

Årsregnskap for 2020

**BLUE BAY CLUB AS
0252 OSLO**

Innhold

Resultatregnskap

Balanse

Noter

Utarbeidet av:
AS Drammen Data
Postboks 7054
3007 DRAMMEN
Org.nr. 924548401

Utarbeidet med:
Total Årsoppgjør

Resultatregnskap for 2020

BLUE BAY CLUB AS

	Note	2020	2019
Salgsinntekt		59 850	54 019
Sum driftsinntekter		59 850	54 019
Lønnskostnad	1, 2	(132 170)	(152 710)
Annen driftskostnad	3, 10	(1 408 996)	(454 513)
Sum driftskostnader		(1 541 166)	(607 223)
Driftsresultat		(1 481 316)	(553 204)
Annen renteinntekt		2 515	5 385
Annen finansinntekt	12	525 837	6 237
Sum finansinntekter		528 352	11 623
Annen rentekostnad		(8)	(21)
Annen finanskostnad	12	(205 762)	(80 028)
Sum finanskostnader		(205 770)	(80 049)
Netto finans		322 583	(68 426)
Ordinært resultat før skattekostnad		(1 158 733)	(621 630)
Ordinært resultat	5, 6	(1 158 733)	(621 630)
Årsresultat		(1 158 733)	(621 630)
Overføringer			
Udekket tap	9	(1 158 733)	(621 630)
Sum		(1 158 733)	(621 630)

Balanse pr. 31. desember 2020

BLUE BAY CLUB AS

	Note	2020	2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	11	0	0
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4	3 057 191	3 832 479
Sum finansielle anleggsmidler		3 057 191	3 832 479
Sum anleggsmidler		3 057 191	3 832 479
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	7	5 500	5 500
Andre fordringer	4	536 350	497 966
Sum fordringer		541 850	503 466
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	498 585	925 912
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		498 585	925 912
Sum omløpsmidler		1 040 435	1 429 378
Sum eiendeler		4 097 626	5 261 857

Balanse pr. 31. desember 2020

BLUE BAY CLUB AS

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (1 047 165 aksjer à kr 2,00)	9, 13	2 094 391	2 094 391
Beholdning av egne aksjer	9	(4 524)	0
Overkurs	9	111 293 135	111 293 135
Sum innskutt egenkapital		113 383 002	113 387 526
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	9	(109 369 044)	(108 210 311)
Sum opptjent egenkapital		(109 369 044)	(108 210 311)
Sum egenkapital	9	4 013 958	5 177 215
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 550	2 383
Skyldige offentlige avgifter		118	259
Annen kortsiktig gjeld		82 000	82 000
Sum kortsiktig gjeld		83 668	84 642
Sum gjeld		83 668	84 642
Sum egenkapital og gjeld		4 097 626	5 261 857

Drammen, 23.03.2021

Erling Syvertsen
Styrets leder

Tom Granlund
Styremedlem

Harald Kaldestad
Styremedlem / Daglig leder

Noter 2020

BLUE BAY CLUB AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til variabel tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler, forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien, pensjonsforpliktelser knyttet til AFP-ordningen er ikke balanseført, leieavtaler er ikke balanseført, langsiktige tilvirkningskontrakter er inntektsført etter fullført kontrakt metoden, pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt og kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap. Egne utgifter til forskning og utvikling og til utvikling av rettigheter er kostnadsført.

Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2019 til 2020.

Note 1 - Lønnskostnader og Ytelser til ledende personer

	2020	2019
Lønn	115 000	132 000
Arbeidsgiveravgift	16 333	18 871
Andre relaterte ytelser	837	1 839
Sum	132 170	152 710

Foretaket har ikke ansatte

Godtgjørelse til daglig leder er fakturert fra hans selskap EHK Konsulent Harald Kaldestad og utgjør totalt kr 76 800,-. Styrehonorar utbetalt daglig leder utgjør kr 35 000,-.

Note 2 - Obligatorisk tjenstepensjon

Virksomheten er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 3 - Revisjon

Selskapet oppfyller kravene til fravalg revisor, og dette er valgt. Årsregnskapet er utarbeidet av autorisert regnskapsførerselskap.

Note 4 - Lån til selskap / transaksjoner med nærstående

Lån til selskap	2020	2019
Blue Bay Club AD	3 057 191	3 832 479
Black Sea Holding AS	481 710	430 000
Sum lån	3 538 901	4 262 479

Lånet til Blue Bay Club AD løper med 0 % rente i 2019 og 2020. Straffegebyret eur 125 000/nok 1 095 625 er tapsført i 2020. Lånefordring på Blue Bay Club AD er nedskrevet med kr 900 000,- i 2017, og kr 3 900 000 i 2018. Lånefordring til Black Sea Holding AS utgjør kr 481 710,- tapsavsetning kr 5 731 854,-. Renter kr 57.339,-. Det er her ikke beregnet noe renter i 2019 og 2020.

Det foreligger betydelig risiko ift. inndrivelse av fordringene. Vi viser her også til omtale i styrets årsberetning.

Fordring på:	2020	2019
Blue Bay Club AD	1 905 418	1 905 418
Avsetning for usikkerhet	-1 899 918	-1 899 918
Sum	5 500	5 500

Fordring mot Bulgaria vedrører arbeid utført i Norge for det bulgarske selskapet.

Note 5 - Skatt

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	(1 158 733)	(621 630)
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	(320 499)	78 869
Årets skattegrunnlag	(1 479 232)	(542 761)
Skattekostnad i resultatregnskapet	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0

Note 6 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2020	31.12.2020	Endring
Omløpsmidler	(7 631 934)	(7 631 772)	(162)
Langsiktig gjeld	(3 769 472)	(3 449 135)	(320 337)
Skattemessig fremførbart underskudd	(24 422 385)	(25 901 617)	1 479 232
Netto forskjeller	(35 823 791)	(36 982 525)	(1 158 733)
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	35 823 791	36 982 525	1 158 733
Sum midlertidige forskjeller	0	0	0
Utsatt skattefordel 31.12.20. basert på 22%	0	0	0

Ut fra forsiktighetshensyn balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 7 - Kundefordringer

Kundefordringer er vurdert til pålydende, nedskrevet med forventet tap på fordringer.

	2020	2019
Kundefordringer til pålydende	1 905 418	1 905 418
Avsatt til dekning av usikre fordringer	(1 899 918)	(1 899 918)
Netto oppførte kundefordringer	5 500	5 500

Note 8 - Bankinnskudd

Posten inneholder kun frie midler.

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2020	2 094 391		111 293 135	(108 210 311)	5 177 215
Endring egne aksjer		(4 524)			(4 524)
Årets resultat				(1 158 733)	(1 158 733)
Egenkapital 31.12.2020	2 094 391	(4 524)	111 293 135	(109 369 044)	4 013 958

Note 10 - Annen driftskostnad

	2020	2019
Revisjon	0	42 598
Regnskapshonorar	39 325	46 256
Annen konsulentbistand	104 760	80 799
Tjenester utført av BBC AS for BBC AD	33 600	95 094
Porto	8 160	27 916
Reisekostnader	11 120	42 475
Forsikring	17 250	19 550
VPS kostnader	86 234	75 858
Tap på fordringer til BBC AD (straffegebyr eur 125000 /år 2010)	1 095 625	0
Diverse andre kostnader	12 922	23 967
Sum driftskostnader	1 408 996	454 513

Blue Bay Club AS

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2020

1. Virksomhetens art og hvor den drives

Blue Bay Club AS (BBC AS) er et selskap i bransjen konsulent og rådgivningsvirksomhet innen investering i aksjer, verdipapirer og fast eiendom. Selskapet eier 59,51 % av Black Sea Holding AS (BSH) som igjen eier 68,394% av Blue Bay Club AD (BBC AD) i Bulgaria. Selskapet har sin kontoradresse i Oslo. Følgende sitter i styret; Erling Syvertsen (leder), Tom Granlund (Styremedlem) og Harald Kaldestad (Styremedlem og daglig leder).

BBC AS har ingen ansatte, og selskapet har derfor inngått avtaler med styremedlemmens konsultentselskaper om å lede og administrere selskapet på konsulentbasis - tilsvarende avtaler som ble godkjent i selskapets GF juni 2011. Ny avtale om kompensasjon ble vedtatt på GF den 2. juni 2014. Harald Kaldestad fungerer som selskapets daglige leder.

BBC AS har inngått avtale med BBC AD og påtatt seg administrasjonen av BBC AD. Aktivitetene i BBC AD blir ivarettatt av styremedlemmene, samt leverandører i Bulgaria som det er gjort avtaler med, herunder advokat, regnskapskontor og eiendomsformidlere. Erling Syvertsen er styreleder i BBC AD og Harald Kaldestad er styremedlem og daglig leder for BBC AD

Driften av BBC AD finansieres med lån fra dets aksjonærer. Både de irske og norske aksjonærene har ytt lån i forhold til deres relative andel av aksjene i BBC AD.

Det er i 2020 ikke beregnet renter av lån som selskapets aksjonærer har ytt til BBC AD.

Pga covid 19 situasjonen har det vært helt dødt i markedet for investeringer i fritidseiendomsmarkedet i Bulgaria.

En trend i 2020 har også vært at mange russere har solgt sine eiendommer i Bulgaria. På kort sikt ser det ut for at det russiske markedet er lite attraktivt.

Det rapporteres pr. begynnelsen av mars 2021 at interessen for vårt markedssegment er i ferd med å ta seg opp. Etter hvert som det igjen åpnes opp for å reise, vil styret ta opp igjen kontakten med de ulike kanalene vi har arbeidet med tidligere. Vi ser at i noen sammenhenger er tomten vår for stor, styret vil derfor se på muligheten for å dele opp tomten og benytte ulike deler av tomten til ulike formål.

2. Fusjonsforhandlinger

Vårt forslag om å fusjonere Black Sea Club AS (BSC) og Black Sea Holding AS (BSH) inn i BBC AS fikk ikke den nødvendige tilslutning hos aksjonærene i BSC.

Inntil videre må vi derfor arbeide videre med en selskapsstruktur med 3 selvstendige selskaper i Norge. Styret håper at det vil være mulig å ta fatt i fusjonsplanen igjen når kapitalstrukturen i de 3 selskapene er justert.

3. Behov for kapitaltilførsel til BSH

BSH hadde ved årsskiftet en likviditetsbeholdning som var utilstrekkelig til å betale fakturaer fra regnskapsfører. BBCAS og BSC har som største aksjonærer derfor ytt selskapet er kortsiktig lån på 30.000 kroner.

BBC AS og BSC er enig i at BSH må tilføres ny aksjekapital i størrelsesorden 0,5 mill kroner. For at selskapet skal kunne tilføre BBCAD tilstrekkelig likviditet i 2 år fremover. Forslag om dette vil bli fremmet for BSH's generalforsamling.

Vår andel av denne kapitalutvidelsen vil utgjøre knapt 300.000 kroner.

4. Utvikling i Blue Bay Club AD

Som en del av årsoppgjøret for BBC AD foretas det hvert år en uavhengig taksering av selskapets tomt i Pomorie. Denne takst legges til grunn ved verdsettelsen av selskapet. Årets takst setter verdien av tomten til 1.836.745 EUR. Selskapets gjeld var ved årsskiftet er 1.926.147 EUR før eventuelle nedskrivninger.

Ifølge BBC AD's regnskapsfører kan en negativ kapital situasjonen medføre at myndighetene kan kreve selskapet oppløst. For å unngå å komme i denne situasjonen, har styret meddelt regnskapsføreren til BBC AD at BBC AS aksepterer at «gebyret» på 125.000 EUR som vårt selskap er godskrevet fordi BBC AD ikke oppfylte betingelsene i en tidligere låneavtale, kan avskrives allerede i regnskapet for 2020. Dette er bakgrunnen for den tilsvarende nedskrivning i vårt regnskap.

Dette er en forskuttering i forhold til den omstrukturering av BBC AD's kapitalbalanse som drøftes nedenfor.

Styret har drøftet med BSC, og fått tilslutning til, å omgjøre lån og påløpte renter til BBC AD's aksjonærer til aksjekapital. Disse lån/renter utgjør til sammen 1.548.405 EUR. I tillegg har BBC AD annen gjeld til BBC AS på til sammen 377.742 EUR. I dette beløpet inngår bla den omtalte «straffen» på 125.000 EUR. I den skissen til omstrukturering av balansen i BBC AD som vi har satt opp, har vi lagt opp til at dette beløpet skrives ned med 50% til 188.871 EUR.

Denne løsningen må vi først få tilslutning til i generalforsamlingen i BBC AD og deretter hos de enkelte aksjonærene, før denne kan gjennomføres.

5. Oversikt over utvikling og resultat for BBC AS

Som påpekt i beretningens punkt 3, er det behov for kapitaltilførsel i BSH. Dette forhold, sammen med likviditetsbehov til løpende utgifter til selskapets drift, tilsier at det må hentes inn ny aksjekapital i første halvår 2021. Styret sikter mot å legge frem forslaget til kapitalforhøyelse på selskapets ordinære generalforsamling.

Årsregnskapet 2020 viser et underskudd på NOK 1.158.733

Totalkapitalen pr. 31.12.20 utgjør NOK 4.097.626

Kontantbeholdningen utgjør 498.585

6. Fortsatt drift

Selskapets viktigste aktivum er eierandelen i BSH og lån ytt til BBC AD. Det hefter stor usikkerhet ved hva det vil være mulig å oppnå ved salg av tomten.

En analyse der tomtens verdi settes til 2,5 mill. Euro, og ellers gjennomfører ovennevnte justering av balansen i BBC AD gir en selskapsverdi for BBC AS på ca. 13 mill. kroner

Styret mener det er grunnlag for fortsatt drift, og har lagt dette til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Styret vil imidlertid understreke at det er betydelig risiko knyttet til utviklingen fremover.

7. Arbeidsmiljø, sykefravær m.m.

Selskapet har ingen ansatte og har heller ikke hatt ansatte i regnskapsåret

8. Likestilling

Selskapets styre besto ved årets utgang av 3 menn. Det er ikke planlagt tiltak som har betydning for likestillingen.

9. Ytre miljø

Selskapet forurenses ikke det ytre miljø.

10. Hendelser etter avleggelse av regnskap for 2020

Styret kjenner ikke til hendelser etter regnskapsavleggelsen som er av betydning for vurderingen av selskapet.

Styret i Blue Bay Club AS

Oslo, 23. mars 2021

Erling Syvertsen
Styreleder

Harald Kaldestad
Styremedlem

Tom Granlund
Styremedlem

SIGNATURES**ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 25 pages before this page

Tämä asiakirja sisältää 25 sivua ennen tätä sivua

Detta dokument innehåller 25 sidor före denna sida

Dokumentet inneholder 25 sider før denne siden

Dette dokument indeholder 25 sider før denne side

Harald Kaldestad

f5f488c4-b890-418e-98f4-c7dd9252b99e - 2021-03-29 13:13:20 UTC +03:00
BankID - d35a619e-7a5b-465f-ab04-c4f91ef47edf - NO

Tom Granlund

0cb3fe8b-0b7b-4a26-bc44-55d5fc245592 - 2021-03-29 15:39:00 UTC +03:00
BankID - a1a48392-d6c3-4666-beeb-be56e63d710c - NO

Erling Syvertsen

6e127ac7-8bc1-4ea7-aaa6-0d11a83fcaa7 - 2021-03-30 10:20:33 UTC +03:00
BankID - b7462454-4e06-4108-bc3d-20acbc00f28a - NO

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende