

DELÅRSRAPPORT 2017

1. januar – 30. juni 2017

Network Capital Group Holding A/S

Cvr.nr. 26 68 56 21

Vestergade 18 C, 2.
DK-1456 København K

Indhold

Ledelsesberetning	3
Hoved- og nøgletal	3
Periodens resultat og balance.....	4
Væsentlige begivenheder efter udløb af regnskabsåret 2016 frem til dags dato	4
Selskabets skattemæssige forhold.....	5
Forventninger til 2017	5
Selskabsoplysninger	6
Ledelsespåtegning.....	7
Delårsregnskab.....	8
Resultatopgørelse	8
Balance.....	9
Pengestrømsopgørelse.....	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Nøgletalsdefinitioner	14

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1.halvår 2017	1.halvår 2016	2016
DKK '000			
Resultatopgørelse			
Omsætning	469	0	0
Bruttoresultat	94	0	0
Resultat af primær drift før særlige poster	-587	-539	-2.453
Finansielle poster, netto	-17	-42	-34
Periodens resultat / totalindkomst	-604	-581	-2.487
Balance			
Aktiekapital	734	3.669	734
Egenkapital	-1.420	17.231	-816
Kortfristede forpligtelser	1.954	302	1.047
Materielle aktiver	0	0	0
Tilgodehavende fra salg	449	0	0
Likvide beholdninger	23	17.402	198
Aktiver i alt	534	17.533	231
Pengestrømsopgørelse			
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-905	-1.107	-2.170
Pengestrøm til investeringsaktivitet aktiviteter	0	8.183	8.183
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	700	-6.451	-22.592
Periodens pengestrøm	-205	625	-16.579
Nøgletal *)			
Soliditetsgrad (%)	-265,9	98,3	-353,2
Egenkapitalforrentning, ROE (%)	-42,5	-3,4	-21,2
Resultat pr. aktie (EPS Basic)	-0,01	-0,02	-0,07

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet anvendt regnskabspraksis.

Periodens resultat og balance

Periodens resultat udgør DKKt -604. Selskabet har i perioden opstartet aktivitet har en omsætning på 469 DKKt.

Selskabets egenkapital udgør pr. 30. juni 2017 DKKt -1.420.

Den regnskabsmæssige indre værdi pr. cirkulerende aktie var pr. 30. juni 2017 DKK -0,04.

Væsentlige begivenheder efter udløb af regnskabsåret 2016 frem til dags dato

Den nye ledelse har arbejdet på en ny strategi for selskabet. Der har været udmeldt en plan om at skabe en finansiel koncern, hvor selskabet har arbejdet med køb af Københavns Andelskasse. Dette kunne af forskellige årsager ikke lade sig gøre. Senest har NCGH i december 2016/januar 2017 arbejdet på opkøb af en række finansielle og selskaber. Disse forhandlinger blev også opgivet. I forlængelse heraf solgte Dansk OTC A/S alle sine aktier i NCGH. De nye aktionærer ville herefter overveje NCGHs aktiviteter fremadrettet.

I april 2017 opgav de hidtidige storaktionærer Hornskov Holding ApS og Yassine Holding ApS deres planer med at tilføre nye aktiviteter. I forlængelse heraf valgte Dansk OTC A/S at tilbagekøbe deres aktier i NCGH. Dansk OTC A/S ejede herefter 25,02% af selskabets aktier.

Selskabet har i selskabsmeddelelse nr. 270 af 3. maj 2017 meddelt, at selskabet har besluttet at starte en aktivitet indenfor Corporate Finance og dertil relaterede ydelser for derved at skabe positiv indtjening på sigt i selskabet. Den nye aktivitet udvikler sig som planlagt, og selskabet har i 1. halvår haft 3 klienter, som har givet en bruttoindtjening på tDKK 469.

Dansk OTC A/S meddelte den 10. maj 2017, at Dansk OTC A/S ville fremlægge et frivilligt købstilbud på 0,02 kr. per aktie til selskabets øvrige aktionærer. Dette frivillige og betingede købstilbud til selskabets øvrige aktionærer blev fremlagt den 31. maj 2017 og udløb den 29. juni 2017, og Dansk OTC A/S erhvervede yderligere 171.292 stk. aktier til kurs 0,02 kr. per aktie som følge af købstilbuddet.

På generalforsamlingen den 17. maj 2017 valgtes Jacob Østergaard Knudsen, Kim Skovby, Henrik Oehlenschläger og Jesper Bak til bestyrelsen. Bestyrelsen konstituerede sig med Jesper Bak som formand.

Det blev besluttet på den ekstraordinære generalforsamling den 24. juli 2017 at lade sig afnotere fra NASDAQ Copenhagen. NCGH har endnu ikke modtaget nogen accept fra NASDAQ Copenhagen omkring afnoteringen. Det var en væsentlig forudsætning for selskabets ledelse, at der skulle ske en afnotering fra NASDAQ Copenhagen, da selskabets ledelse ikke ønsker at opretholde en børsnotering.

Selskabet giver driftsunderskud og finansierer dette underskud ved låneoptagelse hos Dansk OTC A/S. jf. note 3. De af Dansk OTC A/S ydede lån løber efter låneaftalen til 30. juni 2018.

Selskabet ændrede i forbindelse med starten af den nye aktivitet forventningerne for regnskabsåret 2017 til et resultat før renter og skat (EBIT) mellem minus tDKK 2.000 – 0 mod tidligere minus tDKK. 2.000 – 1.500. Resultatet er før eventuelle omkostninger til afnotering og rådgivere, og disse forventninger fastholdes.

Udsendte selskabsmeddelelser i 2017

Network Capital Group Holding har frem til dags dato i 2017 udsendt følgende selskabsmeddelelser:

27. januar	Meddelelse 253	Storaktionærmeddelelse
01. februar	Meddelelse 254	Storaktionærmeddelelse
01. februar	Meddelelse 255	Storaktionærmeddelelse
03. februar	Meddelelse 256	Storaktionærmeddelelse
03. februar	Meddelelse 257	Storaktionærmeddelelse
28. februar	Meddelelse 258	Opdatering på selskabets fremtid samt storaktionærmeddelelse
28. februar	Meddelelse 259	Storaktionærmeddelelse

28. februar	Meddelelse 260	Storaktionærmeddelelse
02. marts	Meddelelse 261	Storaktionærmeddelelse
03. marts	Meddelelse 262	Opdatering på selskabets fremtid samt storaktionærmeddelelse
29. marts	Meddelelse 263	Finanskalender 2017
18. april	Meddelelse 264	Årsrapport 2016 og opdatering på selskabets strategi
18. april	Meddelelse 265	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
28. april	Meddelelse 266	Opdatering på selskabets strategi
28. april	Meddelelse 267	Storaktionærmeddelelse
28. april	Meddelelse 268	Storaktionærmeddelelse
28. april	Meddelelse 269	Storaktionærmeddelelse
03. maj	Meddelelse 270	Opdatering på selskabets strategi
10. maj	Meddelelse 271	Opdatering på selskabets strategi
11. maj	Meddelelse 272	Meddelelse om pligt til at fremsætte overtagelsestilbud fra Dansk OTC A/S
17. maj	Meddelelse 273	Forløb af ordinær generalforsamling
17. maj	Meddelelse 274	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2017
31. maj	Meddelelse 275	Offentliggørelse af frivilligt købstilbud
06. juni	Meddelelse 276	Bestyrelsens redegørelse om frivilligt offentligt købstilbud
30. juni	Meddelelse 277	Foreløbigt resultat af købstilbud
30. juni	Meddelelse 278	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
18. juli	Meddelelse 279	Endeligt resultat af købstilbud
24. juli	Meddelelse 280	Forløb af ekstraordinær generalforsamling
28. juli	Meddelelse 281	Anmodning om afnotering på Nasdaq Copenhagen

Finanskalender 2017

30. august	Halvårsrapport 2017
17. november	Periodemeddelelse 3. kvartal 2017

Selskabets skattemæssige forhold

Network Capital Group Holding A/S har som en konsekvens af den nye aktivitet fastholdt sin skattepligt, og dermed ikke ansøge om fritagelse for beskatning som et investeringsselskab.

Forventninger til 2017

Forventningerne for regnskabsåret 2017 er uændret til et resultat før renter og skat (EBIT) mellem minus tDKK 2.000 – 0 mod tidligere minus tDKK. 2.000 – 1.500. Resultatet er før eventuelle omkostninger til afnotering og rådgivere.

Forventninger til fremtiden, herunder forventninger til indtjening og øvrige finansielle resultater, er i sagens natur usikre og forbundet med risici og usikkerheder, der ligger uden for selskabets kontrol. Dette kan medføre, at den faktiske udvikling afviger væsentligt fra forventningerne i delårsrapporten.

Selskabsoplysninger

Selskabet

Network Capital Group Holding A/S
c/o Network Capital
Vestergade 18 C, 2.
1456 København K

Telefon: +45 51 30 75 78
Hjemmeside: <http://ncgh.dk/>
E-mail: jb@ncgh.dk

CVR-nr: 26 68 56 21
Stiftet: 3. juli 2002
Hjemsted: 2900 Hellerup

Bestyrelse

Jesper Bak, Formand
Henrik Bjørn Oehlenschläger
Jacob Østergaard Knudsen
Kim Ries Skovby

Direktion

Jacoob Rudkjær Nielsen, Adm. direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar 2017 til 30. juni 2017 for Network Capital Group Holding A/S.

Delårsregnskabet, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2017 til 30. juni 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og for selskabets finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står overfor.

København, den 30. august 2017

Direktion:

Jacob Rudkjær Nielsen

Adm. direktør

Bestyrelse:

Jesper Bak

Formand

Kim Ries Skovby

Henrik Bjørn Oehlenschläger

Jacob Østergaard Knudsen

Resultatopgørelse

Note	DKK '000	1.halvår 2017	1.halvår 2016	2016
	Omsætning	469	0	0
	Driftsomkostninger	-375	0	0
	Bruttoresultat	94	9	0
	Andre eksterne omkostninger	-307	-339	-1.940
	Personaleomkostninger	-374	-200	-513
	Resultat af primær drift før særlige poster	-587	-539	-2.453
	Særlige poster	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	-587	-539	-2.453
	Finansielle indtægter	0	0	36
	Finansielle omkostninger	-17	-42	-70
	Resultat før skat	-604	-581	-2.487
	Skat af årets resultat	0	0	0
	Årets resultat / totalindkomst	-604	-581	-2.487
Resultat pr. aktie:				
	Resultat pr. aktie (EPS Basic)	-0,01	-0,02	-0,07
Udvandet resultat pr. aktie:				
	Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D)	-0,01	-0,02	-0,07

Balance

Note	DKK '000	30/6 2017	30/6 2016	2016
	AKTIVER			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	0
	Materielle aktiver	0	0	0
	Langfristede aktiver i alt	0	0	0
	Tilgodehavende fra salg	449	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	62	131	33
	Likvide beholdninger	511	131	33
		23	17.402	198
	Kortfristede aktiver i alt	534	17.533	231
	Aktiver i alt	534	17.533	231

Balance

Note	DKK '000	30/6 2017	30/6 2016	2016
PASSIVER				
	Aktiekapital	734	3.669	734
	Overkurs ved emission	0	0	155.065
	Særlig reserve	2.935	0	2.935
	Overført resultat	-5.089	-2.924	-159.550
	Foreslået udbytte	0	16.486	0
	Egenkapital	-1.420	17.231	816
	Bankgæld	30	0	0
	Øvrige finansielle lån	716	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.110	0	953
	Anden gæld	98	302	94
	Kortfristede forpligtelser	1.954	302	1.047
	Forpligtelser i alt	1.954	302	1.047
	Passiver i alt	534	17.533	231

Pengestrømsopgørelse

Note	DKK '000	1.halvår 2017	1.halvår 2016	2016
	Resultat før finansielle poster	-587	-531	-2.453
	<i>Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:</i>			
	Ændring af driftskapital	-317	-526	317
	Pengestrøm fra resultat før finansielle poster	-904	-1.065	-2.136
	Renteindtægter, modtaget	0	0	36
	Renteomkostninger, betalt	-1	-42	-70
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-905	-1.107	-2.170
	Salg af dattervirksomheder og aktiviteter	0	8.183	8.183
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	0	8.183	8.183
	Udlodning og udbytte (netto)	0	-6.451	-22.937
	Salg af egne aktier	0	0	345
	Finansielle lån	700	0	
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	700	-6.451	-22.592
	Periodens pengestrøm	-205	625	-16.579
	Likvider, primo	198	16.777	16.777
	Likvider, ultimo	-7	17.402	198

Egenkapitalopgørelse

2017	DKK '000	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Særlig reserve	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital
Egenkapital 1. januar 2017							
		734	155.065	2.935	-159.550	0	-816
Egenkapitalbevægelser i perioden							
		0	0	0	0	0	0
		0	0	0	-604	0	-604
		0	-155.065	0	155.065	0	0
Totalindkomst i alt							
		0	-155.065	0	154.461	0	-604
		0	0	0	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt							
		0	0	0	0	0	0
Egenkapital 30. juni 2017							
		734	0	2.935	-5.089	0	-1.420

2016	DKK '000	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Særlig reserve	Foreslået udbytte	Egen- kapital
Egenkapital 1. januar 2016						
		3.669	155.065	-140.922	6.451	24.263
Egenkapitalbevægelser i perioden						
		0	0	0	0	0
		0	0	-581	0	-581
Totalindkomst i alt						
		0	0	-581	0	-581
		0	0	0	-6.604	-6.604
		0	0	0	153	153
		0	0	-16.486	16.486	0
Transaktioner med ejere i alt						
		0	0	-16.486	16.486	-6.451
Egenkapital 30. juni 2016						
		3.669	155.065	-157.989	16.486	17.231

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Delårsregnskabet for Network Capital Group Holding A/S aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Delårsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet for 2016. Der henvises til årsrapporten for 2016 for en fuld beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

2 Aktiviteter

Network Capital Group Holding A/S har i perioden startet nye indtægtsskabende aktiviteter. Der henvises til ledelsesberetningen side 4.

3 Nærtstående parter

Network Capital Group Holding A/S er igen underlagt bestemmende indflydelse af Dansk OTC A/S. Dansk OTC A/S har udlånt midler til NCGH, som forrentes til vurderet markedsrente.

Selskabet har indgået aftaler med partnerne herunder ledelsen i selskabet at de modtager 80% i honorar for opnået salg. Bortset fra normalt ledelsesvederlag og udbytte er der ikke gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion eller hovedaktionær.

4 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke herudover frem til offentliggørelsen af denne delårsrapport indtruffet væsentlige begivenheder, som ikke allerede er indarbejdet og tilstrækkeligt oplyst i delårsrapporten, og som i væsentlig grad påvirker bedømmelsen af selskabets resultater og finansielle stilling.

Nøgletalsdefinitioner

De i årsrapporten anførte nøgletal er beregnet således:

Solidsgrad (%)

$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning, ROE (%)

$$\frac{\text{Resultat efter finansielle poster} \times 100}{\text{Egenkapital}}$$

Resultat pr. aktie (EPS Basic)

Årets resultat henførbart til moderselskabets aktionærer pr. gennemsnitligt antal udestående aktier.