

Nordic Blue Invest A/S

CVR-nr. 21 44 14 06

Delårsrapport for 1. halvår 2016/17

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Aktionærinformation	8
Totalindkomstopgørelse	10
Balance - Aktiver	11
Balance - Passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noteoversigt	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Nordic Blue Invest A/S
Philip Heymans Allé 3, 4.
2900 Hellerup
CVR-nr.: 21 44 14 06
Hjemstedskommune: Gentofte
Telefon: 70205024
Internet: www.invsel.dk

Bestyrelse

Torben Jensen, formand
Thomas Sonne-Schmidt, næstformand
Jesper Gotfredsen

Direktion

Jesper Gotfredsen

Revision

BEIERHOLM, STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
Gribskovvej 2
2100 København Ø

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 31. december 2016 for Nordic Blue Invest A/S.

Delårsrapporten, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, er aflagt i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsrapporter", som er godkendt af EU og danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at delårsrapporten giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 til 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og virksomhedens finansielle stilling som helhed, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden står over for.

Hellerup, den 24. februar 2017

Direktion

Jesper Gotfredsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Torben Jensen
formand

Thomas Sonne-Schmidt
næstformand

Jesper Gotfredsen

Ledelsesberetning

	Halvår 31.12 2016 t.kr.	Halvår 31.12 2015 t.kr.	Hele året 2015/16 t.kr.
Selskabets hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Nettoomsætning	0	0	0
Driftsresultat (EBIT)	(376)	(617)	(1.180)
Resultat af finansielle poster	(4)	0	(9)
Årets resultat af fortsættende aktiviteter	(380)	(617)	(1.189)
Årets resultat af ophørende aktiviteter	0	385	218
Totalindkomst	(380)	(232)	(971)
Egenkapital	(1.084)	35	(704)
Balancesum	180	847	483
Investeringer i materielle aktiver	0	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte*	0	0	0
Regnskabsrelaterede nøgletal			
EBITA-margin (%)	neg.	neg.	neg.
Afkast af investeret kapital (%)	neg.	neg.	neg.
Egenkapitalforrentning (%)	neg.	neg.	neg.
Aktierelaterede nøgletal			
Resultat pr. aktie (kr.)	(1)	0	(1)
Resultat pr. aktie fortsættende aktiviteter (kr.)	(1)	(1)	(2)
Resultat pr. aktie ophørte aktiviteter (kr.)	(0)	1	0
Udbytte pr. aktie (kr.)	0	0	0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	neg.	0	neg.
Gennemsnitligt antal aktier	701.908	701.908	701.908

Udvandede nøgletal er lig almindelige nøgletal og er derfor ikke gengivet.

*) Eneste ansatte i Selskabet siden 1. juli 2015 har været Selskabets direktør, der dels er deltidsansat og dels er ulønnet.

Ledelsesberetning

Periodens aktivitet

Selskabet har i perioden 1. juli 2016 til 31. december 2016 ikke haft nogen driftsaktivitet.

Ledelsen har i 2. halvår 2016 arbejdet på at finde ny aktivitet til Selskabet. Som led heri har Selskabets ledelse forfulgt forskellige muligheder der ligger inden for Selskabets formålsparagraf, dog uden at det udmøntet sig i noget konkret på nuværende tidspunkt.

Selskabets vedtægtsformål er – direkte eller indirekte – at drive investerings-, handels- og konsulentvirksomhed, herunder at eje og foretage køb og salg af noterede og unoterede værdipapirer og fast ejendom i Danmark og udlandet.

Ledelsen forventer en yderligere afklaring af Selskabets fremadrettede strategi og aktivitet inden aflæggelsen af Selskabets årsrapport for 2016/17.

Udvikling i økonomiske forhold

Siden 1. juli 2015 har den eneste aktivitet i Selskabet været leasing af driftsmidler og omkostninger forbundet med at være børsnoteret. Herudover udgør omkostninger til revision og rådgivning samt forsikring og administration en væsentlig del af Selskabets driftsomkostninger.

Selskabets resultat af fortsættende aktiviteter blev for perioden 1. juli 2016 til 31. december 2016 -380 t.kr. mod -617 t.kr. for perioden 1. juli 2015 til 31. december 2015.

Selskabets ledelse betragter resultatet som værende som forventet.

Selskabets bestyrelse foreslår, at årets underskud overføres til egenkapitalen.

Selskabets aktiver omfatter fortrinsvis likvide beholdninger og mindre periodeafgrænsningsposter. Egenkapitalen er negativ med 1.084 t.kr. pr. 31. december 2016.

Selskabet har i perioden realiseret negative pengestrømme fra driften med 664 t.kr. Pengestrømmene er dækket dels ved låneoptagelse, dels ved træk på de likvide beholdninger.

Ledelsesberetning

Ophørende aktiviteter

Selskabet har med overtagelsesdag 1. juli 2015 frasolgt sine driftsaktiviteter til New Beginning Viborg HK ApS (nu Viborg HK ApS) og er således uden driftsaktivitet.

Selskabets resultat af ophørte aktiviteter i perioden 1. juli 2016 til 31. december 2016 udgjorde 0 t.kr. mod et overskud på 218 t.kr i perioden 1. juli 2015 til 31. december 2015.

Usikkerheder og usædvanlige forhold

Usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabet har siden 1. juli 2015 været et selskab uden driftsaktivitet.

Pr. 31. december 2016 udgør Selskabets egenkapital DKK -1,1 mio. bestående af aktiekapital på DKK 0,7 mio. og overført resultat på DKK -1,8 mio.

Selskabets kapital er dermed tabt, og Selskabet er således afhængig af adgang til yderligere kapital og likviditet for at kunne gennemføre planlagte aktiviteter og for at kunne fortsætte driften.

Ledelsen forventer et månedligt, gennemsnitligt likviditetstræk på DKK 0,1 mio. de næste 12 måneder ekskl. udgifter til etablering og vedligeholdelse af eventuel ny driftsaktivitet.

Selskabet har pr. 28. juli 2016 indgået en finansieringsaftale ("Kreditfaciliteten") på 1,5 mio.kr. med Hellerup Finans Holding A/S ("Kreditgiver"), hvorigennem Nordic Blue Invest A/S får stillet en kreditfacilitet til rådighed til dækning af Selskabets drift. Kreditfaciliteten er uopsigelig fra Kreditgivers side, indtil 30. september 2017, hvor kreditten skal indfries i sin helhed.

Selskabet er i høj grad afhængig af Kreditgivers evne til at opfylde Kreditfaciliteten. Såfremt Kreditgivers ikke kan opfylde sine forpligtelser i forhold til Kreditfaciliteten, vil det have en væsentlig negativ indflydelse på Selskabets evne til at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at der i regnskabsåret 2016/17 vil blive søgt gennemført en kapitaludvidelse med tilgang af egenkapital og andre likviditetsgivende aktiviteter.

Ledelsen vurderer, at der på balancedagen er væsentlige usikkerheder om selskabets fortsatte drift. Som følge af Kreditfaciliteten og den forventede kapitaludvidelse, aflægger ledelsen årsregnskabet under forudsætning om going concern. Der henvises til oplysningerne i note 2, hvoraf det fremgår, at Selskabets fortsatte drift er betinget af tilgang af egenkapital og andre likviditetsgivende aktiviteter.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen vurderer, som følge af de senere års underskud og usikkerheden forbundet med de kommende års resultater, at forudsætningerne for indregning af skatteaktivet fortsat ikke er til stede, hvorfor skatteaktivet ikke er indregnet pr. 31. december 2016.

Usædvanlige forhold

Der er ikke i regnskabsåret i øvrigt konstateret usædvanlige forhold, der har påvirket drift mv.

Særlige risici

Selskabet har i selskabsmeddelelse nr. 20 af 22. december 2016 meddelt, at NASDAQ Copenhagen havde givet Selskabet frist til 31.03.2017 til at opfylde betingelserne for at opretholde noteringen på NASDAQ Copenhagen. Såfremt betingelserne for opretholdelsen af noteringen ikke opfyldes i rette tid, risikere Selskabet en afnotering af NASDAQ Copenhagen.

Branchespecifikke risikofaktorer

Selskabet har siden 1. juli 2015 været uden egentlig driftsaktivitet. Som følge af den manglende aktivitet, vurderes der pt. ikke at være Branchespecifikke risikofaktorer.

Virksomhedsspecifikke risikofaktorer

Selskabet har efter frasalget af driftsaktiviteterne ikke længere ansatte medarbejdere, bortset fra Jesper Gotfredsen der siden 1. februar 2016 har været direktør i Selskabet. Selskabet vil måske ikke være i stand til at tiltrække og fastholde et tilstrækkeligt antal kvalificerede bestyrelsesmedlemmer og medarbejdere i fremtiden. Selskabets fremtidige konkurrencedygtighed afhænger til dels af evnen til at tiltrække, oplære og fastholde medarbejdere, samt at kunne tiltrække kvalificerede bestyrelsesmedlemmer. Manglende evne til at tiltrække, oplære og fastholde det nødvendige antal kvalificerede medarbejdere, samt at tiltrække kvalificerede bestyrelsesmedlemmer kan få væsentlig negativ indvirkning på Selskabets fremtidige virksomhed, resultater og finansielle stilling.

Finansielle risici herunder risici knyttet til ændringer i valutakurser

Selskabet styrer de finansielle risici centralt og koordinerer Selskabets likviditetsstyring, herunder kapitalfrembringelse og placering af overskudslikviditet. Som følge af Selskabets begrænsede drift og finansiering, er dette ikke eksponeret over for ændringer i valutakurser og / eller renteniveau.

Renterisici

Selskabets kreditfacilitet hos Hellerup Finans Holding A/S er fastforrentet i hele kredittens løbetid, hvorfor Selskabets renterisici er begrænset.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Selskabet har ingen væsentlige tilgodehavender og dermed ingen væsentlige kreditrisici pr. 31. december 2016.

Den maksimale kreditrisiko for finansielle aktiver er afspejlet i de regnskabsmæssige værdier, der indgår i balancen.

Likviditet

Omfanget af Selskabets likviditetsberedskab vurderes løbende af Selskabets ledelse.

Selskabet har i sommeren 2016 opnået en kreditfacilitet på op til DKK 1,5 mio. fra hovedaktionæren Hellerup Finans Holding A/S, jf. afsnittet foran, side 5, "Usikkerhed vedrørende fortsat drift". Bortset fra misligholdelse indestår kreditfacilitetten uopsigelig fra Kreditgivers side indtil 30. september 2017, hvor hele faciliteten forfalder til betaling. Den til enhver tid værende restgæld forrentes med 6% p.a.

Herudover har Selskabet ingen kredit- eller lånefaciliteter pr. 31. december 2016.

Selskabets primære anvendelse af likviditet vedrører leasing af driftsmidler og omkostninger ved at være børsnoteret. Herudover udgør omkostninger til revision og rådgivning samt forsikring og administration en væsentlig del af Selskabets driftsmæssige omkostninger. Endelig er der, jf. også note 8 i årsregnskabet, risiko for, at Selskabet får yderligere udgifter i forbindelse med eventualforpligtelser.

Selskabets kilde til fremtidig likviditet er, bortset fra ovennævnte Kreditfacilitet, begrænset til Selskabets likvide beholdninger, idet driftsaktiviteten blev frasolgt den 1. juli 2015.

Den fremtidige aktivitet vil blive søgt finansieret ved en kapitaludvidelse, der forventes påbegyndt i første halvår af 2017.

Der henvises i øvrigt til afsnittet "Usikkerhed vedrørende fortsat drift", side 5, hvor ledelsen har redegjort for Selskabets likviditetsmæssige stilling.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Der er ingen specielle miljømæssige forhold af relevans for selskabet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der udøves ikke nogen forsknings- eller udviklingsaktivitet i selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for aflæggelsen af denne delårsrapport ikke indtrådt forhold, som væsentligt påvirker vurderingen af delårsrapporten.

Forventet fremtidig udvikling

Selskabet har siden 1. juli 2015 været uden driftsaktivitet. Selskabet søger ny aktivitet, hvorfor Selskabet ikke udmelder resultatforventninger eller –prognoser for regnskabsåret 2016/2017.

Aktionærinformation

Aktieinformation

Fondsbørs	NASDAQ OMX Nordic Exchange Copenhagen
Aktiekapital	706.908 kr.
Nominal stykstørrelse	1 kr.
Antal aktier	706.908 stk. noteret på Nasdaq OMX
Aktieklasser	En
Antal stemmer pr. aktie	En
Ihændeleverpapir	Ja
Stemmeretsbegrænsning	Nej
Begrænsninger i omsættelighed	Nej
Fondskode	DK0016017171

Ledelsesberetning

Fondsbørsmeddelelser i 2016

Der er udsendt følgende fondsbørsmeddelelser:

- 2016 01 – Forløb af ekstraordinær generalforsamling
- 2016 02 – Ændring af ledelsen samt opdatering af tidshorisont for offentliggørelse af prospekt, som vil beskrive den fortsættende virksomhed
- 2016 03 – Delårsrapport 2015-16
- 2016 04 – Berigtigelse til Delårsrapport 2015-16
- 2016 05 – Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
- 2016 07 – Forløb af ekstraordinær generalforsamling
- 2016 08 – Periodemeddelelse 3. kvartal 2015-16
- 2016 09 – Orientering til markedet
- 2016 10 – Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
- 2016 11 – Forløb af ekstraordinær generalforsamling
- 2016 12 – Opdatering af finanskalender
- 2016 13 – Årsrapport for 2015/2016
- 2016 14 – Finanskalender 2016/2017
- 2016 15 – Information om ordinær generalforsamling
- 2016 16 – Indkaldelse til ordinær generalforsamling
- 2016 17 – Orientering til markedet
- 2016 18 – Forløb af ordinær generalforsamling
- 2016 19 – Orientering til markedet
- 2016 20 – Orientering til markedet
- 2016 21 – Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

Fondsbørsmeddelelser i 2017

Der er udsendt følgende fondsbørsmeddelelser:

- 2017 01 – Orientering til markedet
- 2017 02 – Forløb af ekstraordinær generalforsamling

Fondsbørsmeddelelserne kan ses på følgende link:

<http://inysel.dk/>

Finanskalender 2016/17:

- | | |
|--------------------|--|
| 24. februar 2017 | Delårsrapport for 2016/17 |
| 27. september 2017 | Offentliggørelse af årsrapport for 2016/17 |

Kontaktperson

Formand Torben Jensen – tlf. nr. 3173 0100 eller Direktør Jesper Gottfredsen – tlf. nr. 3173 0033

Totalindkomstopgørelse

	Note	Halvår 31.12. 2016 t.kr.	Halvår 31.12. 2015 t.kr.	Hele året 2015/16 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		(376)	(617)	(1.180)
Driftsresultat (EBIT)		(376)	(617)	(1.180)
Finansielle omkostninger		(4)	0	(9)
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter		(380)	(617)	(1.189)
Skat af fortsættende aktiviteter	5	0	0	0
Årets resultat af fortsættende aktiviteter		(380)	(617)	(1.189)
Årets resultat af ophørte aktiviteter		0	385	218
Årets resultat		(380)	(232)	(971)
Anden totalindkomst		0	0	0
Totalindkomst i alt		(380)	(232)	(971)
Resultat pr. aktie (EPS)	6			
Resultat pr. aktie, kr.		(1)	(0)	(1)
Resultat af fortsættende aktiviteter pr. aktie, kr.		(1)	(1)	(2)
Resultat af ophørte aktiviteter pr. aktie, kr.		0	1	1

Balance - Aktiver

	Note	31.12. 2016 t.kr.	31.12. 2015 t.kr.	30.06. 2016 t.kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>5</u>	<u>0</u>
Finansielle aktiver		<u>0</u>	<u>5</u>	<u>0</u>
Langfristede aktiver		<u>0</u>	<u>5</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	26	0
Andre tilgodehavender		35	111	14
Periodeafgrænsningsposter		<u>44</u>	<u>0</u>	<u>43</u>
Tilgodehavender		<u>79</u>	<u>137</u>	<u>57</u>
Likvide beholdninger		<u>101</u>	<u>705</u>	<u>426</u>
Kortfristede aktiver		<u>180</u>	<u>842</u>	<u>483</u>
Aktiver		<u><u>180</u></u>	<u><u>847</u></u>	<u><u>483</u></u>

Balance - Passiver

	Note	31.12. 2016 t.kr.	31.12. 2015 t.kr.	30.06. 2016 t.kr.
Selskabskapital	7	707	3.535	3.536
Overført resultat		<u>(1.791)</u>	<u>(3.500)</u>	<u>(4.240)</u>
Egenkapital		<u>(1.084)</u>	<u>35</u>	<u>(704)</u>
Anden gæld		<u>0</u>	<u>170</u>	<u>85</u>
Langfristede forpligtelser		<u>0</u>	<u>170</u>	<u>85</u>
Hensatte forpligtelser		610	0	610
Gæld til associerede virksomheder		339	0	0
Leverandørgæld		3	81	0
Anden gæld		<u>312</u>	<u>561</u>	<u>492</u>
Kortfristede forpligtelser		<u>1.264</u>	<u>642</u>	<u>1.102</u>
Forpligtelser		<u>1.264</u>	<u>812</u>	<u>1.187</u>
Passiver		<u><u>180</u></u>	<u><u>847</u></u>	<u><u>483</u></u>

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Egen- kapital i alt t.kr.
Egenkapital 01.07.2015	<u>17.673</u>	<u>(17.406)</u>	<u>267</u>
Periodens resultat	<u>0</u>	<u>(232)</u>	<u>(232)</u>
Totalindkomst i alt for perioden	<u>0</u>	<u>(232)</u>	<u>(232)</u>
Kapitalnedsættelse til dækning af underskud, oktober 2015	<u>(14.138)</u>	<u>14.138</u>	<u>0</u>
Transaktioner med ejere	<u>(14.138)</u>	<u>14.138</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31.12.2015	<u><u>3.535</u></u>	<u><u>(3.500)</u></u>	<u><u>35</u></u>
Egenkapital 01.07.2016	<u>3.535</u>	<u>(4.239)</u>	<u>(704)</u>
Periodens resultat	<u>0</u>	<u>(380)</u>	<u>(380)</u>
Totalindkomst i alt for perioden	<u></u>	<u>(380)</u>	<u>(380)</u>
Kapitalnedsættelse til dækning af underskud, juli 2016	<u>(2.828)</u>	<u>2.828</u>	<u>0</u>
Transaktioner med ejere	<u>(2.828)</u>	<u>2.828</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31.12.2016	<u><u>707</u></u>	<u><u>(1.791)</u></u>	<u><u>(1.084)</u></u>

Pengestrømsopgørelse

	Note	Halvår 31.12. 2016 t.kr.	Halvår 31.12 2015 t.kr.	Hele året 2015/16 t.kr.
Resultat af primær drift fra fortsættende aktiviteter (EBIT)		(376)	(617)	(1.180)
Resultat af primær drift fra ophørende aktiviteter (EBIT)		<u>0</u>	<u>385</u>	<u>218</u>
		(376)	(232)	(962)
Tilbageførsel af gevinst ved salg af aktiviteter		0	0	(100)
Ændring i nettoarbejdskapital		<u>(284)</u>	<u>(1.289)</u>	<u>(1.122)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(660)	(1.521)	(2.184)
Modtagne finansielle indtægter		0	1	0
Betalte finansielle omkostninger		<u>(4)</u>	<u>0</u>	<u>(9)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(664)	(1.520)	(2.193)
Salg af immaterielle aktiver		0	0	350
Salg af materielle aktiver		<u>0</u>	<u>56</u>	<u>100</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		0	56	450
Udnyttelse af kreditfacilitet		<u>339</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		339	0	0
Ændring i likvider		(325)	(1.464)	(1.743)
Likvider primo perioden		<u>426</u>	<u>2.169</u>	<u>2.169</u>
Likvider ultimo perioden		<u>101</u>	<u>705</u>	<u>426</u>

Noteoversigt

	Side
1. Anvendt regnskabspraksis	16
2. Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift	16
3. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	17
4. Segmentoplysninger	18
5. Skat af årets resultat	18
6. Resultat pr. aktie	18
7. Selskabskapital	19
8. Eventualforpligtelser, sikkerhedsstillelser og kontraktlige forpligtelser	19
9. Nærtstående parter	20

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Delårsregnskabet aflægges som et sammendraget regnskab i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og andre danske oplysningskrav. Delårsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK), der er den funktionelle valuta for selskabets aktiviteter.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsrapporten for 2015/16, og som er i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU. Vi henviser til årsrapporten for 2015/16 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med definitionerne i Den Danske Finansanalytikerforenings vejledning "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

2. Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet er afhængig af adgang til yderligere kapital og likviditet for at kunne opretholde administrationen af Selskabet samt gennemføre igangsatte og planlagte tiltag for at udvikle ny driftsaktivitet.

Selskabet har fra 1. juli 2016 til 31. december 2016 haft negative pengestrømme fra driften på 664 t.kr. Pengestrømmene er dækket dels ved låneoptagelse og dels ved træk på de likvide beholdninger. Pr. 31. december 2016 udgør Selskabets likvide beholdninger 101 t.kr., og egenkapitalen er negativ med 1.084 t.kr. Ledelsen forventer et månedligt, gennemsnitligt likviditetstræk på 100 t.kr. de næste 12 måneder ekskl. udgifter til etablering og vedligeholdelse af eventuel ny driftsaktivitet

Ledelsen forventer, at der inden aflæggelse af årsrapporten for regnskabsåret 2016/17 vil blive søgt gennemført en kapitaludvidelse med tilgang af egenkapital og andre likviditetsgivende aktiviteter.

Selskabet har pr. 28. juli 2016 indgået en finansieringsaftale ("Kreditfaciliteten") på 1,5 mio.kr. med Hellerup Finans Holding A/S ("Kreditgiver"), hvorigennem Nordic Blue Invest A/S får stillet en kreditfacilitet til rådighed til dækning af Selskabets drift. Kreditfaciliteten er uopsigelig fra Kreditgivers side, indtil 30. september 2017, hvor kreditten skal indfries i sin helhed.

Selskabet er i høj grad afhængig af Kreditgivers evne til at opfylde Kreditfaciliteten. Såfremt Kreditgivers ikke kan opfylde sine forpligtelser i forhold til Kreditfaciliteten, vil det have en væsentlig negativ indflydelse på Selskabets evne til at forsætte driften.

Noter

2. Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift (fortsat)

Ledelsen vurderer, at der på balancedagen er væsentlig usikkerhed knyttet til virksomhedens evne til at fortsætte driften, og virksomheden vil derfor muligvis være ude af stand til at indfri sine forpligtelser, som de forfalder, hvorved Selskabet risikere en solvent likvidation eller konkursbehandling.

Baseret på Kreditfaciliteten og den forventede kapitaludvidelse, aflægges ledelsen årsregnskabet under forudsætning om going concern.

3. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved præsentation af op-hørte aktiviteter, og opgørelsen af måling af udskudt skatteaktiv samt eventualforpligtelser.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra disse skøn.

Selskabet frasolgte al driftsaktivitet til New Beginning Viborg HK ApS med overtagelsesdag pr. 1. juli 2015. Selskabet er således pr. 1. juli 2015 et selskab uden driftsaktivitet, Selskabet er i færd med at anskaffe ny driftsaktivitet.

Selskabets ledelse vurderer som følge af de senere års underskud og usikkerheden forbundet med de kommende års resultater, at forudsætningerne for indregning af skatteaktiv fortsat ikke er til stede, hvorfor skatteaktivet ikke er indregnet pr. 31. december 2016.

Selskabet kan blive mødt af krav fra tidligere medarbejdere, jf. note 8. Der er ved delårsregnskabets aflæggelse ikke rejst beløbsangivne krav. Beslutningen om, hvorvidt der skal foretages hensættelse til sådanne tvister, kræver, at der drages slutninger om forskellige faktuelle og juridiske forhold, som ligger uden for Selskabets kontrol. Blandt de faktorer, som der tages stilling til i forbindelse med en afgørelse om en forpligtelse, er kravets art, juridiske rådgiveres anbefalinger samt ledelsens beslutning om, hvordan Selskabet vil reagere på kravet.

Noter

4. Segmentoplysninger

Primær segmentopdeling

Selskabet har været uden driftsaktivitet i perioden.

Selskabet består derfor kun af et segment indeholdende udgifter i forbindelse børsnoteringen, leasingkontrakter på kopimaskiner og en kautionsforpligtigelse overfor Nykredit.

Selskabets arbejder på en ny strategi for selskabet, men der foreligger på nuværende tidspunkt ikke nyt herom.

Med baggrund i at der kun foreligger et enkelt segment er der ikke udarbejdet segment oplysninger i nærværende delårsrapport.

5. Skat af årets resultat

Med baggrund i den økonomiske udvikling i perioden 1. juli 2016 – 31. december 2016 vurderer Selskabets ledelse, at forudsætningerne for indtægtsførelse af et skatteaktiv ikke er til stede. Skatteaktivet er derfor i henhold til reglerne i IFRS ikke blevet indregnet.

6. Resultat pr. aktie

Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag:

	Halvår 31.12. 2015 t.kr.	Halvår 31.12 2014 t.kr.	Hele året 2015/16 t.kr.
Resultat til selskabets aktionærer anvendt ved beregning af resultat pr. aktie	<u>(380)</u>	<u>(232)</u>	<u>(971)</u>
Gennemsnitligt antal udstedte aktier	706.908	706.908	706.908
Gennemsnitligt antal egne aktier	<u>(5.000)</u>	<u>(5.000)</u>	<u>(5.000)</u>
Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie	<u>701.908</u>	<u>701.908</u>	<u>701.908</u>

Noter

7. Selskabskapital

Selskabet gennemførte en kapitalforhøjelse pr. 29. juni 2015 med i alt 3.000.000 kr., hvorefter Selskabets kapital udgjorde 17.672.700 kr.

Selskabet gennemførte en kapitalnedsættelse pr. 23. oktober 2015 med i alt 14.138.160 kr., hvorefter Selskabets kapital udgjorde 3.534.540 kr.

Selskabet gennemførte en kapitalnedsættelse pr. 21. juli 2016 med i alt 2.827.632 kr., hvorefter Selskabets kapital udgjorde 706.908 kr.

Selskabskapitalen udgør pr. 31. december 2016, 706.908 aktier á 1 kr. Heraf besidder Selskabet som i sidste regnskabsperiode uændret 5.000 stk. som egne aktier.

8. Eventualforpligtelser, sikkerhedsstillelser og kontraktlige forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for Viborg Håndboldklubs Venner ApS cvr. 35826416 prioritetsgæld overfor Nykredit. Restgælden som der er kautioneret for udgør pr. 31. december 2016 2.377 t.kr. Lånene er oplyst til ikke at være i restance.

Selskabet har som led i overdragelsen af Selskabets tidligere driftsaktivitet påtaget sig, hvad ledelsen vurderer er sædvanlige forpligtelser, hvad der vedrører tiden før overdragelsen.

Selskabet kan risikere at blive part i en eller flere foreløbig uafklaret sag(er), der vedrører manglende indeholdelse af korrekt A-skat og AM-bidrag for en række medarbejdere ansat i perioden før 1. juli 2015. Der er ved regnskabets aflæggelse ikke rejst beløbsangivne krav.

Afviklingen af eventualforpligtelser forventes ikke at påføre Selskabet økonomiske tab udover de i balancen allerede indregnede forpligtelser.

Sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en restløbetid pr. 31. december 2016 på 12 måneder og en samlet leasingydelse i perioden på 170 t.kr. Leasingydelsen er driftsført fuldt ud i regnskabsåret 2014/15 jf. note 2.

Noter

9. Nærtstående parter

Nærtstående parter med betydelig indflydelse

Hellerup Finans A/S har en ejerandel på 32,07 % i Selskabet og en andel på 32,30 % af stemmerettighederne. Den samlede bestyrelse og direktion i Selskabet består af ledelsesmedlemmer i selskaber i Hellerup Finans Holding A/S koncernen.

På baggrund af sammensætningen og spredningen af Selskabets aktionærkreds er det Selskabets ledelses vurdering, at Hellerup Finans A/S ikke har kontrol, men betydelig indflydelse i Selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft transaktioner med nærtstående parter, ud over nedenstående transaktioner:

Administrationen af Selskabet har siden 1. juli 2015 været outsourcet til virksomheder indenfor Hellerup Finans Holding A/S koncernen. Der er ikke sket betaling herfor.

Selskabets Bestyrelse og Direktion er stillet til rådighed for Selskabet af Selskabets hovedaktionær Hellerup Finans A/S. Der er ikke sket betaling herfor.

Selskabet har den 28. juli 2016 opnået en tidsbegrænset kreditfacilitet på op til kr. 1,5 mio. hos Hellerup Finans Holding A/S der direkte og indirekte ejer 32,07 % af Selskabet.

Den til enhver tid værende restgæld forrentes med 6% pro anno. Bortset fra misligholdelse indestår gælden uopsigeligt fra Långivers side, indtil 30. september 2017, hvor hele lånet forfalder til betaling. Kreditfaciliteten er per 31. december 2016 udnyttet med 339 t.kr. inkl. tilskrevne renter på 4 t.kr.

Vederlag mv. til bestyrelse, direktion og andre ledende medarbejdere

Bestyrelse og direktion er ikke aflønnet i Selskabet.

Direktionen har ansættelse i såvel Selskabet som i henholdsvis Hellerup Finans A/S og Forvaltningsselskabet Hellerup Finans A/S. Vederlaget, som Hellerup Finans A/S og Forvaltningsselskabet Hellerup Finans A/S har afholdt vedrørende Selskabet, udgør i niveauet 78 t.kr. for perioden 1. juli til 31. december 2016.

De to medlemmer af bestyrelsen, som ikke samtidig er direktion i Selskabet, har ansættelse i Hellerup Finans A/S. Vederlaget, som Hellerup Finans A/S har afholdt vedrørende Selskabet, udgør i niveauet 144 t.kr. for perioden 1. juli til 31. december 2016.