



TUSSENTIJD'S FINANCIËEL VERSLAG
SOFTIMAT
30/06/2016



Softimat nv/sa
Chaussée de Louvain 435 – B-1380 Lasne
Tel. +32 2 352 83 81
Fax +32 2 352 83 80
info@softimat.com

www.softimat.com





Inhoud

1	Tussentijds financieel verslag	3
2	De bestuursorganen	7
3	Geconsolideerde financiële overzichten.....	9
3.1	Geconsolideerde balans	9
3.2	Geconsolideerde winst- en verliesrekening	10
3.3	Geconsolideerd resultaat per aandeel	10
3.4	Overzicht van het geconsolideerd totaalresultaat	11
3.5	Verdeling van de omzet	11
3.6	Tabel van de bewegingen in het geconsolideerde eigen vermogen	11
3.7	Kasstroomtabel	12
4	Beperkte toelichting bij de geconsolideerde financiële overzichten.....	14
Nota 1	- Bedrijfsinformatie	14
Nota 2	- Grondslag voor de opstelling van de financiële overzichten	14
Nota 3	- Consolidatiecriteria	14
Nota 4	- Consolidatiekring - bedrijfscombinatie	14
Nota 5	- Lijst van de geconsolideerde en gelijkgestelde bedrijven	15
Nota 6	- Boekhoudkundige principes	15
Nota 7	- Seizoenschommelingen van de vastgoedactiviteit	17
Nota 8	- Eigen aandelen	18
Nota 9	- Warrantenplan	18
Nota 10	- Bedrijfssector	18
Nota 11	- Evolutie van de activiteiten	19
Nota 12	- Materiële vaste activa	22
Nota 13	- Vastgoed bestemd voor verkoop	22
Nota 14	- Financiële vaste activa	23
Nota 15	- Kortlopende en langlopende financiële verplichtingen	23
Nota 16	- Handels- en overige vorderingen	24
Nota 17	- Handels- en overige schulden	25
Nota 19	- Personeelskosten	26
Nota 20	- Belastingen	27
Nota 21	- Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen	27
Nota 22	- Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	28
Nota 23	- Risicofactoren en opportuniteiten	28
Nota 24	- Transacties tussen verbonden partijen	30
Nota 25	- Evenementen na afsluiting	30
Nota 26	- Verklaring van de verantwoordelijke personen	31
5	Verslag van de Commissaris	32





1 Tussentijds financieel verslag

INLEIDING

Alle cijfers vermeld in dit financieel verslag zijn uitgedrukt in duizendtallen (EUR), tenzij anders bepaald. De negatieve bedragen zijn tussen haakjes geplaatst.

HOOFDCIJFERS

<i>In duizenden €</i>	30 juni 2016	30 juni 2015
Resultaat Groepsactiviteiten		
▪ Huuropbrengsten "vastgoedbeleggingen"	555	699
▪ Afschrijvingen en waardeverminderingen	(353)	(320)
▪ Bedrijfsresultaat "residentiële vastgoedontwikkeling"	93	15
▪ Bedrijfsresultaat	(403)	(112)
▪ Bedrijfscashflow	(51)	208
▪ Nettoresultaat	(317)	(107)
▪ Nettocashflow	36	213
Gedetailleerde bedrijfscashflow		
▪ VASTGOED	(85)	90
- Vastgoedbeleggingen	411	621
- Residentiële vastgoedontwikkeling	93	15
- Meerwaarde – verkoop vastgoedbeleggingen	0	0
- Niet-bestemde interne kosten	(589)	(546)
▪ OVERIGE ONDERBROKEN ACTIVITEITEN	34	118
	30 juni 2016	31 dec 2015
Balans		
▪ Maatschappelijk kapitaal	20.255	20.952
▪ Eigen vermogen	18.220	19.235
▪ Nettogeldmiddelen op korte termijn	1.492	2.049
Koers van het aandeel		
▪ Aantal aandelen	5.843.060	6.143.953
▪ Aantal eigen aandelen aangehouden per 30/06	0	0
▪ Hoogste notering van de periode (EUR)	2,54	2,21
▪ Laagste notering van de periode (EUR)	1,88	1,89
▪ Laatste notering van de periode (EUR)	2,38	2,04
▪ Gemiddeld volume van de verhandelde aandelen/dag	3.399	2.873
▪ Kapitalisatie aan het einde van de periode	13.906	12.534





EVOLUTIE VAN DE ACTIVITEITEN

In 2010 besloot de SOFTIMAT Groep zich uitsluitend te concentreren op vastgoedactiviteiten. Deze heroriëntatie werd gekenmerkt door de verkoop en liquidatie van talrijke IT-activiteiten en/of -bedrijven. Hoewel bepaalde nieuwe activiteiten hun kruissnelheid nog niet hebben bereikt, is deze heroriëntatie sinds 2014 daadwerkelijk een feit.

Wat betreft de onderbroken activiteiten dient hier te worden vermeld dat SOFTIMAT beslist had om een beroep in Cassatie in te stellen na de ongunstige uitspraak van het Hof van Beroep van Brussel in 2015 in het geschil tegenover HP dat sinds 2003 aansleept. Dit beroep in Cassatie werd op 6 mei 2016 jammer genoeg afgewezen, wat dus definitief een punt zet achter dit geschil.

De vastgoedactiviteiten van de Groep bestaan momenteel uit twee segmenten, met de kantoorverhuur enerzijds, en de residentiële vastgoedontwikkeling anderzijds.

De kantoorverhuuractiviteit kende een bijzonder moeilijke start van het jaar omwille van een herstructureringsplan dat door SYSTEMAT, zijn belangrijkste huurder, in gang werd gezet. Zo vroeg SYSTEMAT om meerdere ongebruikte ruimtes vroeger te kunnen verlaten. In ruil hiervoor ondertekende het nieuwe huurovereenkomsten voor de ruimtes die het nog in gebruik heeft (ter herinnering, werd de vervaldatum van de huurovereenkomsten ondertekend door SYSTEMAT bij de overdracht van de "Infrastructuur"-activiteiten in 2010 contractueel vastgelegd op 30 juni 2016). Zo hebben SOFTIMAT en SYSTEMAT een akkoord bereikt en in februari 2016 werden verschillende contracten afgesloten (vervroegde uittredingen en/of nieuwe huurovereenkomsten) voor de verschillende gebouwen.

Hieraan dienen de volgende beduidende elementen toegevoegd te worden:

- Een privékantoorruimte van 811m² gelegen in het gebouw 'GATE 2' te Jumet werd vanaf 1 januari 2016 verhuurd, goed voor 83.000 EUR jaarlijkse huurinkomsten exclusief lasten;
- Een oppervlakte van 3.413m² voor gemengd gebruik (kantoren en opslagruimte) gelegen in het gebouw 'GATE 1' te Jumet, werd vanaf 1 september 2016 verhuurd, goed voor 176.000 EUR jaarlijkse huurinkomsten exclusief lasten (vóór huurvermindering van 20% toegewezen voor het eerste jaar en van 10% voor het tweede jaar);
- Een privékantoorruimte van 168m² buiten gemeenschappelijke ruimtes, gelegen in het gebouw 'LASNE 3' te Lasne, werd vanaf 1 september 2016 verhuurd, goed voor 27.000 EUR jaarlijkse huurinkomsten exclusief lasten;
- Een kantoorruimte van ongeveer 240m² buiten gemeenschappelijke ruimtes, gelegen in het gebouw 'LASNE 3' te Lasne, werd bestemd voor de nieuwe 'Business Center'-activiteit die SOFTIMAT heeft ontwikkeld onder de benaming 'MILLENIUM'. De commercialisering is in januari 2016 van start gegaan en reeds enkele kleine ruimtes zijn verhuurd.

In juni 2016 heeft het huurvacuüm vooral betrekking op (i) een deel van het gebouw in Luxemburg dat gerenoveerd diende te worden om zo vlug mogelijk opnieuw te kunnen worden verhuurd en (ii) op het gebouw te Wilrijk dat vandaag nagenoeg leegstaat.

Tijdens de eerste helft van 2016 bedragen de nettohuurgelden voortvloeiend uit de kantooractiviteiten 555.000 EUR, tegenover 699.000 EUR in 2015, dit is een daling met ongeveer 21% die vooral te verklaren is door de vermindering in huurgelden betaald door SYSTEMAT (-206.000 EUR), de verhuur van het gebouw 'LASNE 2' (+17.000 EUR) en de gedeeltelijke verhuur van het gebouw 'GATE 2' te Jumet (+42.000 EUR).

De activiteit m.b.t. residentiële vastgoedontwikkeling bevindt zich nog altijd in haar ontwikkelingsfase, op een markt gekenmerkt door administratieve traagheid en door een toenemende druk op de vastgoedkoopkracht van de particulieren.

Ondanks deze moeilijke context werden de eerste positieve resultaten opgetekend in 2015 met de verkoop van de 'Archimede'-appartementen. In 2016 werd het 'Urbanity'-project, dat samen met een partner-bouwpromotor voor 50% werd ontwikkeld, eveneens doorverkocht na verkrijging van de stedenbouwkundige vergunning en vóór uitvoering van de werken, wat een winst van 93.000 EUR heeft opgeleverd. Deze winst werd onder 'overige bedrijfsinkomsten' geboekt.

Hieronder volgen de projecten die momenteel in uitvoering zijn :

- Het '**ELISE**'-project: in maart 2013 werd een oude drukkerij aangekocht in een huizenblok in de buurt van de VUB te Brussel. Hier werd een complex van vijf appartementen gebouwd, met een totale oppervlakte van 850m². De werken zijn nu afgerond en de commercialisering is begonnen.
- Het '**LEMAN**'-project: in oktober 2014 heeft SOFTIMAT een participatie van 25% genomen in het bedrijf BEGEGI bvba, dat zelf twee percelen in de buurt van het Jourdanplein, in de Europese wijk, in eigendom heeft. Hier wordt een nieuwbouw bestaande uit 8 appartementen en 1 handelspand op het gelijkvloers neergezet met een totale oppervlakte van 1.100m². De werken zijn in het 4de kwartaal 2014 van start gegaan en de oplevering is voorzien in 2017.





- Het '**CAPOUILLET**'-project: in maart 2014 is SOFTIMAT overgegaan tot de aankoop van een landschapskantoor dat zich op het gelijkvloers bevindt van een pand voor gemengd gebruik in de buurt van het Stefanieplein te Brussel. Dit project behelst de ombouw tot 4 luxeappartementen (met een totale oppervlakte van 500m² exclusief terrassen en tuinen) en 2 handelsruimten en/of ruimten voor vrije beroepen (350m²). Dit project wordt uitgevoerd samen met een partner-bouwpromotor (50/50). De stedenbouwkundige vergunning is momenteel in aanvraag.
- Het '**MATTHYS**'-project: in maart 2015 heeft SOFTIMAT een oude kantoor-/opslagruimte aangekocht in Vorst. Het project beoogt de bouw van 8 appartementen, met een totale oppervlakte van 1.200m². De stedenbouwkundige vergunning werd uitgereikt en de werken zouden binnenkort moeten worden opgestart.
- Het '**RAUTER**'-project: in oktober 2014 heeft SOFTIMAT in Anderlecht een oud atelier in een huizenblok aangekocht. Het project bestaat uit het omvormen van de ruimte in 4 appartementen met een totale oppervlakte van ongeveer 750m². De stedenbouwkundige vergunning werd verleend en de werken zouden binnenkort moeten worden opgestart.

Het bedrijfsresultaat van de Groep per 30 juni 2016 vertoont aldus een bedrijfsverlies van 403.000 EUR en een negatieve bedrijfscashflow van 51.000 EUR.

GELDMIDDELEN

De nettogeldmiddelen op korte termijn van de SOFTIMAT Groep zijn gedaald van 2.049.000 EUR per 31 december 2015 naar 1.492.000 EUR per 30 juni 2016, dit is een daling met 557.000 EUR die voornamelijk te verklaren is door:

- + De inning van het vervallen bedrag m.b.t. het leverancierskrediet verleend aan MAN-ITH in het kader van de verkoop van zijn participatie in INFOMAT, ofwel 7.000 EUR.
- + De bedrijfscashflow voortvloeiend uit de onderbroken activiteiten, ofwel een positief effect van 34.000 EUR.
- + De inning door SOFTIMAT FUND van 355.000 EUR in het kader van het 'URBANITY'-project.
- + De geleidelijke inning van het spreidingsplan ten gunste van SYSTEMAT, goed voor 114.000 EUR op een oorspronkelijk bedrag van 256.720 EUR. De nodige maatregelen werden genomen om dit plan, dat hoogstens tot in december 2016 zal lopen en ons een interessante interest oplevert, optimaal te waarborgen.
- + De inning in mei 2016 van een bedrag ten belope van 96.000 EUR gelijk aan het openstaande saldo op de verkoopprijs van dochteronderneming WAL-MART NV, welk bedrag een inningsrisico betekende.
- De schuld op lange termijn van de Groep die van 229.000 EUR per 31 december 2015 naar 198.000 EUR per 30 juni 2016 is gegaan, ofwel een afname met 31.000 EUR.
- De bedrijfscashflow voortvloeiend uit de 'Vastgoedactiviteiten', ofwel een negatief effect van 85.000 EUR.
- De uitbetalingen in het kader van zijn investeringen in de hierboven beschreven residentiële vastgoedontwikkelingsprojecten, voor een totaal bedrag van 11.000 EUR.
- De uitbetalingen ten bedrage van ongeveer 374.000 EUR bestemd voor investeringen in de gebouwen 'Lasne 3', 'Lasne 4', 'Jumet' en 'Luxemburg'.
- De geldmiddelen bestemd voor het terugkopen van 300.893 aandelen ten bedrage van 697.000 EUR. Voor de aandelen die teruggekocht werden vanaf 7 december 2015 (339.007 aandelen) moeten de statuten nog worden bijgewerkt.

VOORUITZICHTEN VOOR HET TWEDE SEMESTER 2016

Na de overeenkomsten afgesloten in februari 2016 werden de nodige stappen ondernomen om de door SYSTEMAT vrijgemaakte ruimtes zo vlug mogelijk weer op de markt te brengen. Aanzienlijke investeringen werden gedaan, of zullen binnenkort worden uitgevoerd, om bepaalde van deze, soms verouderde ruimtes, te renoveren.

Op dit ogenblik gaat SOFTIMAT ervan uit dat de kantoorverhuuractiviteit in 2016 huurinkomsten voor een jaarlijks minimumbedrag van ongeveer 1.080.000 EUR zal opleveren, tegenover 1.390.000 EUR in 2015, dit is een geschatte daling van 32%.

Verder zal SOFTIMAT in de komende maanden overgaan tot arbitrages binnen haar vastgoedportefeuille, en zo nodig tot bepaalde investeringen of desinvesteringen, om haar strategische positionering in het segment van kantoorverhuur in België en Luxemburg te verstevigen.





Ten slotte heeft de Raad van Bestuur beslist om het programma voor de terugkoop van eigen aandelen dat werd goedgekeurd door de algemene vergadering van 15 februari 2016, en waarvan de 36-maandentermijn op 3 maart 2019 verstrijkt, op te starten.

Opgemaakt te Lasne, op 6 oktober 2016,

Voor de Raad van Bestuur,

Socomade n.v.,
Gedelegeerd Bestuurder,
vertegenwoordigd door Bernard Lescot,
Gedelegeerd Bestuurder.





2 De bestuursorganen

DE RAAD VAN BESTUUR

Softimat wordt geleid door een Raad van Bestuur die bestaat uit minstens 3 leden, al dan niet aandeelhouders. Zij worden door de algemene vergadering van aandeelhouders aangesteld voor een termijn van maximum zes jaar, en kunnen door diezelfde algemene vergadering worden afgezet.

De aftredende bestuurders zijn herverkiesbaar. De benoeming van de leden van de Raad van Bestuur en de vernieuwing van hun mandaat worden geregeld volgens de statuten en zijn onderworpen aan de stemming van de algemene vergadering van aandeelhouders. Er is geen leeftijdsgrens voorzien voor de uitoefening van de functie van bestuurder.

Elke bestuurder werd in die hoedanigheid benoemd of herbenoemd tot 26 mei 2020. De vergoeding van de bestuurders is vastgesteld in de statuten van de Vennootschap en vertegenwoordigt een vast bedrag van 8.000 EUR per bestuurder per jaar.

DE WERKING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur van Softimat vergadert minstens vier keer per jaar en telkens wanneer het belang van de onderneming dit vereist.

Tijdens de bijeenkomsten van de Raad van Bestuur wordt vooral de algemene strategie van de Groep en van haar dochterondernemingen besproken, alsook de langetermijndoelstellingen. Verder geeft de Raad zijn goedkeuring aan de belangrijkste te realiseren investeringen en bepaalt hij het beleid betreffende de bestemming van het bedrijfsresultaat.

De beslissingen van de Raad van Bestuur worden genomen bij gewone meerderheid van stemmen.

De Raad van Bestuur beschikt over de ruimst mogelijke bevoegdheden om alle acties te ondernemen die nodig of nuttig zijn voor het verwezenlijken van het maatschappelijk doel, voor zover de wet of de statuten deze bevoegdheden niet voorbehouden aan de algemene vergadering.

Behoudens bijzondere opdracht of bijzondere volmacht zijn alle andere acties die tot de bevoegdheden van de Raad van Bestuur behoren maar niet onder het dagelijks bestuur vallen, slechts geldig mits ze ondertekend worden door twee bestuurders.

DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Pierre Herpain, Voorzitter van de Raad van Bestuur. Bestuurder van ondernemingen. Pierre Herpain, geboren op 27 april 1955, studeerde in 1979 af als handelsingenieur aan de Ecole de Commerce Solvay. Als medeoprichter van Softimat kent hij de onderneming door en door en staat haar vanaf het prille begin met raad en daad bij.

Socomade nv, Gedelegeerd Bestuurder van Softimat, vertegenwoordigd door haar Gedelegeerd Bestuurder, de heer Bernard Lescot. Bernard Lescot werd geboren op 12 juni 1957 en studeerde in 1981 af als licentiaat in de economische en financiële wetenschappen aan het Institut d'Administration et de Gestion van de UCL. Hij is de medeoprichter van Softimat en is verantwoordelijk voor de dagelijkse werking op commercieel, administratief en technisch vlak.

Nicolas Logé, Bestuurder en Financieel Directeur. Nicolas Logé, geboren op 2 december 1965, behaalde in 1989 het diploma van licentiaat in de toegepaste economische wetenschappen aan het Institut d'Administration et de Gestion van de UCL.

Jacques Ghysbrecht, geboren op 6 februari 1941, behaalde in 1964 een doctoraat in de rechten aan de ULB en 2 jaar later, aan dezelfde universiteit, het diploma van licentiaat in economisch recht. Van 2 september 1964 tot en met 1 november 2003 werkte hij niet alleen als advocaat aan de balie te Brussel maar was hij ook Partner bij Baker & McKenzie. Tot 2007 was hij docent fiscaal recht aan de Rechtsfaculteit van de ULB en tot 2001 bekleedde hij dezelfde functie aan de Ecole de Commerce Solvay.

Jean-Luc Henry, Bestuurder van ondernemingen. Jean-Luc Henry, geboren op 21 april 1945, is handelsingenieur, een diploma dat hij behaalde aan de Université d'Etat de Mons. Hij heeft eveneens een masterdiploma in bedrijfsbeheer. Jean-Luc Henry is Gedelegeerd Bestuurder van de Comase Groep en Bestuurder van andere ondernemingen.





DE DIRECTIELEDEN

De heer Pierre Herpain bekleedt de functie van voorzitter van de Raad van Bestuur.

Het dagelijkse bestuur van de Groep wordt door de Raad van Bestuur overgedragen aan één gedelegeerd bestuurder, namelijk het bedrijf Socomade nv, vertegenwoordigd door Bernard Lescot.

Het financiële beheer van de Groep wordt uitgeoefend door het bedrijf SIC bvba, vertegenwoordigd door Nicolas Logé, eveneens Bestuurder van Softimat.

BEZOLDIGING VAN DE DIRECTIELEDEN

Tijdens het eerste semester van 2016 vertegenwoordigde de bezoldiging van de uitvoerende directieleden een globale kost (exclusief presentiegelden) van 272.000 EUR, die als volgt wordt verdeeld:

• Kortetermijnvoordelen	272.000
• Voordelen na uitdiensttreding	0
• Overige langetermijnvoordelen	0
• Uitkeringen na beëindiging van het arbeidscontract	0
• Uitkeringen op basis van aandelen	0

In de voordelen op korte termijn zijn de premies van het afgelopen boekjaar inbegrepen, daar de uitbetaling ervan telkens uitgesteld wordt tot het eerstvolgende jaar.

OPERATIONEEL ORGANIGRAM VAN DE GROEP

België ⁽¹⁾

Softimat nv
100%

Softimat Sud nv
100%

Softimat Noord nv
100%

Softimat Liège nv
100%

Softimat Consulting nv
100%

Softimat Fund bvba
100%

Softimat Fund Bis bvba
100%

Luxemburg

Softimat Luxembourg sa
100%

⁽¹⁾ Het bedrijf dat genoteerd wordt op Alternext in België is SOFTIMAT nv. Deze vennootschap heeft participaties in de vennootschappen vermeld in het schema hierboven.





3 Geconsolideerde financiële overzichten

3.1 Geconsolideerde balans

<i>In duizenden €</i>		30.06.2016	31.12.2015
VASTE ACTIVA		13.650	13.530
Immateriële activa		1	2
Vastgoedbeleggingen	Nota 11.1.3	9.176	9.447
Overige materiële vaste activa	Nota 12	954	523
Participaties	Nota 14	434	434
Participaties verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	Nota 14	28	117
Vorderingen (overige financiële vaste activa)		1	1
Uitgestelde belastingvorderingen	Nota 21	3.056	3.006
VLOTTENDE ACTIVA		7.560	8.661
Activa bestemd voor verkoop	Nota 13	4.276	4.237
Handelsvorderingen en andere vorderingen	Nota 16	1.294	1.859
Vorderingen m.b.t. de overdracht – Systemat		0	0
Vorderingen m.b.t. de overdracht – Popsy	Nota 16	400	400
Vorderingen m.b.t. de overdracht – Infomat	Nota 16	54	61
Geldmiddelen en kasequivalenten		1.492	2.049
Overige vlottende activa		44	55
ACTIVA BESTEMD VOOR VERKOOP		0	0
TOTAAL DER ACTIVA		21.210	22.190
EIGEN VERMOGEN		18.220	19.235
Maatschappelijk kapitaal	Nota 18	20.255	20.952
Reserves	Nota 18	(2.072)	(1.755)
Minderheidsbelangen		0	0
Conversieverschillen		37	37
LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN		792	832
Voorzieningen		0	0
Leasingschulden	Nota 15	54	67
Overige financiële schulden	Nota 15	80	99
Uitgestelde belastingverplichtingen	Nota 21	659	665
KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN		2.197	2.124
Leasingschulden	Nota 15	26	24
Overige financiële schulden	Nota 15	39	38
Handelsschulden en andere schulden	Nota 17	1.170	1.228
Schulden m.b.t. belastingen, lonen, e.d.		340	313
Overige verplichtingen op korte termijn		623	520
PASSIVA BESTEMD VOOR VERKOOP		0	0
TOTAAL DER PASSIVA		21.210	22.190





3.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening

<i>In duizenden €</i>		30.06.2016	30.06.2015
Huurinkomsten uit vastgoedbeleggingen	Nota 11.1.4	555	699
Overige bedrijfsopbrengsten – Vastgoedbeleggingen		165	155
Overige bedrijfsopbrengsten – Residentiële Vastgoedontwikkeling		93	0
Aandeel in het bedrijfsresultaat van de ondernemingen verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode – Residentiële Vastgoedontwikkeling		0	15
Gebruikte goederen		(394)	(306)
Personeelskosten	Nota 19	(455)	(428)
Afschrijvingen		(348)	(320)
Waardeverminderingen en voorzieningen		(5)	0
Overige bedrijfskosten		(48)	(43)
Bedrijfsresultaat van de vastgoedactiviteiten	Nota's 10 & 11	(437)	(230)
Bedrijfsresultaat van de onderbroken activiteiten		34	118
Resultaat van de verkochte ondernemingen		0	0
Bedrijfsresultaat	Nota's 10 & 11	(403)	(112)
Financiële opbrengsten		31	34
Financiële lasten		(10)	(12)
Belasting op het resultaat	Nota 20	65	(17)
Nettoresultaat	Nota 10	(317)	(107)
Aandeel van de Groep		(317)	(107)
Minderheidsaandeel		0	0

3.3 Geconsolideerd resultaat per aandeel

	30.06.2016	30.06.2015
AANTAL AANDELEN		
Bij opening van het boekjaar	6.143.953	6.242.124
- Vernietiging eigen aandelen	300.893	0
Bij het afsluiten van het boekjaar	5.843.060	6.242.124
- Aangehouden eigen aandelen	0	0
Verwaterd aantal uitstaande aandelen	5.843.060	6.242.124
RESULTAAT PER AANDEEL		
Bedrijfsresultaat (in EUR)	(0,07)	(0,02)
Nettoresultaat (in EUR)	(0,05)	(0,02)
VERWATERD RESULTAAT PER AANDEEL		
Bedrijfsresultaat (in EUR)	(0,07)	(0,02)
Nettoresultaat (in EUR)	(0,05)	(0,02)





3.4 Overzicht van het geconsolideerd totaalresultaat

	30.06.2016	30.06.2015
Geconsolideerd nettoresultaat	(317)	(107)
Variaties in de omrekeningsverschillen	0	0
Andere elementen van het totaalresultaat	0	0
Geconsolideerd totaalresultaat	(317)	(107)
Aandeel van de Groep	(317)	(107)
Minderheidsaandeel	0	0

3.5 Verdeling van de omzet

	30.06.2016	30.06.2015
Opbrengsten 'Verhuur'-activiteiten	555	699
Opbrengsten 'Vastgoedontwikkelings'-activiteiten	0	0
Totaal gewone bedrijfsopbrengsten	555	699

3.6 Tabel van de bewegingen in het geconsolideerde eigen vermogen

	01/01/2016	Omrekeningsverschillen	Minderheidsaandeel	Eigen aandelen	Resultaat H1 2016	Overdrachten-Badwill	30/06/2016
Kapitaal	20.952			(697)			20.255
Reserves	(1.755)				(317)		(2.072)
Minderheidsaandeel	0						0
Omrekeningsverschillen	37						37
Eigen vermogen	19.235	0	0	(697)	(317)	0	18.220
	01/01/2015	Omrekeningsverschillen	Minderheidsaandeel	Eigen aandelen	Resultaat H1 2015	Kapitaalvermind.	30/06/2015
Kapitaal	21.150						21.150
Reserves	(1.310)	(175)			(107)		(1.593)
Minderheidsaandeel	0						0
Omrekeningsverschillen	(138)	175					37
Eigen vermogen	19.702	0	0	0	(107)	0	19.595





3.7 Kasstroomtabel

	30.06.2016	30.06.2015
Netto winst/(-verlies)	(317)	(107)
Correcties op belastingen	65	17
Correcties op afschrijvingen	348	321
Correcties op voorzieningen	5	0
Correcties op meerwaarde gerealiseerd op de verkoop van ondernemingen	0	0
Minderheidsbelangen	0	0
Bedrijfskasstroom vóór wijziging van het bedrijfskapitaal en belastingen	(29)	231
(Toename)/afname in de voorraden (gebouwen bestemd voor de verkoop)	(44)	(1.006)
(Toename)/afname klanten en overige schuldenaars	688	(577)
Toename/(afname) leveranciers en overige crediteurs	(27)	(142)
Toename/(afname) overige schulden (kapitaalvermindering)	0	0
Toename/(afname) overige bedrijfsactiva en -verplichtingen	3	132
(Toename)/afname activa en passiva bestemd voor verkoop	0	0
Wijziging bedrijfskapitaal	616	(1.593)
Betaalde belastingen op het resultaat	(4)	(4)
Kasstroom der bedrijfsactiviteiten	583	(1.366)
Aanschaffing immateriële activa	0	(3)
Aanschaffing materiële vaste activa	(511)	(143)
(Toename)/afname participaties verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	90	(417)
Vorderingen op de verkoop van participaties (lening aan de kopers)	0	0
Meerwaarde gerealiseerd op de verkoop van ondernemingen	0	0
Inning/(uitbetaling) verleende leningen	7	7
Verkoop/buitengebruikstelling van immateriële activa	0	0
Verkoop/buitengebruikstelling van materiële vaste activa	0	7
(Samenstelling)/terugvordering van borgsommen	0	5
Kasstroom der investeringsactiviteiten	(410)	(544)
Toename/(afname) van leningen die binnen het jaar vervallen	0	23
Toename/(afname) van leningen op meer dan één jaar	(33)	49
(Kapitaalvermindering)	0	0
(Vernietiging eigen aandelen)	(697)	0
Omrekeningsverschillen	0	0
Kasstroom der financieringsactiviteiten	(730)	72
TOENAME/(AFNAME) VAN GELDMIDDELEN	(557)	(1.838)





Toelichting

De nettogeldmiddelen op korte termijn van de SOFTIMAT Groep zijn gedaald van 2.049.000 EUR per 31 december 2015 naar 1.492.000 EUR per 30 juni 2016, dit is een daling met 557.000 EUR die voornamelijk te verklaren is door:

- + De inning van het vervallen bedrag m.b.t. het leverancierskrediet verleend aan MAN-ITH in het kader van de verkoop van zijn participatie in INFOMAT, ofwel 7.000 EUR.
- + De bedrijfscashflow voortvloeiend uit de onderbroken activiteiten, ofwel een positief effect van 34.000 EUR.
- + De inning door SOFTIMAT FUND van 355.000 EUR in het kader van het 'URBANITY'-project.
- + De geleidelijke inning van het spreidingsplan ten gunste van SYSTEMAT, goed voor 114.000 EUR op een oorspronkelijk bedrag van 256.720 EUR. De nodige maatregelen werden genomen om dit plan, dat hoogstens tot in december 2016 zal lopen en ons een interessante interest oplevert, optimaal te waarborgen.
- + De inning in mei 2016 van een bedrag ten belope van 96.000 EUR gelijk aan het openstaande saldo op de verkoopprijs van dochteronderneming WAL-MART NV, welk bedrag een inningsrisico betekende.
- De schuld op lange termijn van de Groep die van 229.000 EUR per 31 december 2015 naar 198.000 EUR per 30 juni 2016 is gegaan, ofwel een afname met 31.000 EUR.
- De bedrijfscashflow voortvloeiend uit de 'Vastgoedactiviteiten', ofwel een negatief effect van 85.000 EUR.
- De uitbetalingen in het kader van zijn investeringen in de hierboven beschreven residentiële vastgoedontwikkelingsprojecten, voor een totaal bedrag van 11.000 EUR.
- De uitbetalingen ten bedrage van ongeveer 374.000 EUR bestemd voor investeringen in de gebouwen 'Lasne 3', 'Lasne 4', 'Jumet' en 'Luxemburg'.
- De geldmiddelen bestemd voor het terugkopen van 300.893 aandelen ten bedrage van 697.000 EUR. Voor de aandelen die teruggekocht werden vanaf 7 december 2015 (339.007 aandelen) moeten de statuten nog worden bijgewerkt.





4 Beperkte toelichting bij de geconsolideerde financiële overzichten

Nota 1 – Bedrijfsinformatie

SOFTIMAT NV (de « Onderneming ») is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, gevestigd te 1380 Lasne, Chaussée de Louvain 435, onder het ondernemingsnummer BE0421.846.862. Deze geconsolideerde financiële overzichten bevatten de financiële overzichten van SOFTIMAT NV en van zijn dochtermaatschappijen (hierna genoemd 'SOFTIMAT' of 'de Groep').

Nota 2 – Grondslag voor de opstelling van de financiële overzichten

Deze geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten zijn opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) die de door de International Accounting Standard Board (IASB) uitgegeven normen en interpretaties omvatten, alsook de International Accounting Standards (IAS) en de interpretaties van het Standing Interpretations Committee die worden goedgekeurd door het International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

De geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten zijn opgesteld op basis van de historische kosten. De boekhoudkundige principes en methoden van toepassing in dit verslag werden niet gewijzigd ten opzichte van die gebruikt in het per 31 december 2015 afgesloten boekjaar.

Nota 3 – Consolidatiecriteria

De geconsolideerde rekeningen groeperen de rekeningen van alle dochterondernemingen waarover de moedermaatschappij de wettelijke of feitelijke controle uitoefent, met uitzondering van de ondernemingen waarvan de cijfers niet significant zijn. De globale integratiemethode werd gebruikt voor de ondernemingen die aan deze criteria voldoen.

In overeenstemming met IFRS 11 werd de vermogensmutatiemethode weerhouden voor de tijdelijke ondernemingen die onder de definitie van een gemeenschappelijke onderneming vallen, waarvan de controle gezamenlijk wordt uitgeoefend.

De ondernemingen die niet aan bovenvermelde criteria beantwoorden, werden ingeschreven in verhouding tot onze participatie.

De geconsolideerde rekeningen werden afgesloten per 30 juni, na eliminatie van alle betekenisvolle transacties tussen de geconsolideerde bedrijven.

Gezien de internationale activiteiten van de Groep werden de financiële staten van de buitenlandse bedrijven herwerkt om ze homogeen te maken met de presentatie van de rekeningen van de Belgische bedrijven.

Nota 4 – Consolidatiekring – bedrijfscombinatie

Tijdens de eerste helft van 2016 werd geen nieuw bedrijf in de consolidatiekring opgenomen.





Nota 5 - Lijst van de geconsolideerde en gelijkgestelde bedrijven

Naam, volledige adres van de zetel en, voor de bedrijven naar Belgisch recht, vermelding van het BTW- of nationaal nr.	Gebruikte methode	Kapitaalparticipatie (in %)	Wijziging van het aandeel in het kapitaal (ten opzichte van vorig boekjaar)
Softimat nv Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIË BE0421.846.862	G	n/a	n/a
Softimat Sud nv Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIË BE0432.137.968	G	100,00	0,00
Softimat Noord nv Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIË BE0428.292.909	G	100,00	0,00
Softimat Luxembourg sa Parc d'Activités Capellen 77-79 L – 8308 Capellen LUXEMBOURG LU 16 119 112	G	100,00	0,00
Softimat Consulting nv Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIË BE0466.802.897	G	100,00	0,00
Softimat Liège nv Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIË BE0423.352.639	G	100,00	0,00
Softimat Fund Bvba Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIË BE0503.928.064	G	100,00	0,00
Softimat Fund Bis bvba Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIË BE0546.991.413	G	100,00	0,00

Nota 6 - Boekhoudkundige principes

Gewone bedrijfsopbrengsten

De gewone bedrijfsopbrengsten zijn uitsluitend samengesteld uit 'Vastgoedactiviteiten':

- Wat betreft de vastgoedbeleggingen worden de huurbedragen prorata temporis geboekt, naargelang van de terbeschikkingstelling van het aan de huurder toevertrouwde vastgoed.
- Wat betreft de vastgoedprojecten wordt de verkoop van percelen en/of reeds gebouwd vastgoed in opbrengsten geboekt op de datum van de uiteindelijke overdracht van eigendom.





Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten houden het doorfactureren van lasten in die rechtstreeks aan de verschillende huurders worden toegeschreven. Deze lasten worden geboekt onder 'gebruikte toebehoren' of 'overige bedrijfskosten'. De lasten worden geboekt naargelang van de uitvoering van prestaties en/of de levering van producten. De opbrengsten worden doorgefactureerd in de vorm van maand- of kwartaalvoorzieningen en worden om het jaar geregulariseerd om lasten en opbrengsten in overeenstemming te brengen.

Immateriële vaste activa

Software voor intern gebruik die rechtstreeks wordt aangekocht en gebruikt voor de verbetering van de prestaties, moet onder de activa van de balans worden geboekt wanneer het waarschijnlijk is dat deze uitgaven toekomstige economische voordelen opleveren. De kosten worden lineair afgeschreven over de geschatte gebruiksduur van de software.

Vastgoedbeleggingen

In overeenstemming met IAS-norm 40 worden de vastgoedbeleggingen gewaardeerd volgens hun aankoopprijs (BTW- en transactiekosten inbegrepen) en worden dus niet geherwaardeerd. De onderhouds- en herstellingskosten worden ten laste genomen op het ogenblik dat ze worden gemaakt.

De vastgoedbeleggingen in leasing, zoals bepaald door IAS-norm 17, worden aan de actiefzijde weergegeven volgens de geactualiseerde waarde van de toekomstige betalingen. De overeenkomstige schuld wordt ingeboekt onder de financiële passiva.

Aangezien de onderneming slechts een beperkt deel van haar toebehorende vastgoedbelegging in gebruik heeft, wordt het gehele gebouw opgenomen als vastgoedbelegging.

Net als de materiële vaste activa worden deze activa lineair afgeschreven en geboekt in de winst- en verliesrekening.

Materiële vaste activa

De overige materiële vaste activa worden eveneens gewaardeerd tegen hun aankoopprijs, verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen.

De afschrijving van de materiële vaste activa wordt lineair berekend op basis van de aankoopkosten. De looptijd van de afschrijving wordt gebaseerd op de geschatte gebruiksduur van de verschillende categorieën van activa, waarvan de belangrijkste hieronder worden vermeld:

Constructies	3%
Inrichting	10%
Onroerende installaties	10%
Roerende installaties	20%
IT-infrastructuur	33%
Rollend materieel	20%
Kantoormateriaal en -meubilair	10% à 20% (naargelang van de aard)

Er wordt een herziening doorgevoerd indien de afzonderlijke vennootschappen andere regels zouden hanteren.

Gebouwen bestemd voor verkoop

Vastgoed gebouwd of ontwikkeld met het oog op een toekomstige verkoop wordt geboekt onder de rubriek 'gebouwen bestemd voor verkoop' en gewaardeerd tegen zijn aankoopprijs, en dit tot op het ogenblik van afronding van de bouw- of ontwikkelingswerken en de verkoop. Alle kosten rechtstreeks verbonden aan de aankoop, de bouw en de financiering van het vastgoedproject worden eveneens gekapitaliseerd.

Financiële activa en passiva

De evaluatie van de financiële activa en passiva wordt, met uitzondering van enkele bepalingen, gedefinieerd door IAS-norm 39 zoals goedgekeurd door de Europese Commissie. Geen van de door de Commissie verworpen bepalingen heeft echter betrekking op de SOFTIMAT-Groep. De financiële activa en passiva bevatten:

- Participaties en andere financiële vaste activa

Deze activa worden in de boekhouding opgenomen tegen hun aanschaffingswaarde, met uitzondering van eventuele bijkomende kosten die ten laste vallen van het boekjaar. Eventuele waardeverminderingen worden in geval van duurzame depreciatie in de boekhouding ingebracht.





- *Geldmiddelen en kasequivalenten*
Liquide middelen worden opgenomen tegen hun nominale waarde. De waardering van de liquide middelen in vreemde munten geschiedt volgens de op de balansdatum geldende wisselkoers.
- *Leasingschulden en andere financiële schulden*
Schulden worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde op de balansdatum. Op de datum van de afsluiting van de balans wordt rekening gehouden met te betalen kosten die gerelateerd zijn aan het afgelopen boekjaar.

Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen

Conform IAS-norm 12 worden uitgestelde belastingen berekend op alle tijdelijke verschillen tussen de boekhoudkundige en fiscale waarde van de activa en passiva en op de fiscale tekorten. Deze activa en passiva van uitgestelde belastingen worden niet geactualiseerd.

Handelsvorderingen en andere vorderingen

Deze vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Waardeverminderingen worden vastgelegd op vorderingen waarvan de terugbetaling op de vervaldatum geheel of gedeeltelijk onzeker of gecompromitteerd is.

Deze vorderingen kunnen ook het voorwerp uitmaken van een waardevermindering wanneer hun realisatiewaarde bij het afsluiten van de rekeningen lager ligt dan hun boekwaarde.

Overige vlottende activa

Het aandeel van de kosten die tijdens of vóór het boekjaar werden gemaakt, maar toe te schrijven zijn aan een of meer latere boekjaren, wordt gewaardeerd tegen het bedrag dat slaat op de latere boekjaren.

Het aandeel van de producten die deel uitmaken van de afgesloten periode, maar die nog niet werden opgenomen, wordt gewaardeerd tegen het bedrag dat toekomt aan het lopende boekjaar.

Reserves

De reserves bevatten de wettelijke, beschikbare en onbeschikbare reserves van alle dochterondernemingen, het overgedragen resultaat van de moedermaatschappij en het geconsolideerde resultaat.

Minderheidsaandelen

Deze rubriek waardeert het aandeel van derden (die niet tot de Groep behoren) in het eigen vermogen, met inbegrip van het resultaat van het boekjaar van elk van de geconsolideerde vennootschappen door globale integratie.

Voorzieningen

Een voorziening wordt, in overeenstemming met IAS-norm 37, slechts in de balans opgenomen indien de Groep een verplichting heeft ten opzichte van een derde en als het waarschijnlijk of zeker is dat deze verplichting een uitstroom van middelen zal veroorzaken ten gunste van deze derde, zonder een op zijn minst gelijkwaardige tegenprestatie. In geval van herstructureringen wordt een verplichting aangegaan zodra de herstructurering wordt aangekondigd in een gedetailleerd plan of de uitvoering ervan is aangevangen.

Overige verplichtingen op korte termijn

Het aandeel van de kosten betreffende de afgesloten periode die niet in rekening werden gebracht, wordt bepaald in functie van de bedragen van het afgesloten boekjaar.

Het aandeel van de over te dragen opbrengsten wordt bepaald in functie van de bedragen die ten goede komen aan de latere boekjaren.

Eigen aandelen

De door de Groep aangehouden eigen aandelen worden in de balans opgenomen tegen kostprijs, in mindering van het eigen vermogen.

Nota 7 – Seizoenschommelingen van de vastgoedactiviteit

Volgens de Directie zou het fenomeen m.b.t. seizoenschommelingen geen weerslag moeten hebben op de kantoorverhuuractiviteit. De activiteit m.b.t. residentiële vastgoedprojecten zou echter iets meer door het fenomeen kunnen worden beïnvloed.





Nota 8 – Eigen aandelen

Tijdens de Algemene Vergadering van 20 juni 2014 werd een nieuw programma met een duur van 18 maanden en voor een bedrag van 3.000.000 EUR goedgekeurd voor het inkopen van eigen aandelen. Deze beslissing werd op 30 juli 2014 gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. Dit programma werd door de Raad van Bestuur op 9 september 2015 geactiveerd.

Tijdens de Algemene Vergadering van 15 februari 2016 werd een nieuw programma met een duur van 36 maanden en voor een bedrag van 3.000.000 EUR goedgekeurd voor het inkopen van eigen aandelen. Deze beslissing werd op 4 maart 2016 gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. Het programma werd vooraf door de Raad van Bestuur op 11 februari 2016 in gang gezet.

Nota 9 - Warrantenplan

Er bestaat momenteel geen warrantenplan.

Nota 10 – Bedrijfssector

In het verleden werd het bedrijfsinformatieniveau (IFRS 8) per geografische sector georganiseerd omwille van de interne organisatiesystemen en de beheerstructuur van de Groep. De Groep werd toen beheerd in vier hoofdgebieden: 'België', 'Luxemburg', 'Export' en 'Overige'.

Na de overdracht en/of de onderbreking van de internationale activiteiten heeft de Groep vervolgens beslist om het eerste bedrijfsinformatieniveau per activiteitensector weer te geven: Vastgoed, Infrastructuur, Export en Software.

Vanaf 2010 werden de IT-activiteiten in België en Luxemburg eveneens in meerdere delen verkocht, namelijk de 'Infrastructuur'-activiteit in 2010 en de 'Software'-activiteit in 2012 en 2013.

Vandaag bestaat enkel nog de vastgoedactiviteit. Daarnaast zijn er echter nog inkomsten en uitgaven verbonden aan de onderbroken activiteiten, hoewel deze geleidelijk afnemen.

Hieronder volgt een vergelijking van de halfjaarresultaten per 30 juni 2016:

30-jun-2016	Vastgoed	Beëindigde activiteiten	Totaal
Totaal omzet	555		555
Inter-activiteit omzet			
Netto-omzet van de activiteit	555		555
Brutomarge	555		555
Sectoraal bedrijfsresultaat	(437)	34	(403)
Aandeel in het bedrijfsresultaat van de bedrijven verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode			0
Resultaat verbonden aan de verkooptransacties			0
Financieel resultaat			21
Belastingen			65
Nettoresultaat			(317)
30-jun-2015	Vastgoed	Beëindigde activiteiten	Totaal
Totaal omzet	699		699
Inter-activiteit omzet			
Netto-omzet van de activiteit	699		699
Brutomarge	699		699
Sectoraal bedrijfsresultaat	(245)	118	(127)
Aandeel in het bedrijfsresultaat van de bedrijven verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	15		15
Resultaat verbonden aan de verkooptransacties			0
Financieel resultaat			22
Belastingen			(17)
Nettoresultaat			(107)





Nota 11 – Evolutie van de activiteiten

11.1 Vastgoedactiviteiten

In het verleden bestond de strategie van Softimat erin te investeren in de gebouwen die voor haar eigen IT-activiteiten waren bestemd. Geleidelijk aan werden bepaalde gebouwen echter aan derden verhuurd.

Sinds juli 2010 heeft SOFTIMAT beslist om over te stappen op vastgoedactiviteiten.

In het kader van de overdracht van de 'Infrastructuur'-activiteit werd in juli 2010 overeengekomen dat het geheel van de gebruikte gebouwen zou worden verhuurd aan de overnemers voor een jaarlijks bedrag buiten indexatie van 1.050.000 EUR. Het huurcontract werd afgesloten voor een vaste periode van 6 jaar, met verlengingsoptie voor een aanvullende periode van 3 jaar. In het kader van de verkoop van POPY SOFTWARE NV in maart 2012 werd eveneens overeengekomen dat een deel van het gebouw te 'Lasne 1' zou worden verhuurd aan de overnemers voor een vaste periode van 6 jaar, met inwerkingtreding vanaf 1 april 2012. Over de hierboven vermelde huurgelden werd toen met de overnemers onderhandeld in overeenstemming met de marktcondities op dat ogenblik en deze huurgelden moeten dus niet worden beschouwd als deel uitmakend van een compensatie in ruil voor de verkoop van deze activiteiten en/of dochterondernemingen.

De vastgoedactiviteiten bestaan vandaag uit twee delen met (a) de kantoorverhuuractiviteit en het beheer van vastgoedbeleggingen enerzijds, en (b) de ontwikkeling van residentiële vastgoedprojecten anderzijds.

11.1.1. Kantoorverhuuractiviteit en beheer van vastgoedbeleggingen

Tijdens het eerste halfjaar 2016 bedragen de geboekte huurgelden buiten lasten 555.000 EUR, tegen 699.000 EUR in 2015, ofwel een afname met 20,6%.

Deze omzetting is vooral te verklaren door het belangrijke herstructureringsplan dat door SYSTEMAT, zijn belangrijkste huurder, in gang werd gezet. Zo vroeg SYSTEMAT om meerdere ongebruikte ruimtes vroeger te kunnen verlaten. In ruil hiervoor ondertekende het nieuwe huurovereenkomsten voor de ruimtes die het nog in gebruik heeft (ter herinnering, werd de vervaldatum van de huurovereenkomsten ondertekend door SYSTEMAT bij de overdracht van de "Infrastructuur"-activiteiten in 2010 contractueel vastgelegd op 30 juni 2016). Zo hebben SOFTIMAT en SYSTEMAT een akkoord bereikt en in februari 2016 werden verschillende contracten afgesloten (vervroegde uittredingen en/of nieuwe huurovereenkomsten) voor de verschillende gebouwen.

Dankzij deze transactie kon een aantal huurovereenkomsten verlengd worden voor een nieuwe periode van minimum 3 jaar.

11.1.2. Omschrijving van de vastgoedbeleggingen

In overeenstemming met IAS-norm 40 worden de terreinen en gebouwen gewaardeerd volgens de kostprijsmethode. De Groep heeft dus niet gebruikgemaakt van de mogelijkheid om deze te waarderen volgens hun marktwaarde.

Verder moet worden vermeld dat alle gebouwen waarvan de Groep momenteel eigenaar is, kunnen worden beschouwd als vastgoedbeleggingen. Daar het deel van het gebouw 'Lasne 1' dat door de onderneming wordt gebruikt voor haar eigen bedrijfsactiviteiten beperkt is tot 128m², wordt het gehele gebouw opgenomen als vastgoedbelegging.

Gebouw	Eigenaar	Terrein m ²	Parking (#)	Kantoren	Labo	Opslag	Int. Parking	Totaal m ²
- Jumet	Softimat Sud	41.701	124	3.543	2.070	6.024		11.637
- Luik	Softimat Liège	10.000	22	876	120	334		1.330
- Lasne 1	Softimat	16.625	53	1.240				1.240
- Lasne 2	Softimat	999	3	225		20		245
- Lasne 3	Softimat	2.330	56	1.383		10		1.393
- Lasne 4	Softimat	1.970	48	1.286	122			1.408
- Wilrijk	Softimat Noord	1.069	6	1.152	33	166		1.351
- Luxemburg	Softimat Luxembourg	5.088	110	3.226	216	191	1.621	5.254
TOTAAL		79.782	422	12.931	2.561	6.745	1.621	23.858





11.1.3. Waardering van de vastgoedbeleggingen

Gebouw	Bruttowaarde			Gecumuleerde Afschrijvingen	Nettowaarde		
	Terrein	Gebouw	Totaal		Terrein	Gebouw	Totaal
Jumet	412	4.345	4.757	3.127	412	1.218	1.630
Luik	141	1.312	1.453	481	141	831	972
Lasne 1	225	856	1.081	751	225	105	330
Lasne 2	58	286	344	201	58	85	143
Lasne 3	137	1.189	1.325	569	137	619	756
Lasne 4	154	2.376	2.530	1.266	154	1.110	1.264
Wilrijk	136	1.468	1.604	1.037	136	431	567
Luxemburg	1.031	5.124	6.155	2.641	1.031	2.483	3.514
TOTAAL TERREINEN & GEBOUWEN	2.294	16.955	19.249	10.073	2.294	6.882	9.176

11.1.4. Evolutie van de huurinkomsten uit vastgoedbeleggingen

De evolutie van de huurinkomsten uit vastgoedbeleggingen wordt als volgt verdeeld:

Gebouw	30.06.2016	30.06.2015
Jumet	112	81
Luik	69	69
Lasne 1*	55	60
Lasne 2	17	2
Lasne 3	22	97
Lasne 4	98	97
Wilrijk	6	40
Luxemburg	176	254
TOTAAL	555	699

* eigen gebruik = 128 m²

11.1.5. Verdeling van de huurinkomsten per huurder

De huurinkomsten voortvloeiend uit de kantoorverhuur tijdens deze periode worden als volgt verdeeld:

Huurder	30.06.2016	30.06.2015
SYSTEMAT BELUX	371	568
CHR CITADELLE	69	69
ELECTRABEL	41	0
ALLEGRO SOFTWARE	18	17
OVERIGE	56	45
TOTAAL	555	699

11.1.6. Evolutie van de residentiële vastgoedprojecten

Sinds het begin van de activiteit m.b.t. residentiële vastgoedprojecten werden verschillende investeringen gerealiseerd, waaronder:

- Het '**URBANITY**'-project : SOFTIMAT heeft in december 2013 samen met een partner-bouwpromotor voor 50% aan dit project voor de bouw van een appartementsgebouw van ongeveer 650m² deelgenomen. De stedenbouwkundige vergunning werd verleend in oktober 2015 en het project werd in het begin van het jaar doorverkocht met een winst van 93.000 EUR, die onder 'overige bedrijfsinkomsten' werd geboekt. Dit project is dus afgesloten.
- Het '**ELISE**'-project: in maart 2013 werd een oude drukkerij aangekocht in een huizenblok in de buurt van de VUB te Brussel. Hier werd een complex van vijf appartementen gebouwd, met een totale oppervlakte van 850m². De werken zijn nu afgerond en de commercialisering is begonnen.





- Het '**LEMAN**'-project: in oktober 2014 heeft SOFTIMAT een participatie van 25% genomen in het bedrijf BEGEGI bvba, dat zelf twee percelen in de buurt van het Jourdanplein, in de Europese wijk, in eigendom heeft. Hier wordt een nieuwbouw bestaande uit 8 appartementen en 1 handelspand op het gelijkvloers neergezet met een totale oppervlakte van 1.100m². De werken zijn in het 4de kwartaal 2014 van start gegaan en de oplevering is voorzien in 2017.
- Het '**CAPOUILLET**'-project: in maart 2014 is SOFTIMAT overgegaan tot de aankoop van een landschapskantoor dat zich op het gelijkvloers bevindt van een pand voor gemengd gebruik in de buurt van het Stefanieplein te Brussel. Dit project behelst de ombouw tot 4 luxeappartementen (met een totale oppervlakte van 500m² exclusief terrassen en tuinen) en 2 handelsruimten en/of ruimten voor vrije beroepen (350m²). Dit project wordt uitgevoerd samen met een partner-bouwpromotor (50/50). De stedenbouwkundige vergunning is momenteel in aanvraag.
- Het '**MATTHYS**'-project: in maart 2015 heeft SOFTIMAT een oude kantoor-/opslagruimte aangekocht in Vorst. Het project beoogt de bouw van 8 appartementen, met een totale oppervlakte van 1.200m². De stedenbouwkundige vergunning werd uitgereikt en de werken zouden binnenkort moeten worden opgestart.
- Het '**RAUTER**'-project: in oktober 2014 heeft SOFTIMAT in Anderlecht een oud atelier in een huizenblok aangekocht. Het project bestaat uit het omvormen van de ruimte in 4 appartementen met een totale oppervlakte van ongeveer 750m². De stedenbouwkundige vergunning werd verleend en de werken zouden binnenkort moeten worden opgestart.

11.1.7. Analyse van de bedrijfskosten m.b.t. de vastgoedactiviteit

30.06.2016	Verhuur-activiteit	Vastgoed-ontwikkeling	Interne kosten	TOTAAL VASTGOED
• Gebruikte toebehoren	(262)	0	(132)	(394)
• Personeelskosten	0	0	(455)	(455)
• Overige bedrijfskosten	(36)	0	(12)	(48)
TOTAAL BEDRIJFSKOSTEN	(298)	0	(600)	(898)
TOTAAL OVERIGE BEDRIJFSOPBRENGSTEN	155	93	11	258
TOTAAL	(143)	93	(589)	(639)

De bedrijfsopbrengsten en -kosten verbonden aan de 'Verhuuractiviteit' omvatten vooral de huurlasten die rechtstreeks toe te schrijven zijn aan de verschillende huurders van onze gebouwen (met name de energiekosten, taksen, diensten, herstellingen, enz.) en die doorgefactureerd worden.

De kosten verbonden aan de leegstaande gebouwen kunnen vanzelfsprekend niet worden doorgefactureerd en worden dus door SOFTIMAT ten laste genomen.

Hierbij dient te worden vermeld dat de interne kosten momenteel niet onder de verhuur- en vastgoedontwikkelingsactiviteiten worden herverdeeld.

11.1.8. Resultaat van de vastgoedactiviteiten

	30.06.2016	30.06.2015
• Huuropbrengsten vastgoedbeleggingen	555	699
• Overige bedrijfsopbrengsten	258	155
• Gebruikte toebehoren	(394)	(306)
• Personeelskosten	(455)	(428)
• Afschrijvingen	(348)	(320)
• Waardeverminderingen	(5)	0
• Overige bedrijfskosten	(48)	(43)
• Bedrijfsresultaat van de ondernemingen verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	0	15
BEDRIJFSRESULTAAT	(437)	(230)
BEDRIJFSKASSTROOM	(85)	90





Het bedrijfsresultaat daalt van -230.000 EUR op 30 juni 2015 naar -437.000 EUR op 30 juni 2016, vooral omwille van de herstructurering van onze voornaamste huurder.

De bedrijfs-cashflow daalt eveneens van 90.000 EUR per 30 juni 2015 naar -85.000 EUR per 30 juni 2016.

11.2 Onderbroken activiteiten

11.2.1. Exportactiviteiten

De exportactiviteiten evolueren als volgt:

- In Marokko werd tijdens het eerste kwartaal van 2015 een bedrag van 91.358 EUR geïnd. Dit bedrag werd onder 'Opbrengsten uit de onderbroken activiteiten' geboekt. Vooruitzichten op aanvullende inningen zijn nu zo goed als onbestaande.
- De vordering ten bedrage van 117.000 EUR m.b.t. de verkoop van SOFIMALGERIE in juli 2010 is tot dusver nog niet door SOFTIMAT geïnd omwille van een administratieve blokkering door de 'Banque d'Algérie'. Ter herinnering werd hiertoe een voorziening in de rekeningen opgenomen in 2014.

In 2015 heeft de Groep een éénmalige bedrijfsopbrengst ten bedrage van 176.000 EUR geboekt. In 2016 zijn geen nieuwe elementen opgedoken. Globaal gezien mogen de exportactiviteiten nu dus als afgesloten worden beschouwd.

11.2.2. Overige onderbroken activiteiten

In de loop van 2016 heeft de Groep eenmalige bedrijfskosten geboekt voor een bedrag geschat op ongeveer 7.000 EUR. Deze lasten zijn verbonden aan de onderbroken IT-activiteiten.

Nota 12 – Materiële vaste activa

	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Leasing	Overige	Totaal
Aanschaffingswaarde						
Bij opening van het boekjaar	19.249	2.789	360	0	0	22.399
Mutaties tijdens het boekjaar:						
- Aanschaffingen met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	0	510	1	0	0	511
- Cessies en buitendienststellingen (-)	0	0	0	0	0	0
- Overdrachten	0	0	0	0	0	0
- Overige variaties	0	0	0	0	0	0
Bij afsluiting van het boekjaar	19.249	3.299	361	0	0	22.910
Afschrijvingen						
Bij opening van het boekjaar	9.802	2.501	125	0	0	12.429
Mutaties tijdens het boekjaar:						
- Geboekt	271	53	27	0	0	351
- Cessies en buitendienststellingen (-)	0	0	0	0	0	0
- Overdrachten	0	0	0	0	0	0
- Overige variaties	0	0	0	0	0	0
Bij afsluiting van het boekjaar	10.073	2.555	152	0	0	12.780
Nettowaarde bij afsluiting van het boekjaar	9.176	744	210	0	0	10.130

Nota 13 – Vastgoed bestemd voor verkoop

De voorraden van de Groep vermeld in de rubriek 'Vastgoed bestemd voor verkoop' zijn vooral samengesteld uit gebouwen in aanbouw of ontwikkeld met het oog op verkoop. Alle kosten die rechtstreeks zijn verbonden aan de aanschaf, bouw of financiering van het vastgoedproject, worden in de voorraden opgenomen.

Deze rubriek wordt in 2016 beïnvloed door:

- de ontwikkeling van de 'Rauter'- en 'Capouillet'-projecten;
- de afwerkingskosten van het 'Elise'-project.

	2016	2015
Bij opening van het boekjaar	4.237	2.914
Mutaties van het boekjaar:		
- Aanschaffingen	39	1.006
- Cessies	0	0
- Overige	0	0
Bij afsluiting van het boekjaar	4.276	3.920





Nota 14 – Financiële vaste activa

14.1. Detail van de participaties

	% deelname	Bedrag
Participaties		
- Immo Lasne	100%	425
- Begegi bvba	25%	3
- Overige	N/A	6
Bij afsluiting van het boekjaar		434

De minderheidsdeelname van 25% in BEGEGI bvba werd genomen in het kader van de ontwikkeling van het 'LEMAN'-project. SOFTIMAT heeft geen controlebevoegdheid in dit bedrijf dat beheerd wordt door de partner-bouwpromotor.

14.2 Participaties verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode

De tijdelijke onderneming 'Roosevelt Softimat Fund' die het 'Archimede'-project heeft uitgewerkt, is een gemeenschappelijke onderneming en werd bijgevolg verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode. Het 'Archimede'-project is vandaag afgesloten en de daaruit voortvloeiende winst werd geboekt in 2015. Daar een groot deel van de winst aan de medeoprichters werd uitgekeerd is deze gemeenschappelijke onderneming vandaag nagenoeg geliquideerd.

	% deelname	Bedrag
Participaties verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode		
- Tijdelijke onderneming RSF	50%	28
Bij afsluiting van het boekjaar		28

Nota 15 – Kortlopende en langlopende financiële verplichtingen

De langlopende financiële verplichtingen hebben vooral betrekking op de financiering van materiële vaste activa. De tabel hieronder bevat eveneens de langlopende financiële verplichtingen van hoogstens één jaar die in de balans worden opgenomen onder "Kortlopende financiële verplichtingen". De schuldenlast daalt van 229.000 EUR per 31 december 2015 naar 198.000 per 30 juni 2016.

	Uitsplitsing van de oorspronkelijk langlopende schulden naargelang van hun resterend looptijd		
	Hoogstens één jaar	Meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	Meer dan 5 jaar
- Leasingschulden	26	54	0
- Kredietinstellingen	39	72	0
- Overige leningen	0	0	8
Totaal	65	126	8

Langlopende schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gevestigd of onherroepelijk beloofd op de activa van de vennootschappen begrepen in de consolidatie

	30.06.2016
- Leasingschulden	0
- Kredietinstellingen	110
- Overige leningen	0
Totaal	110





Nota 16 – Handels- en overige vorderingen

De handelsvorderingen van de Groep zijn samengesteld uit:

	Voortgezette activiteiten	Onderbroken activiteiten	TOTAAL
Klanten – Vorderingen	261	0	261
Klanten – Op te maken facturen	17	0	17
Totaal handelsvorderingen	278	0	278
Vordering verbonden aan de verkoop van 'Infomat'	0	54	54
Vordering verbonden aan de verkoop van 'Popsy'	0	400	400
Totaal vorderingen verbonden aan de overdrachten	0	454	454
Belasting op de toegevoegde waarde	160	0	160
Te recupereren belastingen	11	0	11
Diverse vorderingen	844	117	960
Waardeverminderingen op dubieuze vorderingen	0	(117)	(117)
Totaal overige vorderingen	1.015	0	1.015

Toelichting:

Klanten-Vorderingen:

- SOFTIMAT heeft een spreidingsplan goedgekeurd ten gunste van SYSTEMAT voor de afbetaling van de achterstallige huurgelden voor de periode van september tot december 2015, goed voor 256.720 EUR. De nodige maatregelen werden genomen om dit plan, dat hoogstens tot in december 2016 zal lopen en ons een interessante interest oplevert, optimaal te waarborgen. Tot nog toe worden de betalingstermijnen globaal nageleefd.

Vorderingen verbonden aan de overdrachten:

- Zie Nota 23.4.

Overige vorderingen:

- In het kader van de 'URBANITY'- en 'LEMAN'-projecten heeft de Groep aan haar partners-promotoren voorschotten toegestaan ten bedrage van 355.000 EUR. Dit bedrag werd terugbetaald, verhoogd met een operationele winst ten bedrage van 103.000 EUR.
- In het kader van het 'LEMAN'-project heeft de Groep eveneens voorschotten toegestaan aan haar partner-promotor, goed voor 810.000 EUR. Het project is nog steeds in uitvoering.
- Voor de vordering van 117.000 EUR die sinds juli 2010 na de overdracht van SOFIMALGERIE in afwachting van repatriëring is, werd voor het geheel van het bedrag een voorziening geboekt daar de kansen op inning onzeker zijn (verder uiteengezet in nota's 11.2.1 en 23.1.2.).
- De vordering m.b.t. de verkoop van Wal-Mart, ten bedrage van 96.000 EUR, werd tijdens het eerste semester 2016 geïnd, verhoogd met nalatigheidsintresten ten bedrage van 41.000 EUR (een bedrag van 6.000 EUR werd eveneens geïnd in juli 2016 als compensatie voor de procedurekosten).

Met uitzondering van de eventuele bovenvermelde opmerkingen en voor zover ons bekend is, bestaat er geen bijzonder kredietrisico dat deze vorderingen niet-invorderbaar zou maken.





Nota 17 – Handels- en overige schulden

De handelsschulden en overige schulden van de Groep zijn als volgt verdeeld:

	Voortgezette activiteiten	Onderbroken activiteiten	TOTAAL
Leveranciers – Schulden	181		181
Leveranciers – Te ontvangen facturen	122		122
Op te maken creditnota's	67		67
Overige leveranciers	11		11
Totaal handelsschulden	381	0	381
Saldo te betalen dividenden	6		6
Saldo uitkeringen in kapitaal	145		145
Kapitaalsubsidies	611		611
Overige	27		27
Totaal overige schulden op hoogstens één jaar	789	0	789
TOTAAL	1.170	0	1.170

Toelichting:

- Saldo uitkeringen in kapitaal: Het saldo heeft betrekking op kapitaalverminderingen van de voorbije jaren die nog niet uitbetaald zijn.
- Kapitaalsubsidies: de Groep heeft genoten van verschillende kapitaalsubsidies die onder de rubriek "Overige schulden" worden opgenomen en die afgeschreven worden naargelang van de levensduur van de gesubsidieerde activa.

Nota 18 – Eigen vermogen

18.1. Samenstelling van het kapitaal

	Bedragen
Geplaatst kapitaal	
- Bij opening van het boekjaar	20.952
- Warrants	0
- Kapitaaluitkering	0
- Vernietiging eigen aandelen	(697)
Bij afsluiting van het boekjaar	20.255
Vertegenwoordiging van het kapitaal	
Aandelencategorieën	
Gewone aandelen ZVNW	5.843.060
Aandelen op naam of gedematerialiseerde aandelen	
- Op naam	1.971.913
- Gedematerialiseerd	3.871.147

Het maatschappelijk kapitaal van Softimat nv wordt vertegenwoordigd door aandelen zonder vermelding van nominale waarde.

Deze aandelen zijn gedematerialiseerde aandelen ofwel aandelen op naam. De aandelen op naam zijn aandelen die enkel vertegenwoordigd worden door inschrijving in het aandeelhoudersregister van de onderneming.





18.2. Structuur van het aandeelhouderschap

	Aantal aandelen	%
Bernard Lescot	1.330.100	22,76%
Openbaar	4.512.960	77,24%
TOTAAL	5.843.060	100,00%

18.3. Eigen aandelen

De Buitengewone Algemene Vergadering van 20 juni 2014 heeft een programma voor het terugkopen van eigen aandelen goedgekeurd voor een periode van 18 maanden, voor een totaal van 3.000.000 EUR, en voor een prijs tussen 1 EUR en 20 EUR per aandeel. In het kader van dit programma werden 54.342 aandelen ingekocht tijdens het eerste semester 2016, ten bedrage van 115.056 EUR. De aandelen ingekocht tussen 16 september en 4 december 2015 in het kader van dit programma werden vernietigd tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van 15 februari 2016 (en de statuten werden vervolgens bijgewerkt). De aandelen ingekocht tussen 5 en 31 december 2015 (ofwel 38.114 aandelen, goed voor 76.343 EUR), die van rechtswege nietig zijn, zullen later worden vernietigd en de statuten zullen dienovereenkomstig worden bijgewerkt.

De Buitengewone Algemene Vergadering van 15 februari 2016 heeft eveneens een programma voor het terugkopen van eigen aandelen goedgekeurd voor een periode van 36 maanden, voor een totaal van 3.000.000 EUR, en voor een prijs tussen 1 EUR en 20 EUR per aandeel. Dit programma werd op 11 februari 2016 geactiveerd door de Raad van Bestuur. Tijdens het eerste semester 2016 heeft SOFTIMAT 246.551 eigen aandelen ingekocht in het kader van dit laatste programma, ten belope van 582.176 EUR.

	Aantal aandelen	Bedragen
Bij opening van het boekjaar	0	0
Aanschaffing eigen aandelen	300.893	697.232
Vernietiging eigen aandelen	(300.893)	(697.232)
Bij afsluiting van het boekjaar	0	0

18.4. Reserves

	Bedragen
Waarde bij opening van het boekjaar	(1.755)
Mutaties tijdens het boekjaar:	
- Aandelenquotum van de Groep in het geconsolideerd resultaat	(317)
- Vernietiging van eigen aandelen rechtstreeks in mindering gebracht van het eigen vermogen	0
- Overige bewegingen	0
Waarde bij afsluiting van het boekjaar	(2.072)

Nota 19 – Personeelskosten

19.1. Personeelsbestand bij het afsluiten van het boekjaar

(in aantal personen)	30.06.2016	30.06.2015
- Vastgoed/Management	6	6
- Onderbroken activiteiten	0	0
TOTAAL	6	6





19.2. Personeelskosten per bedrijfssector

	30.06.2016	30.06.2015
- Vastgoed/Management	455	428
- Onderbroken activiteiten	0	0
TOTAAL	455	428

Nota 20 – Belastingen

20.1. Uitsplitsing van de belastingen

Het bedrag van de belastingen is gelijk aan de bedragen van de winstbelastingen die verschuldigd zijn aan de fiscale overheden met betrekking tot het boekjaar, in functie van de geldende regels en rentevoeten in de verschillende landen.

	30.06.2016	30.06.2015
Belastingen		
- Winstbelastingen	0	(1)
- Belastingen op intragroepdistributies	0	0
- Overige	0	0
Uitgestelde belastingen		
- Uitgestelde belastingen van de periode	15	12
- Winst/(Verlies) uitgestelde belastingvorderingen	50	(28)
- Effecten van de koersschommelingen	0	0
- Overige	0	0
TOTAAL	65	(17)

Nota 21 – Uitgestelde belastingvorderingen en –verplichtingen

De uitgestelde belastingverplichtingen hebben voornamelijk te maken met het verschil tussen de IFRS-boekwaarde en de fiscale boekwaarde.

	30.06.2016	31.12.2015
Uitgestelde belastingverplichtingen		
- Materiële vaste activa	(476)	(480)
- Leasing	(183)	(185)
- Overige	0	0
TOTAAL	(659)	(665)

De uitgestelde belastingvorderingen zijn te verklaren door de fiscale verliezen die werden vastgesteld bij de verschillende vennootschappen die samen de Groep vormen. Deze vorderingen worden slechts geboekt indien er in de nabije toekomst overtuigende bewijzen zijn waaruit een belastinggrondslag naar voren komt die toelaat deze vorderingen te gebruiken. Hierbij dient te worden vermeld dat de Groep alleen de uitgestelde belastingvorderingen heeft gewaardeerd op de actieve bedrijven in België en in Luxemburg, berekend in functie van het basistarief van 33,99%.

	30.06.2016	31.12.2015
Uitgestelde belastingvorderingen		
- Terugvorderbare fiscale verliezen	3.056	3.006
- Overige	0	0
TOTAAL	3.056	3.006
Niet-geboekte uitgestelde belastingvorderingen		
- Terugvorderbare fiscale verliezen	0	0
- Overige	0	0
TOTAAL	0	0





Nota 22 – Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Verplichtingen

Bedrag van de werkelijke garanties die samengesteld zijn door de vennootschappen en die opgenomen zijn in de consolidatie van hun eigen activa (in het kader van investeringen in onroerende goederen)

Bedrag van de werkelijke garanties die samengesteld zijn door de vennootschappen en die opgenomen zijn in de consolidatie van hun eigen activa (in het kader van de financiering van de activiteiten) 110

Garantiebrieven uitgegeven door SOFTIMAT NV ten gunste van zijn dochterondernemingen (in het kader van investeringen in onroerende goederen):

- SOFTIMAT LUXEMBOURG SA

Garantiebrieven uitgegeven door SOFTIMAT NV ten gunste van zijn dochterondernemingen (in het kader van de financiering van de activiteiten)

Rechten

Geen.

Nota 23 – Risicofactoren en opportuniteiten

23.1. Invorderingsrisico verbonden aan de overdracht van SofimAlgérie

In juli 2010 had SOFTIMAT een aanvraag ingediend voor de overdracht van de verkoop van SOFIMALGERIE. Door de politieke onzekerheid en de grote moeilijkheden die buitenlandse ondernemingen hebben om hun winsten te recupereren wordt nog steeds gewacht op de repatriëring van de opbrengst van de verkoop, goed voor 117.000 EUR. Bijgevolg werd in 2014 besloten om voor het hele bedrag een voorziening aan te leggen. Mocht de repatriëring uiteindelijk toch plaatsvinden, dan zou dit voor SOFTIMAT een uitzonderlijke opbrengst vormen.

23.2. Opportuniteit verbonden aan het HP-geschil

In 2003 is SOFTIMAT een procedure gestart voor de rechtbank van koophandel tegen het bedrijf HP. SOFTIMAT eiste een compenserende opzegvergoeding van 24.000.000 EUR alsook interesten tegen wettelijk tarief sinds 23 mei 2003.

Deze eis was voornamelijk ingediend in toepassing van de Wet van 27 juli 1961 naar aanleiding van de eenzijdige ontbinding van een concessie waarin de concessiegever de concessiehouder belangrijke verplichtingen ten aanzien van de concessie oplegde.

De rechtbank van koophandel heeft in augustus 2005 een eerste ongunstige uitspraak gedaan. Vervolgens heeft het Hof van Beroep van Brussel op 26 maart 2015 opnieuw een ongunstig arrest gewezen, omdat het Hof van mening was dat deze wet wel van toepassing was maar dat SOFTIMAT niet heeft aangetoond dat de geëiste opzegtermijn van 36 maanden nodig was voor haar bedrijfsomschakeling.

Dit beroep in Cassatie werd op 6 mei 2016 jammer genoeg afgewezen, wat dus definitief een punt zet achter dit geschil.

23.3. Risico verbonden aan de berekening van het vakantiegeld

Naar aanleiding van een controle door de FOD Sociale Zekerheid, waarvan de conclusies in maart 2011 aan de directie toegestuurd werden, is gebleken dat de vennootschap onopzettelijk een fout had gemaakt in de berekening van het enkelvoudig vakantiegeld daar het variabele loon van de medewerkers niet in de berekening inbegrepen was.

Om deze situatie te regulariseren, heeft de Raad van Bestuur tijdens zijn Vergadering van 25 maart 2011 besloten over te gaan tot uitbetaling van de verschuldigde sommen. In samenspraak met de FOD en de personeelsvertegenwoordigers en overeenkomstig artikel 46ter van de wet van 28 juni 1978 inzake jaarlijkse vakantie, waarbij "de vordering met het oog op de uitbetaling van het vakantiegeld van een bediende (...) verjaart na drie jaar, vanaf het einde van het vakantiedienstjaar waarop dat vakantiegeld betrekking heeft", heeft de Raad van Bestuur de terugwerkende kracht van deze beslissing vastgesteld op 3 jaar. Er werd bijgevolg overgegaan tot uitbetaling in mei 2011.

Hierbij moet nog worden vermeld dat hiervoor, uit voorzorg, een volledige voorziening werd aangelegd in de rekeningen afgesloten per 31 december 2010. Vanzelfsprekend houdt het enkelvoudig vakantiegeld, sinds 2011, systematisch rekening met de variabele lonen die aan onze medewerkers werden betaald.

Voorvoemde beslissing werd betwist door een minderheid van voormalige medewerkers die hiertegen een rechtsvordering hebben ingesteld.





23.4. Bijzondere invorderingsrisico's verbonden aan de onderbroken activiteiten

- In het kader van de overdracht van haar 100% dochteronderneming, POPY SOFTWARE NV, heeft SOFTIMAT in maart 2012 een krediet verleend aan POPY HOLDING NV voor een vast bedrag van 400.000 EUR en voor een duur van 6 jaar.

Er zijn op dit moment geen aanwijzingen dat dit bedrag niet gerecupereerd zal kunnen worden en de vervallen bedragen in interesten (berekend tegen een jaarlijkse rentevoet van 6%) zijn tot nog toe op de vervaldag betaald.

- In januari 2013 heeft SOFTIMAT in het kader van de verkoop van haar 51% dochteronderneming, INFOMAT NV, een krediet verleend voor een degressief bedrag van 100.000 EUR en voor een duur van 7 jaar aan MAN-ITH BVBA.

Er zijn op dit moment geen aanwijzingen dat dit bedrag niet gerecupereerd zal kunnen worden en de vervallen bedragen, zowel in hoofdsom als in interesten (berekend tegen een jaarlijkse rentevoet van 5%) zijn tot nog toe op de vervaldag betaald.

23.5. Algemene risico's verbonden aan de kantoorverhuuractiviteiten

De kantoorverhuuractiviteiten zijn blootgesteld aan verschillende algemene risico's, waaronder:

- Het risico van huurleegstand, dat tot een afname van de huurinkomsten kan leiden, wanneer een bestaande huurder beslist zijn huurovereenkomst niet te vernieuwen, en niet onmiddellijk wordt vervangen.
- Het risico van vermindering van de huurinkomsten, dat kan voorkomen wanneer een bestaande huurovereenkomst wordt verlengd of wanneer over een huurovereenkomst wordt onderhandeld wegens de ongunstige evolutie van marktcondities. Deze vermindering in huurinkomsten kan eveneens de vorm aannemen van huurvrije periodes of kosten die zijn aangegaan voor het in orde brengen van de ruimten.
- Het risico van niet-herstelling in de oorspronkelijke staat, wanneer een vertrekkende huurder aanzienlijke schade heeft toegebracht aan het gebouw en niet overgaat tot het herstellen in de oorspronkelijke staat, zoals gewoonlijk overeengekomen wordt in huurovereenkomsten.
- Het risico van onvermogen van de huurder, wanneer deze niet meer beschikt over voldoende financiële middelen om zijn huur te betalen.
- Het risico verbonden aan de normale slijtage van de gebouwen, wanneer de gebouwen in waarde verminderen als gevolg van normale slijtage, verouderde installaties of strengere eisen op het gebied van veiligheid, energiebesparing of duurzame ontwikkeling.
- Het risico verbonden aan ernstige schadegevallen, wanneer de verhuurde gebouwen door ernstige schadegevallen aanzienlijk worden beschadigd of volledig worden vernield. Deze risico's worden gedekt door diverse verzekeringspolissen voor brand, waterschade, storm, enz.

Om zich te wapenen tegen deze algemene risico's, analyseert de SOFTIMAT-Groep vooraf de financiële gezondheid van haar huurders. Bovendien wordt een huurwaarborg, meestal gelijk aan zes maanden huur, verlangd. De Groep sluit tevens verschillende verzekeringspolissen af, met name voor brand, waterschade, storm, natuurrampen, enz.

23.6. Algemene risico's verbonden aan de activiteiten m.b.t. residentiële vastgoedontwikkeling

De activiteiten m.b.t. residentiële vastgoedontwikkeling zijn eveneens blootgesteld aan verschillende algemene risico's, waaronder:

- Het risico in verband met medecontractanten: omwille van financiële moeilijkheden of overige problemen kunnen medecontractanten in gebreke blijven. Om zich te wapenen tegen deze risico's, analyseert de SOFTIMAT-Groep vooraf het financiële vermogen en de betrouwbaarheid van haar medecontractanten.
- Het risico inzake moeilijkheden verbonden aan de uitvoering van werken: medecontractanten kunnen vertragingen oplopen in de uitvoering van de ondernomen werken (laattijdige leveringen), of goederen afleveren die niet aan de oorspronkelijke kwaliteitscriteria beantwoorden (gebrekig werk), omwille van organisatorische problemen of gebrek aan bekwaamheid. Om dit risico te voorkomen, worden de met de ondernemers afgesloten contracten voorzien van beperkende voorwaarden betreffende begroting, kwaliteit of termijn.
- Het risico m.b.t. prijsverlaging of niet-verkoop van de activa: bij het realiseren van een vastgoedproject kan het gebeuren dat de activa niet kunnen worden verkocht aan de oorspronkelijk vastgestelde prijs, omwille van daling van de koopkracht, toename van de interestvoeten, verlaging van de toegestane kredieten door de bank, enz.

Deze elementen kunnen uiteraard zwaar wegen op de gebudgetteerde rentabiliteit van de projecten. Om deze risico's te voorkomen, voert de SOFTIMAT-Groep een financiële doorlichting van haar medecontractanten uit, evenals een regelmatige analyse van de evolutie van de prijzen op de residentiële vastgoedmarkt, met de hulp van de vastgoedmakelaars waarmee zij samenwerkt.





Nota 24 – Transacties tussen verbonden partijen

SOFTIMAT heeft een charter opgesteld met betrekking tot transacties en andere contractuele relaties tussen de onderneming, de verbonden ondernemingen, de bestuurders en de leden van het uitvoerend management die niet gedekt zijn door de wettelijke bepalingen inzake belangconflicten. De Raad van Bestuur zorgt er in ieder geval voor dat alle eventuele transacties volgens het 'arm-length'-principe en dus binnen normale marktcondities plaatsvinden.

Dit charter is beschikbaar op de website www.softimat.com en bevat de volgende vermelding:

- Er bestaan geen transacties met een verbonden partij voor een bedrag boven 50.000 EUR die het voorwerp zijn geweest van een verklaring tijdens de lopende periode.
- De bestaande relaties tussen de ondernemingen van de Groep hebben betrekking op (a) dienstenprestaties (om de prestatiekosten op de meest aangewezen manier onder de verschillende ondernemingen te verdelen), en (b) "geldverstrekker-geldnemer" relaties, naargelang van de behoeften aan geldmiddelen van elke entiteit. Met het oog op optimalisatie zijn de geldmiddelen uiteraard gecentraliseerd.

De hierboven vermelde transacties worden in de tabellen hieronder beschreven:

Dienstverlening	30.06.2016	30.06.2015
Overeenkomst kostenvereniging		
Dienstenprestaties van Softimat ten gunste van Softimat Sud	44	40
Dienstenprestaties van Softimat ten gunste van Softimat Noord	10	10
Dienstenprestaties van Softimat ten gunste van Softimat Liège	19	17
TOTAAL	74	67
Overeenkomst inzake deelname in de kosten van de administratieve afdelingen		
Dienstenprestaties van Softimat ten gunste van Softimat Consulting	112	97
Dienstenprestaties van Softimat ten gunste van Softimat Luxembourg	61	58
Dienstenprestaties van Softimat Consulting ten gunste van Softimat Fund	182	158
TOTAAL	355	313

Relaties "Geldverstrekker-Geldnemer"		
Geldverstrekker	Geldnemer	
Softimat *	Softimat Liège	234
Softimat *	Softimat Fund	2.974
Softimat *	Softimat Fund Bis	682
Softimat Sud	Softimat *	1.928
Softimat Noord	Softimat *	972
Softimat Luxembourg	Softimat *	1.963

* In de balans opgenomen saldo's per 30.06.2016

Nota 25 – Evenementen na afsluiting

Er hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan na de datum van afsluiting van de rekeningen die van invloed hadden kunnen zijn op de resultaten van het eerste semester van 2016 zoals gepresenteerd in dit verslag.





Nota 26 – Verklaring van de verantwoordelijke personen

Wij verklaren dat, voor zover wij weten, de geconsolideerde rekeningen afgesloten per 30 juni 2016, opgesteld volgens de Internationale Financiële Rapporteringsnormen (IFRS), zoals aanvaard binnen de Europese Gemeenschap, en volgens de geldende Belgische wetgeving, een getrouw beeld geven van de financiële situatie en de resultaten van de Groep Softimat.

Wij verklaren ook dat onderhavig financieel verslag een getrouwe weergave vormt van de evolutie van de zaken en van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee Softimat geconfronteerd kan worden.

In naam en voor rekening van de Raad van Bestuur,

Socomade nv,
Gedelegeerd Bestuurder,
vertegenwoordigd door Bernard Lescot,
Gedelegeerd Bestuurder.





5 Verslag van de Commissaris

Verslag van het beperkte nazicht van de geconsolideerde halfjaarcijfers voor het op 30 juni 2016 afgesloten halfjaar

Introduction

Wij hebben een beperkt nazicht uitgevoerd van de geconsolideerde balans van SOFTIMAT NV per 30 juni 2016, alsmede van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het kasstroomoverzicht over de periode van zes maanden die op die datum is beëindigd, van de belangrijkste grondslagen voor de financiële verslaggeving en van de overige toelichtingen. Het management is verantwoordelijk voor het opstellen en de getrouwe weergave van deze tussentijdse financiële informatie in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie over de tussentijdse financiële informatie te formuleren op basis van de door ons uitgevoerde beperkt nazicht.

Reikwijdte van het beperkte nazicht

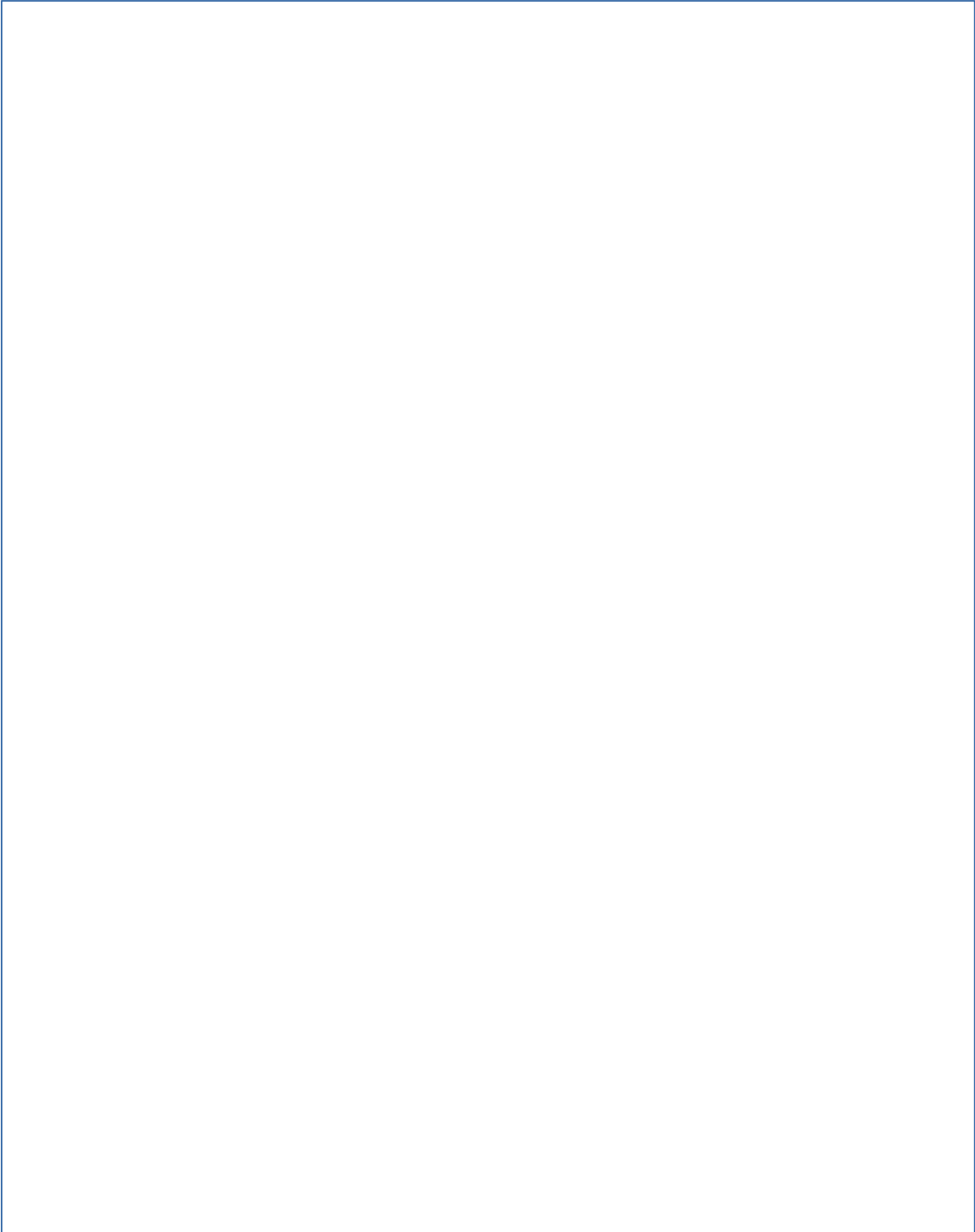
We hebben ons beperkt nazicht uitgevoerd overeenkomstig ISRE 2410, "Beoordeling van de tussentijdse financiële informatie, uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit". Een beperkt nazicht van de tussentijdse financiële informatie bestaat uit het verzoeken om inlichtingen, in hoofdzaak bij de personen verantwoordelijk voor financiën en boekhoudkundige aangelegenheden, alsmede uit het uitvoeren van cijferanalyses en andere werkzaamheden van beperkt nazicht. De reikwijdte van een beperkt nazicht is aanzienlijk geringer dan die van een overeenkomstig de Internationale Controlestandaarden uitgevoerde controle. Om die reden stelt het beperkt nazicht ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen controle-oordeel tot uitdrukking over de geconsolideerde tussentijdse financiële informatie.

Conclusie

Gebaseerd op de door ons uitgevoerde beperkt nazicht is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de tussentijdse financiële informatie van Softimat nv niet, in alle materiële opzichten, een getrouwe weergave is van de financiële positie van de entiteit per 30 juni 2016 en van haar financiële prestaties en kasstromen voor de periode van zes maanden die op die datum wordt beëindigd, dit in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Rêves, 19 oktober 2016,
Fondu, Pyl, Stassin & Cie C.V.B.A., bedrijfsrevisoren,
Commissaris,
vertegenwoordigd door J. LENOIR & P. VANDESTEENE
Bestuurders.





www.softimat.com

