

Kwartaalbericht 1e kwartaal 2016

Resultaten 1^e kwartaal

NBZ laat over de eerste drie maanden van dit jaar een positief resultaat zien van USD 69.000. De lopende investeringen presteren conform verwachting en zorgen voor een positief resultaat.

Marktomstandigheden

De droge lading markt trok aan, de tankermarkt was stabiel.

Investeringen

In het 1e kwartaal heeft NBZ geen nieuwe investeringen gedaan. De zes zeeschepen van de beleggingsportefeuille presteren conform verwachting. Met betrekking tot de Michelle zijn er onderhandelingen gaande over verlenging van de lening, welke USD 1 miljoen bedraagt tegen 15% rente. Verder zijn er zijn geen bijzonderheden.

Dividend

Over het eerste kwartaal is een dividend van USD 12 cent per aandeel uitgekeerd. Het dividend is op 15 april uitbetaald. Het dividend van USD 12 cent komt overeen met EUR 10,52 cent. Na inhouding van 15% dividendbelasting wordt netto EUR 8,94 cent uitbetaald op aandelen A en participaties A.

Participanten B betalen een bijdrage van USD 5 cent per aandeel per jaar voor het in stand houden van de voor hen ingerichte feederstructuur. Dit wordt verrekend met de eerste dividendbetaling in het jaar. Participanten B hebben derhalve USD 7 cent ontvangen, hetgeen overeen komt met EUR 6,14 cent per participatie B. Op de uitkering van participaties B zal in verband met deelnemingsvrijstelling geen dividendbelasting worden ingehouden.

Intrinsieke Waarde

De intrinsieke waarde bedraagt USD 11,20 per 31 maart. Bij een dollarkoers van 1,1371 is dit EUR 9,85.

<i>bedragen in USD</i>	1e kwartaal 2016	4e kwartaal 2015
Eigen vermogen (x 1.000 USD)	5.101	5.032
Aantal uitstaande aandelen	455.676	455.676
Intrinsieke waarde per aandeel (USD)	11,20	11,04

AVA 23 mei 2016

Op maandag 23 mei a.s. om 20.00 uur vindt de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van NBZ plaats. Het jaarverslag 2015 is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen en is te downloaden via de NBZ website.

Vooruitzichten

Op 28 april jl. is gestart met een emissie met als doel om met de opbrengst extra investeringen te doen, waarmee de portefeuille verder wordt gediversifieerd. Het fondsbeheer zal ook kosten efficiënter worden, waardoor de winstgevendheid zal verbeteren.

Verkorte geconsolideerde balans

Bedragen x USD 1.000

31-03-2016 31-12-2015

Activa

Beleggingen in leningen	1.005	1.022
Participaties in schepen	2.537	2.754
Beleggingen in joint ventures	861	931
Kortlopende vorderingen	66	44
Liquide middelen	733	463
	<u>5.202</u>	<u>5.214</u>

Passiva

Eigen vermogen	5.101	5.032
Kortlopende schulden	101	182
	<u>5.202</u>	<u>5.214</u>

Geconsolideerde resultaten 1^e kwartaal 2016

Bedragen x USD 1.000

1^e kwartaal
2016

2015

Exploitatie NBZ Cyprus

Resultaat voor belastingen Michelle	21	55
Overheadkosten NBZ Cyprus	-2	-15
Vennootschapsbelasting	-	12
Totaal resultaat na belastingen NBZ Cyprus	<u>19</u>	<u>52</u>

Exploitatie Overige NBZ-vennootschappen

Resultaat voor belastingen Venere	-	92
Resultaat voor belastingen Svetlana	31	150
Resultaat voor belastingen Star 1	-	350
Waardeverandering Henrietta	23	11
Waardeverandering Lesley	15	2
Waardeverandering Eagle	24	19
Waardeverandering Tapatio	32	2
Transactiekosten participaties in schepen	-	-87
Overige kosten participaties in schepen	-11	-6
Interest lening Ithaca Holding B.V.	-	-58
Management fee NBZ-Management	-24	-89
Valutaresultaat	-3	-7
Marketing- en advieskosten	-	-45
Overheadkosten NBZ N.V.	-37	-136
Vennootschapsbelasting NBZ N.V. latent	-	52
Totaal resultaat Overige NBZ-vennootschappen	<u>50</u>	<u>250</u>
Totaalresultaat geconsolideerd na belasting	<u>69</u>	<u>302</u>



Toelichting

Algemeen

De gepresenteerde financiële informatie betreft de geconsolideerde balans en resultaten van NBZ N.V. en haar 100% dochterondernemingen.

Grondslagen waardering van activa en verplichtingen en bepaling van het resultaat

De gehanteerde grondslagen voor waardering van activa en verplichtingen en resultaatbepaling komen overeen met de grondslagen zoals gebruikt bij de opstelling van de financiële informatie per 31 december 2015 en het halfjaarbericht 2015.

Toelichting balans en resultaten

Beleggingen

In het lopende boekjaar hebben geen investeringen plaatsgevonden.

Op de beleggingen in participaties in schepen is in het eerste kwartaal een bedrag van USD 311.500 op het ingelegd kapitaal terugbetaald.

Eigen vermogen

De mutatie in het eigen vermogen betreft het resultaat van het lopende boekjaar.

Overheadkosten

In de overheadkosten zijn o.a. begrepen de kosten voor accountant, commissarissen, AFM, van NBZ N.V. en haar feederfondsen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Op 15 april is een interim-dividend van circa USD 55.000 uitbetaald.

Op bovengenoemde rapportage is geen accountantscontrole toegepast.

Rhoon, 10 mei 2016
NBZ-Management BV

