

PERSBERICHT

Zwolle, 28 augustus 2014

HALFJAARBERICHT 2014

Samenvatting eerste halfjaar 2014

(x EUR 1.000)	H1 2014	H1 2013
Omzet	4.770	5.504
<i>Brutomarge als % van de omzet</i>	<i>84%</i>	<i>82%</i>
EBITDA	-112	202
<i>EBITDA als % van de omzet</i>	<i>-2%</i>	<i>4%</i>
EBIT	-526	-265
<i>EBIT als % van de omzet</i>	<i>-11%</i>	<i>-5%</i>
Nettoresultaat	-594	-386
<i>Nettoresultaat als % van de omzet</i>	<i>-12%</i>	<i>-7%</i>

Kernpunten eerste halfjaar 2014 t.o.v. het eerste halfjaar 2013

- In het eerste halfjaar heeft RoodMicrotec sterk geïnvesteerd in toekomstige projecten. Dit heeft grote impact gehad op het eindresultaat. De hieraan gerelateerde kosten zijn niet geactiveerd.
- Strategische wijziging inspelend op veranderende marktomstandigheden. De nieuwe aanpak vraagt enige aanlooptijd.
- Langere aanlooptijd en uitstel van enkele grote orders hebben geresulteerd in een omzet van € 4,770 miljoen, een daling van 13% ten opzichte van de eerste helft van 2013 (H1 2013: € 5,504 miljoen).
- In alle business units behalve Test daalden tussen de 4% en 29%.
- Lagere omzet en het inspringen op nieuwe marktkansen hebben geresulteerd in een nettoresultaat van € -0,594 miljoen in de eerste helft van 2014 (H1 2013: € -0,386 miljoen).
- Verbetering van de netto-schuldpositie ten opzichte van eerste halfjaar 2013 van € 1,813 miljoen naar € 0,923 miljoen.

- De solvabiliteit is 44% (H1 2013: 45%).
- Uitgifte van obligatielening van € 2,500 miljoen en aflossing van bankleningen; alle kortlopende leningen, behalve de lease, zijn afgelost uit de opbrengst van de obligatielening. Deze vorm van financiering heeft RoodMicrotec's afhankelijkheid van banken aanzienlijk gereduceerd.
- Door de herfinanciering zijn de kortlopende leningen gedaald met € 0,545 miljoen vergeleken met de eerste helft van 2013, is de netto-kaspositie met € 2,671 miljoen toegenomen en zijn de langlopende leningen met € 1,403 miljoen toegenomen.
- De werkkapitaal positie is sterk verbeterd met € 2,711 miljoen.
- Het aandelenkapitaal bedroeg respectievelijk € 5,285 miljoen en € 5,863 miljoen in de eerste helft van 2014 en 2013. In de eerste helft van 2014 zijn er aandelen uitgegeven met een waarde van € 0,614 miljoen.

Philip Nijenhuis, CEO van RoodMicrotec:

'In de eerste helft van 2014 hebben wij het aantal aanvragen, zoals eerder vermeld, enorm zien toenemen en daarmee ook het aantal uitgebrachte offertes. Gezien onze stabiele en relatief hoge hitrate (offertes die ook daadwerkelijk tot een order leiden) geeft dit veel vertrouwen voor de toekomst. Onze focus op nieuwe klanten en projecten met een langere looptijd en terugkerende omzet versterkt per definitie onze marktpositie. Maar ook hier gaan de kosten voor de baat, zoals blijkt uit de resultaten over de eerste helft van het jaar. '

Financiële Kerncijfers

(x EUR 1.000)	H1 2014	H1 2013	Wijzigen
Result			
Netto-omzet	4.770	5.504	-734
Brutomarge	4.008	4.532	-524
Brutomarge als % van de omzet	84%	82%	2%
EBIT	-526	-265	-260
EBIT als % van de omzet	-11%	-5%	-6%
EBITDA	-112	201	-313
EBITDA als % van de omzet	-2%	4%	-6%
Netto Kasstroom	2.360	-275	2.635
Kasstroom uit operationele activiteiten	475	152	323
Netto resultaat	-594	-386	-207
Netto resultaat als % van de omzet	-12%	-7%	5%
Financiële kosten	-68	-121	53
Balans ratio's			
Totale activa	11.881	13.111	-1.230
Eigen vermogen	5.285	5.863	-578
Netto schulden	923	2.736	-1.813
Kapitaal (netto schulden + eigen vermogen)	6.208	8.599	-2.391
Gearing ratio (netto schulden/kapitaal)	15%	32%	-17%
Solvabiliteit (eigen vermogen/totale passiva)	44%	45%	-1%
Schuld ratio (netto schulden/EBITDA)	-4,16	6,80	-11
Netto werkkapitaal	1.319	-1.391	2.711
werkkapitaal ratio	1,63	0,70	0,93
Activa			
Materiële vaste activa	5.273	6.084	-811
Investeringen in materiële vaste activa	239	271	-32
Afschrijvingen op materiële vaste activa	414	466	-52
Uitgegeven gewone aandelen	42.902	35.769	7.133
Gegevens per aandeel (x EUR 1)			
Kapitaal en reserves	0,07	0,09	-0,02
EBIT	-0,02	-0,01	-0,01
Cash flow	0,11	-0,02	-0,13
Netto resultaat	-0,03	-0,02	-0,01
Aantal FTE's (permanent)			
Einde maand	97	100	-3
Gemiddeld	97	102	-5
Omzet (jaar)/ gemiddeld aantal FTE's (permanent)	98	108	-10

Verslag van de Raad van Bestuur

1. Algemeen

Onze strategie is er op gericht om, door middel van onze Extended Supply Chain Management, steeds meer terugkomende omzet te realiseren. Dit in tegenstelling tot het verleden, waarin RoodMicrotec veel meer gericht was op het aanbieden van individuele diensten zonder onderlinge samenhang met een overwegend incidenteel karakter. Wij bieden nu in toenemende mate vanuit geïntegreerde diensten een compleet product aan voor de gehele levensduur van het product/de chip. Dit levert structureel langjarige projecten met een stabielere omzet, beter voorspelbaar en minder conjunctuurgevoelig. De aanloop daartoe is echter doorgaans langer, omdat we eerst moeten engineeren en investeren alvorens dat tot significante omzet leidt. Dit betekent dat de verwachte omzetgroei pas in de tweede helft van 2014 zal plaatsvinden, met uitloop naar 2015.

Door de succesvolle uitgifte van obligaties met hypothecaire zekerheid en de versterking van het eigen vermogen zijn de balansverhoudingen en de financiële positie sterk positief beïnvloed en zijn wij beter in staat onze strategie vorm te geven. Wij kunnen nu een actievere bijdrage leveren aan de ontwikkeling van nieuwe producten, resulterend in terugkomende (recurring) omzet.

Deze strategie betekent ook mee-investeren in nieuwe kansrijke projecten alsmede uitbreiding van de sales capaciteit. Dat laatste voornamelijk om de omzetterugval van de 'klassieke' productportfolio te compenseren. Met het mee-investeren in kansrijke projecten beogen we tevens de aanhoudende terughoudendheid in de financiële markten enigszins te doorbreken. Onze klanten, veelal Fabless Companies (FCs), zien zich namelijk regelmatig geremd in hun ontwikkeling door deze terughoudendheid. Met onze aanpak beogen wij enerzijds de ontwikkeling van FCs een positieve impuls te geven en anderzijds onze omzet en positie in dit marktsegment te verbeteren.

In het eerste halfjaar hebben we dan ook significant geïnvesteerd in projecten met een aantrekkelijk toekomstperspectief. Het betreft op dit moment meer dan 7 kansrijke projecten, die de omzet een belangrijke impuls zullen geven.

Ontwikkelingen per business unit (product/servicegroep)

Netto-omzet RoodMicrotec H1 2014 versus H1 2013

(x EUR 1.000)	H1 2014	H1 2013	Mutatie
Test	2.190	2.165	1%
Supply Chain Management	847	1.194	-29%
Failure & Technology Analysis	675	703	-4%
Test Engineering	221	293	-25%
Qualification & Reliability Investigation	837	1.149	-27%
Totaal	4.770	5.504	-13%

Het eerder vermelde uitstel van enkele grote orders naar de tweede helft van het jaar in combinatie met de langere aanlooptijd heeft geresulteerd in een omzet in de eerste helft van

2014 van EUR 4,770 miljoen, een daling van 13% ten opzichte van de eerste helft van 2013 (H1 2013: € 5,504 miljoen). Deze terugval ervaren wij als incidenteel in een fluctuerende maar structureel stijgende markt.

Bovendien staat hiertegenover dat het merendeel van het recordaantal aanvragen eerder dit jaar zich heeft vertaald in een forse stijging van het aantal uitgebrachte offertes. Met een totaalbedrag tussen € 9 en 10 miljoen is dit een toename van 80-90% ten opzichte van de eerste helft van 2013. De stijging van uitgebrachte offertes is om tenminste twee redenen van groot belang:

1. Bij een gelijkblijvende hitrate (kans dat een offerte tot een opdracht leidt) zullen de opdrachten in de toekomst ook significant stijgen.
2. Een toenemend aantal offertes versterkt per definitie onze marktpositie.

1.2 Personeel

Voorvoemde strategiewijziging heeft vanzelfsprekend impact op de organisatie en leidt tot een andere personeelssamenstelling en –aansturing.

Het aantal werknemers in vaste dienst daalde naar 97 fte's, ca. 3% minder dan in juni 2013 (100 fte's).

1.3 Communicatie met aandeel- en obligatiehouders

Een belangrijk agendapunt voor dit jaar en de komende jaren is het intensiveren van de communicatie met onze aandeel- en obligatiehouders. Dit is mede ingegeven door de uitgifte van de obligatielening eerder dit jaar, waardoor het aantal belanghebbenden in RoodMicrotec aanzienlijk is toegenomen. In dit kader organiseren wij op 25 september een informatieve bijeenkomst voor onze aandeel- en obligatiehouders in Amsterdam, aanvang 16.00. Nadere informatie over het programma volgt spoedig.

1.4 Risico beheer

De verschillend soorten risico's zijn vermeld in het jaarverslag van RoodMicrotec 2013. Wij streven ernaar de risico's te beperken onder meer door regelmatige en systematische risico reviews op geselecteerde aspecten. Die reviews vinden circa 8 maal per jaar plaats. Zo nodig worden corrigerende maatregelen genomen. Vanwege de negatieve ontwikkelingen op de financiële markten geeft het management extra aandacht aan cashmanagement. Voor het overige ziet het management thans geen wezenlijke veranderingen in de risico's voor 2014.

2. Toelichting financiële resultaten

2.1 Omzet en resultaat

De omzet in de eerste helft van 2014 van € 4,770 miljoen daalde met 13% ten opzichte van de eerste helft van 2013 (H1 2013: € 5,504 miljoen).

EBITDA was € -0,112 miljoen (H1 2013: € 0,201 miljoen), of -2% van de omzet.

EBIT was € -0,526 miljoen (H1 2013: € -0,265 miljoen), wat overeenkomt met -11% van de omzet.

De netto-financieringslasten bedroegen € 0,068 miljoen, 44% lager dan in de eerste helft van 2013.

2.2 Kasstroom

In de eerste helft van 2014 was de behaalde kasstroom uit bedrijfsactiviteiten € 551.000 (H1 2013: € 273.000). De netto-kasstroom uit bedrijfsactiviteiten verbeterde vergeleken met dezelfde periode in 2013 tot € 475.000 (H1 2013: € 152.000).

3. Gebeurtenissen na balans datum

4. Outlook voor 2014

De semiconductor-industrie laat goede groeicijfers zien. Gezien het recordbedrag aan uitgebrachte offertes verwachten wij voor de tweede helft van 2014 en verder, conform eerdere verwachtingen, aanzienlijke omzetgroei te realiseren. In analogie hiermee verwachten wij een herstel van ons resultaat. Vooral nog kunnen wij de impact van de Russische boycot nog onvoldoende inschatten.

5. Financiële agenda 2014/2015

13 november 2014	Publicatie tussentijdse update
8 januari 2015	Publicatie omzetcijfers 2014
26 februari 2015	Publicatie jaarcijfers 2014
26 februari 2015	Conference call pers en analisten
12 maart 2015	Publicatie jaarverslag 2014
23 april 2015	Algemene vergadering van aandeelhouders
14 mei 2015	Publicatie tussentijdse update
9 juli 2015	Publicatie omzetcijfers eerste halfjaar 2015
27 augustus 2015	Publicatie halfjaarbericht 2015
27 augustus 2015	Conference call pers en analisten
12 november 2015	Publicatie tussentijdse update

Over **RoodMicrotec**

Met 40 jaar ervaring als een onafhankelijke value-added dienstverlener op het gebied van micro- en optoelectronica biedt **RoodMicrotec Fabless Companies**, OEM's en andere ondernemingen een one-stop shop propositie. Met haar *powerful solutions* heeft **RoodMicrotec** in Europa een sterke positie opgebouwd.

De diensten voldoen aan de industriële en kwaliteitseisen van de high-reliability/ruimtevaart, automobiel-, telecommunicatie-, medische-, IT- and elektronicasectoren. *Certified by RoodMicrotec* betreft onder andere certificatie van producten volgens de strenge ISO/TS 16949-norm die geldt voor toeleveranciers van de automobielindustrie. De onderneming beschikt tevens over een geaccrediteerd laboratorium voor testactiviteiten en kalibrering volgens ISO/IEC 17025.

The value-added diensten omvatten onder meer Failure & Technology Analysis, Qualification & Burn-in, Test- & Product Engineering, Production Test (waaronder device programming en end-of-line service), ESD/ESDFOS assessment & training, Quality & Reliability Consulting, Supply Chain Management en Total Manufacturing Solutions met partners.

RoodMicrotec heeft vestigingen in Duitsland (Dresden, Nördlingen, Stuttgart), in het Verenigd Koninkrijk (Bath) en in Nederland (Zwolle).

Voor nadere informatie:

Philip Nijenhuis, CEO

Telefoon 038 4215216

Fax: 038 4216410

Correspondentieadres:

RoodMicrotec N.V., Postbus 1042, 8001 BA Zwolle

E-mail: investor-relations@roodmicrotec.com Website: www.roodmicrotec.com

Financiële gegevens halfjaarbericht 2014

	Page
1 Geconsolideerde winst- en verliesrekening	9
2 Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat	9
3 Geconsolideerde balans	10
4 Wijzigingen in het eigen vermogen	11
5 Geconsolideerd kasstroomoverzicht	12
6 Toelichting op het geconsolideerde financieel halfjaarbericht	13
7 Verklaring van de directie	17

1. GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

(x EUR 1.000)	Niet gecontroleerd H1 2014	Niet gecontroleerd H1 2013	Gecontroleerd 2013
NETTO-OMZET	4.770	5.504	11.180
Wijzigingen in onderhanden werk	-56	59	-
Kosten van grond- en hulpstoffen	-706	-1.031	-2.159
BRUTO-MARGE	4.008	4.532	9.021
Personeelskosten	-2.901	-3.062	-5.351
Overige bedrijfskosten	-1.219	-1.269	-2.705
BEDRIJFSKOSTEN	-4.120	-4.331	-8.056
EBITDA	-112	201	965
Afschrijvingen en amortisatie	-414	-466	-883
EBIT	-526	-265	82
Financiële kosten	-68	-121	-230
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	-594	-386	-148
Belastingen	-	-1	-41
NETTO RESULTAAT	-594	-386	-189
WINST PER AANDEEL			
Gewone winst per aandeel	-0,02	0,00	-0,01
Verwaterde winst per aandeel	-0,02	0,00	-0,01

2. GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT

Winst over de periode	-594	-386	-189
Mezzaninevergoeding	-146	-116	-292
Totaalresultaat	- 740	-502	-481

3. GECONSOLIDEERDE BALANS

(x EUR 1.000)	Niet gecontroleerd H1 2014	Niet gecontroleerd H1 2013	Gecontroleerd 2013
ACTIVA			
Materiële vaste activa	5.273	6.084	5.446
Immateriële vaste activa	1.741	1.741	1.741
Actieve belastinglatentie	910	869	910
Pensioenvoorziening	–	301	–
Financiële activa	497	831	497
Andere vaste activa	50	–	–
Vaste activa	8.471	9.826	8.594
Vorraden	265	451	283
Handelsdebiteuren en overige vorderingen	1.611	2.301	2.359
Liquide middelen	1.534	533	711
Vlottende activa	3.410	3.285	3.353
TOTALE ACTIVA	11.881	13.111	11.947
PASSIVA			
Gewone aandelen	4.720	3.935	4.255
Agioreserve	18.015	17.765	17.851
Overige reserves	1.668	1.890	1.668
Winstreserves	-21.612	-20.221	-20.872
Mezzanine kapitaal	2.494	2.494	2.494
Eigen vermogen en reserves toekomend aan de aandeelhouders	5.285	5.863	5.396
Rentedragende leningen	2.413	1.010	279
Latente belastingverplichtingen	–	–	–
Pensioenvoorziening	2.092	1.562	2.088
Langlopende verplichtingen	4.505	2.572	2.367
Rekening courant banken	–	1.670	1.537
Aflossingsverplichtingen	44	589	508
Handelscrediteuren en overige schulden	1.989	2.359	2.081
Belastingen en premies	58	58	58
Kortlopende verplichtingen	2.091	4.676	4.184
TOTALE PASSIVA	11.881	13.111	11.947

4. WIJZIGINGEN IN HET EIGEN VERMOGEN

(x EUR 1.000)	<i>Aantal</i>					Eigen vermogen	
	<i>aandelen</i>	Gewone	Agio-	Overige	Winst	toegekend aan	
	<i>x 1.000</i>	aandelen	reserve	reserve	reserve	Mezzanine	aandeelhouders
Balans per 1 januari 2013	35.769	3.935	17.751	1.890	-19.719	2.494	6.351
Resultaat over de periode *	-	-	-	-	-386	-	-386
Afschrijving gebouwen	-	-	-	-	-	-	-
Waarde toegekende opties	-	-	14	-	-	-	14
Mezzaninevergoeding	-	-	-	-	-116	116	-
Mezzaninevergoeding betaling	-	-	-	-	-	-116	-116
Balans per 30 juni 2013	35.769	3.935	17.765	1.890	-20.221	2.494	5.863
Balans per 01 juli 2013							
Uitgifte van gewone aandelen	2.905	320	80	-	-	-	400
Resultaat over de periode *	-	-	-	-227	227	-	-
Verkoop van grond	-	-	-	5	-5	-	-
Afschrijving gebouwen	-	-	-	-	197	-	197
Waarde toegekende opties	-	-	6	-	-	-	6
Mezzaninevergoeding	-	-	-	-	-176	176	-
Mezzaninevergoeding betaling	-	-	-	-	-	-176	-176
Balans per 31 december 2013	38.674	4.255	17.851	1.668	-20.872	2.494	5.396
Balans per 1 januari 2014							
Uitgifte van gewone aandelen	4.228	465	149	-	-	-	614
Resultaat over de periode *	-	-	-	-	-594	-	-594
Afschrijving gebouwen	-	-	-	-	-	-	-
Waarde toegekende opties	-	-	15	-	-	-	15
Mezzaninevergoeding	-	-	-	-	-146	146	-
Mezzaninevergoeding betaling	-	-	-	-	-	-146	-146
Balans per 30 juni 2014	42.902	4.720	18.015	1.668	-21.612	2.494	5.285

Op 30 juni 2014 bedroeg het maatschappelijk kapitaal 50.000.000 gewone aandelen (30 juni 2013: 50.000.000). Deze aandelen hebben een nominale waarde van EUR 0,11 elk. Op 30 juni 2014 waren er 42.902.015 gewone aandelen in omloop (30 juni 2013: 35.769.184).

*In de halfjaarcijfers is de verwerking zodanig alsof de winsten/verliezen zijn toegevoegd aan- of ingehouden van de winstreserves. Echter per jaareinde vindt conform aandeelhoudersbesluit de daadwerkelijke toevoeging aan- en/of inhouding van de winstreserves plaats

5. GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

(x EUR 1.000)	H1 2014	H1 2013	2013
EBITDA	-112	201	965
Aanpassingen voor :			
- Aandelen gebaseerde betalingen	14	14	20
- Mutatie pensioen voorziening	-	12	-630
- Overlopende interest	-	-	-9
- Overig	-22	-14	-
Veranderingen in werkkapitaal			
- Voorraden	18	-147	22
- Handelsdebiteuren en overige vorderingen	748	-211	-270
- Handelscrediteuren en overige schulden	-95	418	140
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	551	273	238
Betaalde interest	-76	-121	-221
Betaalde belastingen	-	-	-
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	475	152	17
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investerings in materiële vaste activa	-239	-271	-535
Desinvesteringen in materiële vaste activa	-	67	567
Investerings in pensioenactiva	-	-	493
Ontvangsten op financiële activa	12	118	452
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-227	-86	977
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Ontvangsten inzake Mezzaninekapitaal	614	-	400
Uitbetaling compensatie Mezzaninekapitaal	-146	-116	-292
Ontvangsten uit leningen	2.550	50	50
Aflossing op leningen	-856	-275	-1.116
Betaling van de obligatie-uitgiftekosten	-50	-	-
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	2.112	-341	-958
Netto kasstroom	2.360	-275	36
Liquide middelen -/- rekening courant bank primo	-826	-862	-862
Liquide middelen -/- rekening courant bank ultimo	1.534	-1.137	-826
Netto kasstroom	2.360	-275	36

6. Toelichting op het geconsolideerde financieel halfjaarbericht

Algemene informatie

RoodMicrotec N.V. is gevestigd in Zwolle. Het geconsolideerde financiële halfjaarbericht van de vennootschap voor de periode aflopend op 30 juni 2014 omvat de onderneming en haar dochterondernemingen (gezamenlijk: de 'Groep'). De Groep omvat de 100% dochterondernemingen RoodMicrotec GmbH (Nördlingen, Duitsland), RoodMicrotec Dresden GmbH (Dresden, Duitsland) en RoodMicrotec International B.V. (Zwolle).

Samenvatting van de voornaamste waarderingsgrondslagen

Dit geconsolideerde financiële halfjaarbericht is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 'Interim Financial Reporting'. Het bevat niet alle informatie die vereist is voor een volledige jaarrekening, en moet daarom gelezen worden tezamen met de geconsolideerde jaarrekening van de Groep op en voor het jaar eindigend op 31 december 2013.

De in dit geconsolideerde halfjaarbericht toegepaste waarderingsgrondslagen zijn identiek aan de grondslagen toegepast in de geconsolideerde jaarrekening op en voor het jaar eindigend op 31 december 2013.

Het geconsolideerde financiële halfjaarbericht en de toelichting in dit bericht en de appendices zijn niet gecontroleerd door de externe accountant.

Veranderingen conform IAS 8

Per 31 December 2013 heeft de groep voor het eerst de herziene IAS 19 toegepast. Dit maakte een restatement noodzakelijk van financiële gegevens uit het verleden.

Gesegmenteerde informatie

De Groep opereert in één bedrijfssegment. De omzet wordt gerapporteerd in verschillende product/servicegroepen en de omzet is essentieel voor RoodMicrotec's besluitvorming. Maandelijks wordt er een geconsolideerde winst- en verliesrekening opgesteld op basis waarvan er een analyse en een managementrapport worden gecommuniceerd. Specifieke geconsolideerde rapportages per product/servicegroep worden indien nodig op adhoc basis gemaakt en zijn daarmee geen onderdeel van de interne managementrapportage.

Financieel risicobeheer

De activiteiten zijn blootgesteld aan een aantal financiële risico's: marktrisico's (waaronder valutarisico en renterisico), kredietrisico's en liquiditeitsrisico's. Het totale risicobeheerprogramma is gericht op de onvoorspelbaarheid van markten (debiteurenbeheer) en streeft ernaar door intensivering van het cash management mogelijke negatieve effecten op de financiële prestaties te minimaliseren. Afgeleide financiële instrumenten worden in beperkte mate gebruikt. Deze financiële instrumenten omvatten onder meer US dollar hedges en interest rate swaps.

Overzicht van rentedragende leningen

Dit hoofdstuk biedt informatie over de contractvoorwaarden van de rentedragende leningen.

(x EUR 1.000)	H1 2014	H1 2013	2013
Obligatielening	2.350	-	-
Bankleningen met zekerheden	-	886	655
Financiële lease verplichtingen	107	188	132
Overige leningen	-	525	-
Totaal leningen	2.457	1.599	787
Af: kortlopend deel van lange termijn schulden	-44	-589	-508
Totaal langlopende leningen	2.413	1.010	279

Op 30 juni 2014 heeft de groep een obligatielening van nominaal EUR 2.500.000 uitgegeven met een hypothecaire zekerheid. Deze lening bestaat uit 2.500 obligaties van nominaal EUR 1.000 met een uitgifte koers van 94%. De looptijd bedraagt 6 jaar. De jaarlijkse coupon bedraagt 6% en het effectieve rendement bedraagt 7,44%. De obligatiehouders ontvangen 1.000 warrants op aandelen van RoodMicrotec per obligatie van EUR 1.000. De uitoefenprijs per warrant bedraagt EUR 0,13 cent. Deze warrants zijn geldig van 1 november 2014 tot en met 31 december 2015.

Looptijd, aflossingsschema verplichtingen en rente

(x EUR 1.000)	Totaal	Kort	Lang	1 – 2 jaar	2 - 5 jaar	5 < jaar
Obligatielening	2.350	-	2.350	-	-	2.350
Lease verplichtingen	107	44	63	63	-	-
Totaal leningen	2.457	44	2.413	63	-	2.350
Handelscrediteuren en overig	1.989	1.989	-	-	-	-
Belastingen en premies	58	58	-	-	-	-
Totaal overige	2.047	2.047	-	-	-	-
Totaal verplichtingen	4.504	2.091	2.413	63	-	2.350
Rente lease	6	4	2	2	-	-
Rente leningen	1.050	171	879	346	354	179
Totale rente	1.056	175	881	348	354	179

De nominale rente op de obligatie lening is 6%. De marktwaarde van de rentedragende leningen wijkt niet wezenlijk af van de boekwaarde. De rentedragende leningen hebben een vaste rente over de looptijd van de contracten.

Bankleningen met zekerheden

Per 30 juni 2014 is er een obligatielening uitgegeven met hypothecaire zekerheid op grond en gebouwen met een waarde van EUR 2.500.000. Per 30 juni 2014 zijn bankfinancieringen volledig afgelost. Verder zijn er geen andere zekerheden afgegeven.

Rente

Alle langlopende leningen hebben een vaste rente. In het algemeen gesproken worden nieuwe langlopende leningen aangegaan tegen vaste rentepercentages.

De vastrentende leningen zijn gedefinieerd als leningen met een vaste rente gedurende de gehele looptijd.

De volgende gemiddelde rentepercentages zijn betaald:

	H1 2014	H1 2013
Rekening courant	5,61% - 5,82%	6,67% - 9,13%
Bankleningen	3,70% - 6,67%	3,70% - 6,67%
Finance lease verplichtingen	4,41% - 6,69%	4,41% - 6,69%
Obligaties lening	7,44%	-
Overige leningen	-	8,00% - 10,00%

Liquide middelen

(x EUR 1.000)	H1 2014	H1 2013	2013
Kasmiddelen	1.534	533	711
Rekening courant	-	-1.670	-1.537
Totaal	1.534	-1.137	-826

Liquiditeitsrisico

Zorgvuldig liquiditeitsrisicobeheer veronderstelt het aanhouden van voldoende kasgeld en de beschikbaarheid van financiële middelen door middel van een adequate kredietfaciliteit. Voortschrijdende prognoses van de liquiditeitsreserve en kasmiddelen worden frequent samengesteld. Tevens is liquiditeitsplanning een van de hoofdelementen in de begrotingscyclus. Het volgen van de omzetprognoses is hierin een belangrijk onderdeel.

Handels- en andere debiteuren

Binnen het klantenbestand zijn kredietrisico's en valutarisico's aanwezig. De directie heeft stringente kredietcontrole procedures opgesteld om het kredietrisico en het valutarisico zoveel mogelijk te beperken. Verder wordt het valutarisico gemitigeerd door valutabepalingen in de meeste contracten en door de dollar hedges van de Groep. Ten slotte voeren sommige klanten die in US Dollar opereren hun inkoop uit in US dollars.

De uitstaande vorderingen zijn als volgt:

(x EUR 1.000)	H1 2014	H1 2013	2013
Niet achterstallig	832	1.176	930
< 30 dagen uitstaand	185	358	320
> 30 dagen en < 60 dagen uitstaand	74	111	52
> 60 dagen uitstaand	72	210	92
Voorziening dubieuze debiteuren	-140	-124	-140
Handelsdebiteuren	1.023	1.731	1254
Overige vorderingen	588	570	1.105
Totaal	1.611	2.301	2.359

Netto-omzet

(x EUR 1.000)	H1 2014	H1 2013	2013
Test	2.190	2.165	4.527
Supply Chain Management	847	1.194	2.455
Failure & Technology Analysis	675	703	1.448
Test Engineering	221	293	592
Qualification & Reliability	837	1.149	2.158
Totaal	4.770	5.504	11.180

Valutarisico

Vanwege internationale activiteiten zijn valutarisico's niet uit te sluiten. De waarde van de klantenorders welke worden afgesloten in andere valuta dan de Euro zijn.

7. Verklaring van de directie

Deze verklaring is gebaseerd op Artikel 5:25c, paragraaf 2c van de Wet op het Financieel Toezicht. De verklaringen op grond van deze wet zijn verplicht voor tussentijdse financiële berichten.

Naar onze mening geeft dit financiële halfjaarbericht een getrouw beeld van de activa, passiva, financiële positie en het resultaat van RoodMicrotec N.V. en van de ondernemingen die meegeconsolideerd worden.

Dit financiële halfjaarbericht geeft een getrouw beeld van de situatie op de balansdatum en van de ontwikkelingen in het eerste halfjaar van 2014 van RoodMicrotec N.V. en de groepsmaatschappijen waarvan de financiële gegevens in dit financieel bericht zijn opgenomen. De voornaamste risico's waaraan RoodMicrotec N.V. is blootgesteld, zoals uiteengezet in het jaarverslag 2013, zijn niet wezenlijk veranderd in de eerste helft van 2014. Door de negatieve ontwikkelingen op de financiële markten geeft het management extra aandacht aan het cash management. Voor het overige zullen de risico's in het tweede halfjaar van 2014 naar verwachting niet wezenlijk veranderen.

De leden van de directie hebben het jaarverslag en de jaarrekening ondertekend ter vervulling van hun wettelijke verplichtingen op grond van Artikel 5:25c, paragraaf 2c van de Wet op het Financieel Toezicht.

Zwolle, 28 Augustus 2014

De directie
Philip M.G. Nijenhuis, Chief Executive Officer