



Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van Speedbooks Software B.V. ("uitgevende instelling")

Datum: 26 oktober 2022

Locatie: via Zoom videoconference

Aanwezig:

- 5 beleggers
- Lume Paulusma en Konstantijn Mikes (namens de uitgevende instelling)
- Jan Willem Wijbenga (accountant van de uitgevende instelling)
- Frank Bonsée en Alan van Griethuysen (namens NPEX)
- Mark Olie (Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter van de vergadering)

1. Opening

De heer Olie opent de vergadering en heet de aanwezigen welkom.

2. Binnengekomen stukken; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen

De heer Olie geeft aan dat er geen binnengekomen stukken zijn. Er zijn evenmin mededelingen van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

3. Toelichting jaarrekening 2021

De heer Paulusma licht de resultaten van het boekjaar 2021 kort toe.

De heer Olie verwijst naar de op pag. 13 van de jaarrekening 2021 correctie van geactiveerde kosten voor ontwikkeling ter hoogte van € 629.275¹ en vraagt naar de achtergrond van deze correctie, welke heeft geleid tot een verlaging van het eigen vermogen. Is hier sprake van de ontdekking van een fout

¹ Zijnde de som van de op pag. 17 van de jaarrekening 2021 genoemde posten "Correctie foutenherstel verkrijgingsprijs" van EUR -1.180.207 en "Correctie foutenherstel cumulatieve afschrijvingen" van EUR 550.932.

of een beleidswijziging ? En wat zijn de consequentie van deze correctie op de financiële informatie die is verstrekt ten tijde van de aanbidding van de obligaties ? De heer Wijbenga antwoordt dat het hier gaat om het herstel van een fout. De ontwikkelingskosten zijn in het verleden geactiveerd op basis van de verkoopprijs. Met deze correctie zijn deze kosten nu geactiveerd op basis van de kostprijs. Volgens de heren Paulusma en Wijbenga heeft de correctie betrekking op de boekjaren 2010 t/m 2018. De heer Wijbenga geeft aan dat deze correctie is verwerkt in overeenstemming met de daarvoor geldende verslaggevingsregels. De heer Olie vraagt vervolgens hoe e.e.a. is geactiveerd in de boekjaren 2019 en 2020. De heer Wijbenga geeft aan dat sinds 2019 de ontwikkelingskosten zijn geactiveerd op basis van de kostprijs. De heer Olie verbaast zich er daarom over dat deze correctie (en van deze orde van grootte) pas is doorgevoerd bij het boekjaar 2021. Op de vraag van de heer Olie waarom deze correctie niet is gedaan in het kader van de jaarrekening van het boekjaar 2019 konden de heren Paulusma en Wijbenga geen bevredigend antwoord geven. De heer Paulusma geeft aan dat hij t.a.v. de jaarrekening 2021 heeft beslist dat deze correctie zou moeten worden gedaan. Het zou volgens de heer Olie echter veel logischer zijn geweest als deze correctie al in de jaarrekening van het boekjaar 2019 op instigatie van de accountant zou zijn gedaan. Al met al bevreemdt de heer Olie deze gang van zaken.

4. Presentatie over het lopende boekjaar 2022, trends en ontwikkelingen

De heren Paulusma en Mikes lichten dit agendapunt toe aan de hand van een presentatie².

5. Rondvraag

Er zijn geen vragen voor de rondvraag.

6. Sluiting

De heer Olie sluit de vergadering.

Deze notulen zijn met uitzondering van de correctie van de datum van de vergadering zonder voorbehoud of verdere wijzigingen vastgesteld tijdens de vergadering van obligatiehouders van de uitgevende instelling van 11 juli 2023.

² Deze presentatie is gepubliceerd op de [NPEX website](#).

Bijeenkomst NPEX obligatiehouders

26 oktober 2022

Lume Paulusma CEO
Konstantijn Mikes CTO

Financieel

Tussentijdse cijfers t/m september 2022 (resultaat)

539.915

resultaat t/m sept 2022

-170.344

resultaat t/m sept 2021

Het resultaat is over dezelfde periode dit jaar gestegen van € -170.344,-- naar € 539.915,--
Bovendien is in de vergelijkende periode nog een bedrag van € 202.050,-- voor geactiveerde ontwikkelingskosten opgenomen in het resultaat. In 2022 zijn er geen ontwikkelingskosten geactiveerd, waardoor de werkelijke stijging in feite € 912.309,-- bedraagt.

816.023

Ebitda t/m sept 2022

92.601

Ebitda t/m sept 2021

De EBITDA (resultaat voor rente, belastingen en afschrijvingen) is over dezelfde periode dit jaar fors gestegen van € 92.601,-- naar € 816.023,--

Tussentijdse cijfers t/m september 2022 (omzet)

2.482.504

omzet totaal t/m sept 2022

1.538.154

omzet totaal t/m sept 2021

71,4%

recurring omzet 2022

58,4%

recurring omzet 2021

Van de omzet is de recurring omzet met 97,4 % gestegen (van € 897.793,-- naar € 1.772.670,--)
en de eenmalige omzet is gestegen met 10,8% (van € 640.361,-- naar € 709.834,-).

De stijging van de recurring omzet wordt met name veroorzaakt door een white label
overeenkomst met een van de grote boekhoudpakketten in Nederland en daarnaast door de
autonome groei van het aantal abonnementen.

Het percentage recurring omzet van de totale omzet is gestegen van 58,4% naar 71,4%.

Tussentijdse cijfers t/m september 2022 (kosten)

1.795.727

bedrijfskosten t/m sept 2022

1.770.138

bedrijfskosten t/m sept 2021

De bedrijfskosten zijn in de periode nagenoeg gelijk gebleven

91.715

financiële lasten t/m sept 2022

94.105

financiële lasten t/m sept2021

De financiële lasten zijn per saldo iets gedaald doordat deze nu alleen bestaat uit rente op de NPEX obligatielening.

Kengetallen september 2022

1.101.058

Netto werkkapitaal

54,9%

Solvalbiliteit

8,9

Quick ratio

Gerealiseerd afgelopen periode

Mijlpalen 2022



Ontwikkelingen komende periode

Commerciële ontwikkelingen

Engelstalige markt

Website en applicatie beschikbaar in Engels. Hierdoor toegang tot grote buitenlandse markten

Samenwerkingen boekhoudpakketten

Zowel intensiveren als uitbreiden samenwerkingen met aantal Nederlandse boekhoudpakketten

Overheidsorganisaties

Gesprekken om Speedbooks te gebruiken als aanlevermethode bij diverse overheidsloketten

Markt onderwijs

Na succesvolle pilots obv RJ 660 nu actieve marktwerking

Commerciële ontwikkelingen

Accountmanager online

Gericht op landelijk werkende organisaties (oa franchiseorganisaties) om Speedbooks als standaard software te gaan gebruiken

Najaarscampagne budgetteren

Gericht op toekomst van organisaties, via media en socials

Big 4 kantoren accountancy

In gesprek over gebruik van Speedbooks binnen deze organisaties

Intensiveren klantcontacten

Bijeenkomsten gebruikers adviesgroepen en verhogen after sales inspanningen

Software ontwikkelingen komende periode

Toevoegen functionaliteit Forecasting in Speedbooks Online
Forecasting en interactieve scenarioanalyse via html view beschikbaar stellen

Nieuwe gebruikersinterface Speedbooks Advanced
Nieuw design applicatie en geïntegreerd stappenplan voor nieuwe gebruikers

Nieuwe rapporten
Toevoegen nieuwe rapportages vanuit klantwensen

Toevoegen extra module SBR in Speedbooks Online
Deponeren van jaarcijfers bij KvK als uitbreiding op abonnement

Dank voor uw aandacht

Meer informatie op www.speedbooks.com