8	24
Advocaatkosten/notariskosten	5	12
Niet verrekenbare omzetbelasting	-	-
Dwangsommen en boetes	-	-
Overige bedrijfskosten	12	15
Totaal	116	153

Overige baten en lasten

(x € 1.000)	2020	2018/2019
Overige baten		
Overige lasten	-	10
Totaal	-	10

Over het jaar 2018/2019 hebben de overige (éénmalige) baten en lasten € 10 bedragen, waaronder € 8 voor betaling van een schuld en de proceskosten veroordeling aan PI Photovoltaik Institut Berlin AG. Het betrof een niet bekende verplichting aangaan door een oud-bestuurder van de vennootschap waar geen wetenschap van was.

Over het jaar 2020 hebben de overige (éénmalige) baten en lasten nihil bedragen.

5 Financiële baten en lasten

(x € 1.000)	2020	2018/2019
Financiële baten		
Ontvangen rente	-	-
Koersverschillen	-	-
Overige baten	-	-
	-	-
Financiële lasten	-	-
Belasting rente	-	-
Rente kortlopende schulden	-	-
Rente langlopende schulden	-	25
Koersverschillen	-	-
Bankkosten	-	-
Totaal	-	25

6 Belastingen

De post 'Belastingen' is als volgt opgebouwd.

(x € 1.000)	2020	2018/2019
Direct verschuldigde belasting		
Lopend jaar	-	56
Aanpassingen verrekenbare verliezen	(9)	41
Totaal	(9)	97

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

(x € 1.000)	2020	2018/2019
Resultaat voor belastingen	(116)	(342)
Belastingbedrag op basis van geldende nominale tarieven	-	56
Verschillen ten gevolge van:		
Aanpassingen voorgaande boekjaren	(9)	41
Mutatie voorziening latente belastingverplichtingen	-	-
Niet aftrekbare kosten	-	-
Niet verantwoord van latente belastingvorderingen	-	-
Ten laste van het vermogen komende belasting	-	-
Totaal	(9)	97

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 2020 bedraagt 16,5 % over de eerste € 200 en 25% over het meerdere, de geldende belastingdruk voor 2018/2019 bedraagt 20 % over de eerste € 200 en 25% over het meerdere over de fiscale resultaten. Aanpassingen voor de niet aftrekbare kosten, het niet verantwoorden 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)	2020	2018/2019
Het resultaat toe te wijzen aan de aandeelhouders van de vennootschap	(116)	(245)
Gewogen gemiddelde aantal gewone aandelen (in duizenden)	59.751	52.981
Gewone winst per aandeel	(0,002)	(0,005)
Verwaterde winst per aandeel	(0,002)	(0,005)

Op 31 december 2020 heeft de groep geen converteerbare leningen uitstaan die kunnen leiden tot verwatering van de winst per aandeel.

In 2020 en 2018/2019 hebben geen dividenduitkeringen aan de aandeelhouders van de vennootschap plaatsgevonden.

Dividend per aandeel

In 2020 is geen dividend betaald. Het Bestuur adviseert het resultaat over 2020 in mindering op de reserves te brengen en stelt voor om geen uitkering van dividend over 2020 te doen. In deze jaarrekening is derhalve geen dividendvoorstel verwerkt.

15 Financiële instrumenten

2018/2019

(x € 1.000)	Leningen en vorderingen	Activa gewaardeerd tegen reële waarde	Totaal
Handelsvorderingen	-	-	-
Belastingen	26	-	26
Overige vorderingen en overlopende activa	3	-	3
Subtotaal	29	-	29
Liquide middelen	132	-	132
Boekwaarde per 31 december	161	-	161

2020

(x € 1.000)	Leningen en vorderingen	Activa gewaardeerd tegen reële waarde	Totaal
Handelsvorderingen	-	-	-
Belastingen	4	-	26
Overige vorderingen en overlopende activa	6	-	3
Subtotaal	10	-	29
Liquide middelen	5	-	132
Boekwaarde per 31 december	15	-	161

Schulden

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
Leveranciers	12	39
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	-
Overige schulden	-	-
Overlopende passiva	19	22
Boekwaarde ultimo boekjaar	31	61

10 Overige vorderingen VPB-latentie en Waarborgsommen

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
Stand 1 januari	99	1
Mutatie	(9)	98
Boekwaarde ultimo boekjaar	90	99

20 Vorderingen

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
Handelsvorderingen	-	-
Belastingen	4	26
Overige vorderingen en overlopende activa	6	3
Boekwaarde ultimo boekjaar	10	29

30 Liquide middelen

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
ABN Amro Bank	5	132
Vreemde valuta	-	-
Overige banken	-	-
Kas	-	-
Gelden onderweg	-	-
Boekwaarde ultimo boekjaar	5	132

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 59.751.066 gewone aandelen van € 0,03 per aandeel, waarvan 59.751.066 gewone verhandelbare aandelen (100% van de uitstaande aandelen).

Op 5 augustus 2019 zijn 9.958.000 nieuwe gewone aandelen uitgegeven.

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 30 oktober 2020 is het bestuur opnieuw aangewezen voor de duur van 18 maanden te rekenen vanaf 30 oktober 2020 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 2018	49.793	-	49.793
mutaties	9.958		9.958
31 december 2019 = 1 december 2020	59.751	-	59.751
mutaties	-	-	-
31 december 2020	59.751	-	59.751

70 Langlopende schulden

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
Stand 1 oktober	-	367
Opgenomen gelden	-	376
Aflossing boekjaar	-	(768)
Bijgeschreven rente	-	25
Langlopend deel per 31 december	-	-
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-	-
Boekwaarde ultimo boekjaar	-	-

Verstreking lening door Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa

NSE is met de Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa (SBBE) op 11 juli 2018 een financiering van haar werkkapitaal overeengekomen ten bedrage van € 875. Het betreft een kredietfaciliteit met een looptijd van maximaal 24 maanden tegen een rentevergoeding van het 12-maands Euribor +7%. De lening zal in zeven tranches van € 125 verstrekt worden. Voorwaarde voor de kredietfaciliteit is dat NSE vanaf 1 oktober 2019 bij een liquiditeitsreserve die EUR 50 overstijgt, dit voor 80% aanwendt voor (naar rato) aflossing van de verstrekte financiering gedurende de looptijd van deze overeenkomst.

In het boekjaar 2018/2019 is onder deze kredietfaciliteit € 391 opgenomen, inclusief € 25 berekende rente over het boekjaar.

In augustus 2019 is de lening volledig afgelost € 768 totaal.

75 Kortlopende schulden

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
Leveranciers	12	39
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	-
Overige schulden	-	-
Overlopende passiva	19	22
Boekwaarde ultimo boekjaar	31	61

80 Zekerheden

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

81 Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen

Meerjarige financiële verplichtingen

Huurverplichtingen

Vanaf 1 januari 2018 wordt de kantoorruimte gelegen aan de Schothorsterlaan 11 te Amersfoort gehuurd voor een periode van twee jaren, met verlengen voor aansluitende perioden van telkens twee jaren. De expiratedatum van de huurovereenkomst is 31 december 2021. De opzegtermijn is zes maanden.

De huurverplichting voor de gehuurde kantoorruimte door New Sources Energy NV bedraagt € 4 per jaar. De huurovereenkomst is schriftelijk vastgelegd.

Verwerving van een perceel grond in de nabijheid van de Braziliaanse stad Fortaleza beoogd voor de aanleg van een grootschalig solarpark.

Op 12 maart 2020 heeft NSE bekend gemaakt een koopovereenkomst, onder ontbindende en opschortende voorwaarden, te hebben gesloten voor de verwerving van een perceel grond van circa 750 hectare gelegen in de nabijheid van de Braziliaanse stad Fortaleza, het perceel grond wordt verworven voor de aanleg van een grootschalig solarpark

Vanwege de maatregelen tegen het Coronavirus, waaronder reisbeperkingen en onbereikbaarheid van lokale overheden is de uitvoering van het due dilligence enige maanden uitgesteld.

NSE is de koopovereenkomst aangegaan onder opschortende en ontbindende voorwaarden. Dit betekent dat, het nog niet afgerond, uit te voeren due dilligence onderzoek naar het perceel eerst naar tevredenheid moet worden afgerond en goedkeuring moet worden verleend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van NSE.

Bovendien moet de ontsluiting van het perceel grond aan het energienet gegarandeerd zijn (de Gritt) evenals dat alle benodigde lokale en nationale vergunningen worden afgegeven. Deze voorwaarden zorgen ervoor dat de effectuering van de transactie op dit moment nog onzeker is.

De koopsom van het perceel bedraagt ca. € 2 miljoen en wordt verrekend met de stortingsplicht die de verkoper van de grond heeft op de aan verkoper nieuw uit te geven niet verhandelbare aandelen A, zijnde in totaal ca. 16,1 miljoen aandelen A New Sources Energy tegen een uitgiftekoers van € 0,12.

Naast de koopsom voor de grond van € 2 miljoen zal NSE een reservering maken van € 1 miljoen voor de bijkomende kosten en onderzoekskosten van de transactie, waaronder inbegrepen overdrachtsbelasting, taxatiekosten, due diligence kosten, juridische advisering en kosten van de vergunningen.

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
- Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa

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 rentedragend.

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
Stand 1 januari	-	367
Verstreking financiering Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa (SBBE)	-	376
Bijgeschreven rente	-	25
Aflossing	-	(768)
Totaal	-	-

Verstreking lening door Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa

NSE is met de Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa (SBBE) op 11 juli 2018 een financiering van haar werkkapitaal overeengekomen ten bedrage van € 875. Het betreft een kredietfaciliteit met een looptijd van maximaal 24 maanden tegen een rentevergoeding van het 12-maands Euribor +7%. De lening zal in zeven tranches van € 125 verstrekt worden. Voorwaarde voor de kredietfaciliteit is dat NSE vanaf 1 oktober 2019 bij een liquiditeitsreserve die EUR 50 overstijgt, dit voor 80% aanwendt voor (naar rato) aflossing van de verstrekte financiering gedurende de looptijd van deze overeenkomst.

In het boekjaar 2018/2019 is onder deze kredietfaciliteit € 391 opgenomen, inclusief € 25 berekende rente over het boekjaar.

In augustus 2019 is de lening volledig afgelost totaal € 768.

Uitvoerend en Niet- Uitvoerend bestuurders

Voor verdere toelichtingen wordt verwezen naar noot 3.

Beloningen key-management

Bij de groep waren in 2020 evenals in 2018/2019 geen werknemers werkzaam.

83 Kosten externe accountant en- administratie/backoffice

(x € 1.000)	2020	2018/2019
Controlekosten	-	-
Controle gerelateerde kosten	-	-
Belastingadviezen	-	-
Overige advies- en administratiekosten	48	48
Totaal	48	48

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.

Het bestuur van NSE heeft gedurende het boekjaar gesprekken gevoerd met de resterende accountantskantoren die een OOB-vergunning hebben om de controle uit te voeren bij beursgenoteerde ondernemingen.

Vanwege het vooralsnog ontbreken van operationele activiteiten bij NSE en het niet beschikbaar hebben van voldoende capaciteit om een opdracht van NSE tot controle van de jaarrekening uit te voeren, is geen van de OOB-vergunning houdende accountantskantoren bereid te worden benoemd tot accountant voor de controle voor het boekjaar 2020

84 Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben geen gebeurtenissen plaatsgevonden die van materiële invloed zijn op het vermogen per jaarultimo.

Enkelvoudige jaarrekening 2020

Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2020

(x € 1.000)	Noot	31-12-2020	31-12-2019
Resultaat deelnemingen		(2)	-
Overige baten en lasten		(113)	(342)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting		(115)	(342)
Belastingen	7	(9)	97
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		(124)	(245)

Enkelvoudige balans per 31 december 2020

(x € 1.000 voor resultaatsbestemming)	Noot	31 december 2020	31 december 2019
ACTIVA			
Financiële vaste activa	10	90	99
Vorderingen	20	11	28
Liquide middelen	30	5	133
Vlottende activa		16	161
TOTALE ACTIVA		106	260
PASSIVA			
Aandelenkapitaal		1.793	1.793
Agioreserve		17.284	17.284
Overige reserves		(18.877)	(18.632)
Resultaat boekjaar		(125)	(246)
Eigen vermogen	40	75	199
onderhandse leningen	70	-	-
Langlopende schulden	70	-	-
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	75	12	39
Overlopende passiva	75	19	22
Kortlopende schulden	75	31	61
TOTALE PASSIVA		106	260

Toelichting enkelvoudige jaarrekening per 31 december 2020

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.” De statuten van New Sources Energy N.V. zijn laatstelijk gewijzigd bij akte van statutenwijziging verleden op 11 december 2020 voor mr. P.A. Goedvolk, notaris te Amsterdam. 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 2020 en de geconsolideerde resultaat 2020 is in de onderstaande tabellen weergegeven.

Aansluiting op het vennootschappelijk vermogen

(x € 1.000)	Noot	31-dec-20	31-dec-19
Geconsolideerd eigen vermogen		74	199
Energy Synergie BV met negatief eigen vermogen		1	-
Enkelvoudig eigen vermogen		75	199

Aansluiting op vennootschappelijk vermogen via resultaat

(x € 1.000)	Noot	2020	2018/2019
Geconsolideerd resultaat		(125)	(245)
Energy Synergie BV met negatief eigen vermogen		1	-
Enkelvoudig resultaat		(124)	(245)

(x € 1.000)	Geconsolideerd	Enkelvoudig	Verschil
Resultaat New Sources Energy	(125)	(124)	(1)
Resultaat 2020	(125)	(124)	(1)

4 Bestuur

NSE kent een one tier board.

Op 25- april 2019 is tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van NSE de heer Mr. G.J. Houwelingen benoemd tot uitvoerend bestuurder (CEO) ad-interim voor een periode van twee jaar.

Per 2 november 2017 is tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders de heer A.M. Mirck tot niet-uitvoerend bestuurder benoemd.

Op 17 juli 2018 zijn tijdens Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van New Sources Energy N.V. (NSE) zijn de heer J.J.H. Verkleij en de heer L. Witte tot niet-uitvoerend bestuurders benoemd.

Vanaf 25 april 2019 bestaat het bestuur uit vier personen, waarbij de heer Mr. G.J. Houwelingen, als uitvoerend bestuurder fungeert en de heren, A.M. Mirck, J.J.H. Verkleij en L. Witte als niet- uitvoerend bestuurder worden aangemerkt.

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 activa

Energy Synergie BV is een 100% dochtermaatschappij van NSE NV, opgericht op 24 juni 2020. In Energy Synergie BV hebben geen activiteiten plaatsgevonden.

De oprichtingskosten van Energy Synergie BV in 2020 bedragen € 2.

New Green Investments BV is een 100% dochtermaatschappij van NSE NV, opgericht op 11 augustus 2020. In New Green Investments BV hebben geen activiteiten plaatsgevonden.

De oprichtingskosten van New Green Investments BV in 2020 bedragen € 0,1.

2018/2019

	01-10-2018	(Des) inves- tering	Lening	Reële waarde mutatie	Resultaat	31-12-2019
(x € 1.000)						
Deelnemingen						
New Sources Germany B.V.	-	-	-	-	-	-
Totaal	-	-	-	-	-	-

2020

	01-01-2020	(Des) inves- tering	Lening	Reële waarde mutatie	Resultaat	31-12-2020
(x € 1.000)						
Deelnemingen						
Energy Synergie BV		1	1		(2)	(1)
New Green Investments BV		1	-		(1)	-
Totaal	-	2	-	-	(3)	(1)

Overige vorderingen VPB-latentie en Waarborgsommen

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
Stand 1 januari	99	1
Mutatie	(9)	98
Boekwaarde ultimo boekjaar	90	99

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 59.751.066 gewone aandelen van € 0,03 per aandeel, waarvan 59.751.066 gewone verhandelbare aandelen (100% van de uitstaande aandelen). Op 5 augustus 2019 zijn 9.958.000 nieuwe gewone aandelen uitgegeven.

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 30 oktober 2020 is het bestuur opnieuw aangewezen voor de duur van 18 maanden te rekenen vanaf 30 oktober 2020 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 2018	49.793	-	49.793
mutaties	9.958		9.958
31 december 2019 = 1 december 2020	59.751	-	59.751
mutaties	-	-	-
31 december 2020	59.751	-	59.751

Mutatieoverzicht van het enkelvoudig eigen vermogen

(x € 1.000 voor resultaats-bestemming)	Noot	Geplaatst en gestort kapitaal	Agio reserve	Overige reserve	Resultaat	Totaal	Minderheids-belang	Totaal
1-okt-18	40	1.494	16.686	(18.381)	(251)	(452)		(452)
Bestemming resultaat		-	-	(251)	251	-	-	-
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaat		-	-	-	(246)	(246)	-	(246)
Storting op aandelen		299	598			897		897
31-dec-19	40	1.793	17.284	(18.632)	(246)	199	-	199

(x € 1.000 voor resultaats-bestemming)	Noot	Geplaatst en gestort kapitaal	Agio reserve	Overige reserve	Resultaat	Totaal	Minderheids-belang	Totaal
01-jan-20	40	1.793	17.284	(18.632)	(246)	199	-	199
Bestemming resultaat		-	-	(246)	246	-	-	-
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaat		-	-	-	(124)	(124)	-	(124)
Storting op aandelen		-	-			-		-
31-dec-20	40	1.793	17.284	(18.878)	(124)	75	-	75

70 Langlopende schulden

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
Stand 1 januari	-	367
Opgenomen gelden	-	376
Aflossing boekjaar	-	(768)
Bijgeschreven rente	-	25
Langlopend deel per 31 december	-	-
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-	-
Boekwaarde ultimo boekjaar	-	-

Verstreking lening door Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa

NSE is met de Stichting tot Behoud van Beursnoteringen in Europa (SBBE) op 11 juli 2018 een financiering van haar werkkapitaal overeengekomen ten bedrage van € 875. Het betreft een kredietfaciliteit met een looptijd van maximaal 24 maanden tegen een rentevergoeding van het 12-maands Euribor +7%. De lening zal in zeven tranches van € 125 verstrekt worden. Voorwaarde voor de kredietfaciliteit is dat NSE vanaf 1 oktober 2019 bij een liquiditeitsreserve die EUR 50 overstijgt, dit voor 80% aanwendt voor (naar rato) aflossing van de verstrekte financiering gedurende de looptijd van deze overeenkomst.

In het boekjaar 2018/2019 is onder deze kredietfaciliteit € 391 opgenomen, inclusief € 25 berekende rente over het boekjaar.

In augustus 2019 is de lening volledig afgelost totaal € 768.

75 Kortlopende schulden

(x € 1.000)	31-12-2020	31-12-2019
Leveranciers	12	39
Schulden aan groepsmaatschappijen	1	-
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	-
Overige schulden	-	-
Overlopende passiva	18	22
Boekwaarde ultimo boekjaar	31	61

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

In het verslag van het niet-uitvoerend bestuur is het ontbreken van de controle verklaring toegelicht.

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

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen is door het bestuur het verlies ten bedrage van € 124 in mindering gebracht op de algemene reserves.

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders zal worden voorgesteld geen dividend uit te keren.

Gebeurtenissen na balansdatum

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

Overige informatie

Niet-uitvoerend bestuurders

Voorzitter

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.

De heer L. (Louis) Witte (Geboren 24 mei 1947) (man)

Eerste benoeming: 17 juli 2018

Einde huidige termijn: 16 juli 2022

Loopbaan:

Koninklijke Marine 1965- communication equipment, radar, Sonar, codering/decodering security equipment.

1974 VNU manager composing room.

1982 Elsevier hoofd automatisering grafische bedrijven Elsevier.

1986 Elsevier Exerpta media hoofd database productie.

1994 Senior consultant; consultant, strategische-, logistieke- en ICT-vraagstukken.

1996 Solvay Duphar Olst; hoofd logistiek & automatisering, managen van het logistieke proces van de Solvay Duphar fabriek Olst.

1999 tot heden DGA Forest Bergen. Stockmarkets software, training voor traders op de stockmarkets, hardware/internet en netwerken. Websiteontwikkeling en beheer. Hard- en software.

Opleidingen:

2015: Leadership training Commissarissen
Ernst & Young (Rotterdam)

1994: Logistiek Management VLM
Vereniging voor Logistiek Management (Universiteit Amsterdam)

1977 Hogere bedrijfskunde

1980 Marketing Nima A/B

1962 HTS elektronica specialisatie halfgeleider technieken.

De heer J. (Jac.) J.H. Verkleij (geboren 20-11-1942) (man)

Eerste benoeming: 17 juli 2018

Einde huidige termijn: 16 juli 2022

Loopbaan:

Vanaf 1968 Zelfstandig Ondernemer in de kaasgroothandel

Vanaf 1990 directeur van een kaasverpakkings bedrijf.

Met pensioen in 2009 thans Stichting Bestuurder van Vepo-Cheese N.V.

Uitvoerend bestuurder

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

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

Tel: +31(0)85-0475 160

E-mail: Info@newsourcesenergy.com

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.