

Tussentijds bericht DOCDATA N.V. over eerste kwartaal 2016

- **Bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat (EBIT) van DOCDATA N.V. over het eerste kwartaal 2016 komt uit op een verwacht verlies van €335 duizend als gevolg van doorlopende operationele holdingkosten; dit verlies is nagenoeg volledig opgevangen door rente-inkomsten en een nagekomen bate uit de verkoop van de IAI Groep, waardoor uiteindelijk het nettoverlies €55 duizend bedraagt**
- **Huidige verwachting is dat tussen € 0,8 miljoen en €1,1 miljoen aan banktegoed zal resteren na afwikkeling van alle verplichtingen van de beursholding en uitbetaling op 19 mei 2016 van de aangekondigde voorwaardelijke uitkering van €0,50 per aandeel**
- **Proces van verkoop of afwikkeling van de beursholding loopt en streven is om een uitgewerkt voorstel te kunnen voorleggen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 11 mei 2016, waarbij de aandeelhouderscirculaire met dit voorstel uiterlijk op 27 april 2016 wordt gepubliceerd**

Marc Verstraeten, CFO van DOCDATA N.V.:

“Het proces van verkoop of afwikkeling van de beursgenoteerde holdingvennootschap ligt op schema. Het doel daarbij is om tijdig voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 11 mei a.s. een voorstel te formuleren na het afronden van de lopende gesprekken met geïnteresseerde partijen die het eigendom van de beursholding wensen te verwerven en daarmee de beursnotering van DOCDATA N.V. een nieuwe toekomst willen gaan geven. Afhankelijk van de uitkomst van de gesprekken met deze partijen zal DOCDATA N.V. op 19 mei 2016 de aangekondigde uitkering van € 0,50 per aandeel betaalbaar stellen. De resterende liquide middelen van de beursholding zullen daarna aan de aandeelhouders worden vergoed door middel van het uitbrengen van een openbaar bod op de uitstaande aandelen door een koper, of via een slotuitkering in de range van € 0,12 tot € 0,16 per uitstaand aandeel naar verwachting uiterlijk in het vierde kwartaal 2016 bij afwikkeling van de vennootschap.”

Belangrijkste financiële aspecten van het eerste kwartaal 2016

De belangrijkste financiële resultaten die door DOCDATA N.V. zijn gerealiseerd in het eerste kwartaal 2016, alsmede de financiële positie per 31 maart 2016, kunnen als volgt worden samengevat:

- het bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat (EBIT) van DOCDATA N.V. over het eerste kwartaal 2016 is uitgekomen op een verwacht verlies van € 335 duizend als gevolg van doorlopende operationele holdingkosten. Deze kosten bestaan uitsluitend uit beheerskosten waarin zijn opgenomen personeelskosten (€ 125 duizend), advies- en consultancy kosten (€ 140 duizend) en overige beheerskosten (€ 70 duizend). Dit verlies is nagenoeg volledig opgevangen door rente-inkomsten van € 30 duizend en een nagekomen bate van € 250 duizend uit de verkoop van de IAI Groep. Hierdoor is het nettoverlies over het eerste kwartaal 2016 uiteindelijk uitgekomen op € 55 duizend;
- op de balans per 31 maart 2016 van DOCDATA N.V. zijn opgenomen een kortlopende belastingvordering van € 1,2 miljoen (uit 'carry back' van het verlies over 2015), vlottende activa uit een banktegoed van € 5,8 miljoen en overige vorderingen van € 0,2 miljoen (totaal activa: € 7,2 miljoen). De kortlopende verplichtingen bedragen in totaal € 2,2 miljoen, waarin opgenomen crediteuren en overige schulden voor in totaal € 1,5 miljoen (inclusief € 0,9 miljoen aan door de vennootschap ingehouden en af te dragen loonheffing over de in maart 2016 aan de CEO, CFO en Corporate Controller uitbetaalde vergoedingen in het kader van de beëindiging van hun arbeidsovereenkomsten) en een voorziening van € 770 duizend voor door de vennootschap te betalen loonbelasting. Het eigen vermogen van DOCDATA N.V. bedraagt € 5,0 miljoen per 31 maart 2016, waarmee de solvabiliteitsratio is gestegen tot 69% (31 december 2015: 15%), voornamelijk door het gedaalde balanstotaal als gevolg van de betaling van verplichtingen gedurende het eerste kwartaal 2016.

Huidige stand van zaken liquide middelen

Het banktegoed van DOCDATA N.V. bedroeg op 31 maart 2016 nog € 5,8 miljoen (31 december 2015: € 31,8 miljoen), nadat in het eerste kwartaal 2016 de volgende mutaties hebben plaatsgevonden:

- betaling van de aanvullende interim-uitkering van € 2,50 per aandeel (€ 17,5 miljoen);
- afdracht van ingehouden dividendbelasting op de interim-uitkering van € 21,00 per aandeel uit december 2015 (€ 5,2 miljoen);
- betaling van crediteuren (€ 2,3 miljoen; vnl. vergoedingen voor adviseurs uit 2015);
- afwikkeling van de beëindiging van de arbeidsovereenkomsten met de CEO, de CFO en de Corporate Controller (€ 0,9 miljoen netto na inhouding van loonheffing);
- afdracht van ingehouden loonheffing over de afkoopsom van het Performance Share Plan voor de werknemers van de holding (€ 0,4 miljoen);
- ontvangst van een aanvulling op de verkoopopbrengst van de IAI Groep, voldaan door ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. (€ 250 duizend).

Het banktegoed zal worden aangewend om de beperkte doorlopende holdingkosten in 2016 te betalen, de overige lopende verplichtingen van de beursholding af te wikkelen, alsmede de aangekondigde voorwaardelijke uitkering van € 0,50 per uitstaand aandeel, welke ter goedkeuring zal worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 11 mei 2016, te voldoen. De huidige verwachting is dat tussen € 0,8 miljoen (€ 0,12 per aandeel) en € 1,1 miljoen (€ 0,16 per aandeel) aan banktegoed zal resteren. Hierbij is geen rekening gehouden met de aandeelhouderswaarde die eventueel gerealiseerd wordt bij een openbaar bod op de aandelen in de beursholding.

Afwikkeling beursholding

Het jaar 2016 staat voor DOCDATA N.V. in het teken van de verkoop dan wel de afwikkeling van de beursholding. Het verkooptraject loopt sinds de publicatie van de jaarcijfers 2015 op 23 februari 2016 en de beursholding wordt hierbij begeleid door NIBC Bank N.V. als Corporate Finance adviseur en NautaDutilh N.V. als juridisch adviseur.

De Directie en de Raad van Commissarissen beogen, op voorwaarde dat de lopende gesprekken met geïnteresseerde partijen tijdig zijn afgerond, een uitgewerkt voorstel voor te leggen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders welke zal worden gehouden op woensdag 11 mei 2016. Een aandeelhouderscirculaire met dit voorstel zal in dat geval uiterlijk op 27 april 2016 worden gepubliceerd, waarmee Directie en Raad van Commissarissen dan een nadere invulling geven aan agendapunt 6 '*Update ten aanzien van het verkoopproces van de vennootschap*', zoals is opgenomen op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders die reeds is gepubliceerd op 29 maart j.l.

Uitdiensttreding CEO Michiel Alting von Geusau per 1 april 2016

Zoals reeds eerder aangekondigd is de heer Michiel Alting von Geusau, in dienst van DOCDATA N.V. sinds 19 oktober 1998 en sinds 1 maart 2002 in de functie van CEO, per 1 april 2016 uit dienst getreden van de vennootschap. De Directie wordt met ingang van die datum gevoerd door de heer Marc Verstraeten in de functie van CFO.

De Raad van Commissarissen is de heer Alting von Geusau bijzonder dankbaar en erkentelijk voor al hetgeen hij gedurende de vele jaren van zijn dienstverband voor de onderneming heeft betekend. Namens alle stakeholders van DOCDATA N.V., maar in het bijzonder namens de werknemers van de vennootschap en haar voormalige bedrijfs-onderdelen de Docdata Groep en de IAI Groep, bedankt zij de heer Alting von Geusau zeer hartelijk en wenst hem veel succes toe bij zijn verdere carrière in het internationale bedrijfsleven.

Waarderingsgrondslagen

DOCDATA N.V. stelt de geconsolideerde jaarrekening op volgens de International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie (hierna genoemd IFRS-EU). Voor een overzicht van de belangrijkste waarderingsgrondslagen onder IFRS-EU wordt verwezen naar het Jaarverslag 2015, dat verkrijgbaar is bij de vennootschap en eveneens is te downloaden vanaf de corporate website van de onderneming, www.docdatanv.com.

Accountantscontrole

De in dit tussentijds bericht en de appendix opgenomen interim financiële informatie is niet gecontroleerd door de externe accountant.

Bijlage met financiële informatie

Voor een gedetailleerde behandeling van de interim financiële informatie over het eerste kwartaal 2016 wordt verwezen naar de appendix 'Interim Financial Information for the quarter ended 31 March 2016'.

Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van DOCDATA N.V. zal worden gehouden op 11 mei 2016 om 14.00 uur in Hotel NH Waalwijk te Sprang-Capelle. De agenda voor deze Algemene Vergadering en de vergaderstukken, inclusief het Jaarverslag 2015 en het Remuneratierapport 2015, zijn al op 29 maart jl. gepubliceerd. De wijze van registratie en aanmelding voor het bijwonen van de Algemene Vergadering, evenals de wijze van stemmen via internet of middels volmacht, staan beschreven in de op die datum geplaatste oproep tot het bijwonen van de Algemene Vergadering. Al deze documenten zijn beschikbaar via de corporate website van de onderneming, www.docdatanv.com.

Belangrijke data

13 april 2016		Registratiedatum stemrecht Algemene Vergadering
27 april 2016	(*)	Uiterlijke publicatiedatum eventuele aandeelhouderscirculaire
11 mei 2016		Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te Waalwijk
13 mei 2016	(**)	Datum ex-dividend notering
19 mei 2016	(**)	Betaalbaarstelling dividend
14 juli 2016	(***)	Publicatie halfjaarcijfers 2016
12 oktober 2016	(***)	Tussentijds bericht derde kwartaal 2016

(*) onder voorbehoud van tijdige afronding van de lopende gesprekken met geïnteresseerde partijen

(**) onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

(***) onder voorbehoud, afhankelijk van de toekomst van de beursnotering van DOCDATA N.V.

Het beursgenoteerde DOCDATA N.V. bestaat na de in december 2015 afgeronde verkoop van de twee volledig autonome "lines of business" Docdata en IAI uitsluitend nog uit de vennootschap DOCDATA N.V. zelf.

Waalwijk, Nederland, 5 april 2016

Verdere informatie: DOCDATA N.V., **M.E.T. Verstraeten**, CFO, Tel. 0416 631 100
Corporate website: www.docdatanv.com



**DOCDATA N.V. – Interim Financial Information for the quarter ended 31 March 2016
(unaudited)**

Company Interim Financial Information

1. Company Statement of financial position

Financial position before appropriation of result.

<i>(in thousands)</i>	<i>Reference</i>	31 March 2016 €	31 December 2015 €
Assets			
Current income tax receivable		1,217	1,217
Trade and other receivables		255	313
Cash and cash equivalents	6.7	5,752	31,817
Total current assets		<u>7,224</u>	<u>33,347</u>
Total assets		<u>7,224</u>	<u>33,347</u>
Equity			
Share capital		700	700
Share premium		2,854	2,854
Retained earnings		1,470	(127,942)
Unappropriated result (Result for the period)		(55)	129,412
Total equity	6.8	<u>4,969</u>	<u>5,024</u>
Liabilities			
Payable to shareholders		-	17,500
Trade and other payables		1,485	9,343
Provisions		770	1,480
Total current liabilities		<u>2,255</u>	<u>28,323</u>
Total liabilities		<u>2,255</u>	<u>28,323</u>
Total equity and liabilities		<u>7,224</u>	<u>33,347</u>

**DOCDATA N.V. – Interim Financial Information for the quarter ended 31 March 2016
(unaudited)**

2. Company Income Statement

The comparable figures for the quarter ended 31 March 2015 have not been included, due to the lack of comparability of the activities by the Company during both quarters.

	<i>Reference</i>	Quarter ended 31 March 2016
<i>(in thousands, except for percentage figures and earnings per share)</i>		€
Administrative expenses	6.9	(335)
Operating loss before financing result		<u>(335)</u>
Financial income		30
Financial expenses		-
Net financing income		<u>30</u>
Result before income tax		<u>(305)</u>
Income tax		-
Result from continuing operations		<u>(305)</u>
Result from discontinued operations (net of income tax)	6.10	250
Result for the period		<u><u>(55)</u></u>
Attributable to equity holders of the parent		<u><u>(55)</u></u>
Earnings per share		(0.01)

**DOCDATA N.V. – Interim Financial Information for the quarter ended 31 March 2016
(unaudited)**

3. Company Statement of Cash Flows

The comparable figures for the quarter ended 31 March 2015 have not been included, due to the lack of comparability of the activities by the Company during both quarters.

	Quarter ended 31 March 2016
<i>(in thousands)</i>	€
Cash flows from operating activities	
Result from continuing operations	(305)
<i>Adjustments for:</i>	
Financial income	(30)
Financial expenses	-
Income tax expense	-
Cash flows from operating activities before changes in working capital and provisions	<u>(335)</u>
(Increase) / decrease in trade and other receivables	58
Increase / (decrease) in trade and other payables	(7,858)
Increase / (decrease) in provisions and other non-current liabilities	(710)
Cash generated from / spent for the operations	<u>(8,845)</u>
Interest paid	-
Interest received	30
Income taxes paid	-
Income taxes received	-
Net cash from operating activities of discontinued operations	-
Net cash from operating activities	<u>(8,815)</u>
Cash flows from investing activities	
Proceeds from sale of subsidiaries	250
Acquisition of property, plant and equipment	-
Acquisition of intangible assets	-
Net cash from investing activities of discontinued operations	-
Net cash from investing activities	<u>250</u>
Cash flows from financing activities	
Dividends and interim distributions paid	(17,500)
Net cash from financing activities of discontinued operations	-
Net cash from financing activities	<u>(17,500)</u>
Net increase / (decrease) in non-restricted cash and cash equivalents	(26,065)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	31,817
Cash and cash equivalents at the end of the period	<u>5,752</u>

**DOCDATA N.V. – Interim Financial Information for the quarter ended 31 March 2016
(unaudited)**

4. Company Statement of changes in Shareholders' Equity

The changes in Shareholders' Equity for the full-year 2015 have been included, instead of the changes for the quarter ended 31 March 2015, due to the material impact on the composition of the Shareholders' Equity of the completion of the sale of all business activities in December 2015 and the distributions resulting from that.

<i>(in thousands)</i>	Share capital	Share premium	Translation reserves	Reserve for own shares and share based pay- ments costs	Retained earnings	Unappro- priated profits	Total equity
	€	€	€	€	€	€	€
2015							
Balance at 1 January 2015	700	16,854	(666)	80	19,910	7,305	44,183
<i>Total comprehensive income</i>							
Profit for the period	-	-	-	-	-	129,412	129,412
Realised exchange rate results	-	-	666	-	-	-	666
Total comprehensive income	-	-	666	-	-	129,412	130,078
<i>Transactions with owners of the Company</i>							
Dividend distribution	-	-	-	-	-	(3,812)	(3,812)
Appropriation of result	-	-	-	-	3,493	(3,493)	-
Interim distribution	-	(14,000)	-	-	(150,500)	-	(164,500)
Own shares bought	-	-	-	(1,041)	-	-	(1,041)
Own shares sold	-	-	-	304	-	-	304
Costs Performance Share Plan	-	-	-	(188)	-	-	(188)
Realised reserve for own shares	-	-	-	845	(845)	-	-
Total transactions with owners	-	(14,000)	-	(80)	(147,852)	(7,305)	(169,237)
Balance at 31 December 2015	700	2,854	-	-	(127,942)	129,412	5,024
2016							
Balance at 1 January 2016	700	2,854	-	-	(127,942)	129,412	5,024
<i>Total comprehensive expenses</i>							
Result for the period	-	-	-	-	-	(55)	(55)
Total comprehensive expenses	-	-	-	-	-	(55)	(55)
<i>Transactions with owners of the Company</i>							
Appropriation of result	-	-	-	-	129,412	(129,412)	-
Total transactions with owners	-	-	-	-	129,412	(129,412)	-
Balance at 31 March 2016	700	2,854	-	-	1,470	(55)	4,969

**DOCDATA N.V. – Interim Financial Information for the quarter ended 31 March 2016
(unaudited)**

5. Company Statement of Comprehensive Expenses

The comparable figures for the quarter ended 31 March 2015 have not been included, due to the lack of comparability of the activities by the Company during both quarters.

<i>(in thousands)</i>	Quarter ended 31 March 2016
	€
Result for the period	(55)
Result recognised directly in equity	-
Total comprehensive expenses	(55)
Attributable to equity holders of the parent	(55)

6. Notes to the Interim Financial Information

6.1 Interim Financial Information

The interim financial information is prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (hereafter “IFRS-EU”) and its interpretations adopted by the International Accounting Standards Board (IASB).

6.2 Reporting entity

DOCDATA N.V. (referred to as “DOCDATA” or the “Company”) is a company domiciled in Waalwijk, the Netherlands. The interim financial information of DOCDATA N.V. as at and for the quarter ended 31 March 2016 only comprises DOCDATA N.V., as the Company neither holds any shares in subsidiaries, nor has any interest in associates and jointly controlled entities, after completion per 18 December 2015 of the sale of the Docdata Group to Ingram Micro Regent B.V. (through the sale of all shares in the capital of the intermediate holding companies DOCdata Nederland B.V. and DOCdata International B.V.) and completion per 22 December 2015 of the sale of the IAI Group to ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. (through the sale of all shares in the capital of the company IAI industrial systems B.V.).

The consolidated financial statements of the Group as at and for the year ended 31 December 2015 have been published online on 29 March 2016 and are available upon request from the Company’s registered office at Energieweg 2, 5145 NW in Waalwijk, the Netherlands, or can be downloaded from the Company’s corporate website, www.docdatanv.com.

6.3 Statement of compliance

The interim financial information of DOCDATA N.V. does not include all the information required for full interim financial statements, and should therefore be read in conjunction with the consolidated financial statements of DOCDATA N.V. as at and for the year ended 31 December 2015.

DOCDATA N.V. – Interim Financial Information for the quarter ended 31 March 2016 (unaudited)

6.4 Significant accounting policies

The interim financial information of DOCDATA N.V. is prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (“IFRS-EU”). The accounting policies applied by DOCDATA N.V. in the interim financial information are the same as those applied by DOCDATA N.V. in its consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2015. For a summary of the significant accounting policies under IFRS-EU, please refer to DOCDATA N.V.’s Annual Report for the year ended 31 December 2015.

6.5 Audit

The interim financial information and the reconciliations included in this appendix have not been audited by the external auditors.

6.6 Management representations

In the opinion of the management, the interim financial information includes all adjustments necessary for a fair presentation of the financial position, operating results and cash flows of all reporting periods herein. The interim operating results for the quarter ended 31 March 2016 are not necessarily indicative of the results for the entire financial year ending 31 December 2016.

6.7 Cash and cash equivalents / Bank overdraft

	31 March 2016	31 December 2015
<i>(in thousands)</i>	€	€
Non-restricted cash and cash equivalents	5,752	31,817
Total cash and cash equivalents	5,752	31,817

Non-restricted cash and cash equivalents per 31 March 2016 and per 31 December 2015 are held by the Company in a bank account with Deutsche Bank Nederland N.V. in Eindhoven, free of any encumbrance.

6.8 Liquidity and capital resources

The Extraordinary General Meeting of Shareholders held on 16 December 2015 approved the (conditional) proposal to distribute an amount of € 2.50 per ordinary share outstanding (provided that the sale of the IAI Group would be completed), which had a decreasing impact of € 17.5 million on retained earnings within the equity of the Company in the year ended 31 December 2015. As the sale of the IAI Group was completed on 22 December 2015, this interim-distribution has been recorded as a liability to the shareholders under Trade and other payables in the balance sheet at 31 December 2015 and was paid by the Company on 11 January 2016 from the net cash available at 31 December 2015.

During the quarter ended 31 March 2016, the Company realised net cash from operating activities of € 8.8 million negative. Furthermore, an amount of € 250 thousand in cash proceeds was received from ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. following a settlement in relation to the sale of the IAI Group and the interim-distribution of € 17.5 million, approved by the Extraordinary General Meeting of Shareholders held on 16 December 2015, was paid on 11 January 2016. As a result of this, the net cash balance of the Company decreased with € 26.1 million during the quarter ended 31 March 2016. Currently, the Company still holds an amount in cash of approximately € 5.8 million, which will be required to fund the settlement of all remaining liabilities of the Company, including the conditional distribution of € 0.50 per outstanding share which will be proposed to the Annual General Meeting of Shareholders to be held on 11 May 2016.

**DOCDATA N.V. – Interim Financial Information for the quarter ended 31 March 2016
(unaudited)**

6.9 Administrative expenses

Total administrative expenses of the Company in the amount of € 335 thousand for the quarter ended 31 March 2016 represent ongoing operating expenses in 2016 incurred by the holding Company. These administrative expenses include personnel costs (€ 125 thousand), advisory and consultancy costs (€ 140 thousand) and other costs (€ 70 thousand).

6.10 Result from discontinued operations (net of income tax)

Result from discontinued operations (net of income tax) of the Company in the amount of € 250 thousand for the quarter ended 31 March 2016 represents the proceeds from a settlement agreement signed on 26 February 2016 with ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. regarding an addition to the purchase price for the sale of IAI industrial systems B.V. following completion of a certain remaining issue addressed in share purchase agreement signed on 14 December 2015.

Waalwijk (the Netherlands), 5 April 2016
