

New Equity Venture International AB

HALVÅRSRAPPORT – 2014

INNEHÅLL

VD har ordet _____	1
Översikt _____	2
Koncernens Resultat, Balansräkning & Kassaflöde _____	3
Redovisnings- och värderingsprinciper _____	7

Styrelsen och verkställande direktören för New Equity Venture International AB (publ) avger härmed följande rapport för perioden

2014-01-01 - 2014-06-30

RISKER VID INVESTERINGAR I AKTIER

Det finns flertalet risker som kan påverka New Equity Venture International AB:s verksamhet och resultat. Flertalet av de interna riskerna förebygger bolaget genom att stärka koncernens interna rutiner, men det finns yttre faktorer som koncernen inte kan påverka. Sådana risker kan vara: valutaeffekter, metallprisförändringar och reglering för import och export. Investerare ska vara aktsamma vid investeringar och ska skapa sig en helhetsbild av bolaget innan en investering görs.

VD har ordet

SAMMANFATTNING FÖRSTA HALVÅRET 2014

Årets sex första månader har varit händelserika och Bolaget, våra dotterbolag samt nya investeringar börjar ta form och utvecklas i rätt riktning. Jag, tillsammans med styrelsen har hittat en stabil arbetsform och jag beräknar att Bolagets utveckling framöver kommer vara gynnsam. Framleds kommer vi att förvalta och vara delaktiga i våra huvudinnehav VJ since 1890 Sverige AB och Stureguld Sverige AB men även leta efter nya investeringar.

Under våren genomförde Bolaget en riktad emission på drygt tre MSEK i syfte att investera i QBNK Holding AB. Vidare hölls två bolagsstämmor med syfte att dela ut aktier i Stureguld Sverige AB och QBNK. I båda fallen var avsikten att sprida ägandet för att uppfylla kravet vid listning av respektive bolag. QBNK listades i juni 2014 och utvecklingen på investeringen har varit lyckosam, då avkastningen vid periodens utgång är drygt 100 %. Avseende Stureguld har styrelsen för Stureguld som mål att lista bolaget under 2014.

DOTTERBOLAGEN & INTRESSEBOLAG

Under våren har dotterbolaget VJ since 1890 utvecklats starkt. Det kommunicerade målet för Bolaget var att visa vinst och omsätta upp till 50 MSEK under 2014. Det är därför av stor vikt att VJ omsatte 59 MSEK under de sex första månaderna med ett resultat på 1,5 MSEK. Att VJ since 1890 genomfört denna förändring och vänt förlust till vinst är mycket starkt, men än viktigare är att VJ förvärvat smyckebolaget Robert Friman & Co AB. I och med förvärvet bildas ett av Sveriges största bolag inom smyckesbranschen. Den nya koncernen kommer omsätta drygt 110 MSEK med 14 anställda. Förvärvet finansieras genom att VJ genomför nyemission samt en riktad emission till de tidigare ägarna i Friman. Nyemissionerna betyder att NEVI:s andel kommer att minska och kommer att vara omkring 30 % efter genomförda emissioner.

Stureguld Sverige AB har under våren genomfört en rad förändringar under de senaste sex månaderna. Bolaget har tillsatt ny VD och ny styrelse kommer att tillsättas under sensommaren, detta för att förbereda för en listning under 2014. Bolagets resultat har varit negativt, mycket beroende på förändringar och nedskrivning samt för svag kostnadskontroll. Nu ligger fokus på att vidareutveckla verksamheten och att öka marknadsföringsinvesteringar för att ta nya marknadsandelar, detta samtidigt som flera konkurrenter fallit ifrån helt eller delvis. Under andra halvåret kommer med stor sannolikhet en nyemission att genomföras för att finansiera bolaget inför planerad listning och planerade marknadsföringsaktivitet.

QBNK Holding var NEVI:s första investering utanför våra huvudinnehav VJ och Stureguld. Investeringen var cirka fem MSEK. Innehavet var initialt 17,5 %, men efter utdelningen av aktier som utfördes under våren är innehavet i QBNK vid periodens utgång drygt 10 %. Utvecklingen på investeringen har varit positiv med en värdeökning på omkring 100 %. QBNK Holding är ett bolag med produkter och tjänster inom Digital Asset Management. Bolaget har stark kundbas med flertalet av Sveriges största bolag som kunder. Omsättningen under kvartal två var 3,7 MSEK och det var en ökning från 2,4 MSEK 2013.

FINANSIELLT

Koncernens finansiella ställning har under halvåret stärkts och det egna kapitalet har under halvåret ökat från 6,2 till 9,0 MSEK. Moderbolagets egna kapital är 10,0 MSEK och de totala skulderna uppgår till 3,6 MSEK. Koncernens resultat belastas negativt av kostnader från våren aktiviteter såsom genomförande av investeringar samt genomförda utdelningar och emissioner. Vidare har Stureguld Sveriges negativa resultat för första halvåret påverkat resultatet negativt med 1,65 MSEK.

EN FRAMÅTBlick

Våren har varit förändringarnas tid. NEVI har förändrats och utvecklats, nu ser jag framåt med öppna ögon och nya möjligheter. Målet är att under hösten investera i minst två nya bolag samt att lista Stureguld Sverige AB.

På återhörande!
Thomas Jansson
Verkställande direktör
15 augusti 2014

Översikt

FINANSIELL ÖVERSIKT HALVÅR ETT 2014

Totala intäkter uppgick till 61,2 (67,1) MSEK
Rörelseresultatet uppgick till -2,9 (-12,9) MSEK
Periodens resultat uppgick till -3,3 (-12,0) MSEK
Resultat per aktie uppgick till -1,27 (-8,38) SEK

ANTALET AKTIER

Bolaget har per 2014-06-30, 2 410 000 aktier av serie B och 200 000 aktier av serie A.

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké 2014 2015-02-06

Vidare presenterar bolaget månadsvis utvecklingen på Bolagets investeringar.

INSYNSPERSONER

Thomas Jansson
Thomas Öjes
Tomas Du Rietz

Koncernens Resultat, Balansräkning & Kassaflöde

RESULTATRÄKNING

	2014	2013	2013
SEK	JAN-JUNI	JAN-JUNI	JAN-DEC
<i>INTÄKTER</i>			
NETTOMSÄTTNING	61 211 206	67 163 148	112 777 880
ÖVRIGA INTÄKTER	141 000	768 556	1 633 840
SUMMA INTÄKTER	61 352 206	67 931 704	114 411 720
<i>RÖRELSENS KOSTNADER</i>			
HANDELSVAROR	-56 992 746	-70 575 170	-113 472 413
EXTERNA KOSTNADER	-3 472 615	-6 157 723	-9 090 140
PERSONALKOSTNADER	-1 399 563	-2 097 919	-3 539 276
AVSKR. INVENTARIER & GOODWILL	-2 453 660	-1 029 860	-1 980 150
RÖRELSERESULTAT	-2 966 378	-11 928 968	-13 670 259
<i>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR</i>			
RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNAVÄRDE RESULTATPOSTER	6 904	11 081	37 861
RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNAVÄRDE RESULTATPOSTER	-318 172	-204 775	-462 498
ÖVRIGA FINANSIELLA POSTER	517 873	47 792	-599 230
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-2 759 773	-12 074 870	-14 694 126
SKATT	0	0	0
MINORITETENS ANDEL AV PERIODENS RESULTAT	-551 423		
PERIODENS RESULTAT	-3 311 196	-12 074 870	-14 694 126
RESULTAT PER AKTIE	-1,27	-8,38	-7,35

DELÅRSRAPPORT H1 - 2014

BALANSRÄKNING

SEK	<u>2014-06-30</u>	<u>2013-06-30</u>	<u>2013-12-31</u>
TILLGÅNGAR			
<i>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</i>			
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>BALANSERADE UTGIFTER FÖR FORSKNINGS- OCH UTVECKLING SAR BETEN</i>	276 833		352 333
<i>HYRESRÄTTER OCH LIKNANDE RÄTTIGHETER</i>	3 812 311	3 667 666	3 215 263
<i>GOODWILL</i>	341 004	2 470 236	2 076 772
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER</i>	147 585	633 262	176 507
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>ANDELAR I KONCERNFÖRETAG</i>	0	6 700	0
<i>ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG</i>	2 852 808	0	0
<i>DEPOSITIONER</i>	0	280 941	0
<i>ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV</i>	5 982 727	2 334 883	2 367 179
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	13 413 268	9 393 688	8 188 054
<i>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</i>			
FÄRDIGA VAROR OCH HANDELSVAROR	9 769 955	7 169 413	8 448 765
FÖRSKOTT TILL LEVERANTÖR	74 157	136 137	85 377
<i>KORTFRISTIGA FORDRINGAR</i>			
KUNDFORDRINGAR	395 778	2 618 393	1 618 265
SKATTEFORDRINGAR	197 781	1 500 131	155 665
ÖVRIGA FORDRINGAR	1 125 727	1 352 950	369 648
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	739 862	661 380	489 317
KASSA OCH BANK	378 466	2 224 353	1 418 528
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	12 713 826	15 689 757	12 585 565
SUMMA TILLGÅNGAR	26 127 094	25 083 445	20 773 619

DELÅRSRAPPORT H1 - 2014

FORTS. BALANSRÄKNING

<u>SEK</u>	<u>2014-06-30</u>	<u>2013-06-30</u>	<u>2013-12-31</u>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>EGET KAPITAL</i>			
AKTIEKAPITAL	2 610 000	686 565	2 000 000
BUNDNA RESERVER	0	107 752	0
FRIA RESERVER	9 726 192	16 960 112	18 852 365
PERIODENS RESULTAT	-3 311 196	-12 074 870	-14 694 126
SUMMA EGET KAPITAL	9 024 996	5 679 831	6 158 239
MINORITETSINTRESSE	2 581 380	2 101 831	1 853 391
<i>LÅNGFRISTIGA SKULDER</i>			
CHECKRÄKNINGSKREDIT	5 512 064	0	0
<i>KORTFRISTIGA SKULDER</i>			
CHECKRÄKNINGSKREDIT	2 437 187	11 422 374	7 321 215
SKULDER TILL KREDITINSTITUT	1 750 000	525 000	3 000 000
FÖRSKOTT TILL KUNDER	16 800	160 988	11 198
LEVERANTÖRSSKULDER	1 049 873	4 065 797	1 141 563
SKULDER TILL KONCERNBOLAG	1 982 474	0	395 917
AKTUELLA SKATTESKULDER	0	3 976	0
ÖVRIGA SKULDER	1 046 427	508 452	531 188
UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	725 893	615 468	360 902
SUMMA SKULDER	14 520 718	17 302 055	12 761 983
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 127 094	25 083 445	20 773 613

DELÅRSRAPPORT H1 - 2014

KASSAFLÖDE

<u>SEK</u>	2014	2013	2013
	<u>JAN-JUNI</u>	<u>JAN-JUNI</u>	<u>JAN-DEC</u>
<i>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</i>			
RÖRELSERESULTAT	-3 311 196	-12 074 870	-14 694 126
JUSTERINGAR FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET			
AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR	2 453 660	-1 029 860	1 980 150
ÅTERFÖRING NEGATIV GOODWILL	0	-768 556	0
REALISATIONSRESULTAT	0	0	-104 530
MARKNADSFÖRINGSKOSTNADER	0	0	2 040 388
BETALD INKOMSTSKATT	-42 116	-511 664	828 826
<i>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL</i>	-899 652	-14 384 950	-9 949 292
FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
FÖRÄNDRING AV VARULAGER	-1 309 970	9 075 388	6 373 796
FÖRÄNDRING AV FORDRINGAR	183 763	1 086 647	2 874 113
FÖRÄNDRING AV RÖRELSESKULDER	-3 556 383	2 161 625	-4 256 272
<i>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</i>	-5 582 242	-2 061 290	-4 957 655
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
AVYTTRINGAR AV DOTTERBOLAG	0	0	463 159
FÖRVÄRV AV MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	0	0	-75 000
FÖRVÄRV AV FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	-4 970 000	0	-2 067 149
FÖRSÄLJNING AV ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	0	-18 541	2 011 623
<i>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</i>	0	-18 541	332 633
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
NYEMISSION	4 227 500	165 000	1 904 242
UPPTAGNA LÅN	1 481 557	0	0
UTDELNING	3 803 247	0	0
<i>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</i>	9 512 304	165 000	1 904 242
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 039 938	-1 914 831	-2 720 780
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN	1 418 404	4 139 184	4 139 184
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	378 466	2 224 353	1 418 404

Redovisnings- och värderingsprinciper

KONCERNFÖRHÅLLANDEN VID UTGÅNGEN AV PERIODEN

Bolaget är moderbolag till VJ since 1890 Sverieg AB listat på Aktietorget och Stureguld Sverige AB. Intressebolag är QBNK Holding, listat på Aktietorget.

KONCERNREDOVISNING

Omfattning:

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget, dotterföretag i vilket moderföretaget direkt och indirekt äger aktier motsvarande mer än 50 % av rösterna.

Redovisningsmetod:

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Det innebär att förvärvade dotterbolags tillgångar och skulder upptagits till det marknadsvärde, som legat till grund för fastställande av köpeskillning på aktierna. Skillnaden mellan köpeskillningen och de förvärvade bolagets egna kapital redovisas som goodwill. Koncernens egna kapital omfattar moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagets egna kapital som tillkommit efter det att dessa bolag förvärvats.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande:

Inventarier, verktyg, installationer och goodwill 5 år.

KREDITER

Koncernen har per 2014-06-30 ett banklån på 1 750 000 SEK och checkkredit på 8 500 000 SEK.

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR.

Styrelsen,

Stockholm 2014-08-15

Thomas Jansson
VD, ledamot

Thomas Öjes
Ledamot

Tomas Du Rietz
Ordförande