



NPinvestor.com A/S

Delårsrapport for perioden 1. januar – 30. juni 2019

INDHOLD

	Side
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Hoved- og nøgletal	3
Ledelsesberetning	4
Koncernstruktur	6
Finanskalender	7
Aktionærforhold	7
Ledeshverv	8
Påtegninger	
Ledespåtegning	9
Delårsregnskab	
Resultatopgørelse	10
Totalindkomst	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

NPinvestor.com A/S
Kay Fiskers Plads 9, 5.
2300 København S

CVR-nr. 26518199
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar – 31. december 2019

Direktion

Jan Fredskilde Andersen

Bestyrelse

Christoffer Colding
Jan Fredskilde Andersen
Erik Damgaard Nielsen

Certified Adviser

Västra Hamnen Corporate Finance AB
Per Lönn
Jungmansgatan 12
211 11 Malmö

Revision

KRESTON CM
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Usserød Kongevej 157
2970 Hørsholm
CVR-nr. 39 46 31 13

LEDELSESBERETNING

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2019	2018
Hovedtal, t.kr.		
Netto rente- og gebyrindtægter	158	-1
Andre driftsindtægter	324	492
Udgifter til personale og administration	-4.931	-3.016
Af- og nedskrivninger	-164	-150
Resultat før skat	-4.614	-2.677
Skat	0	0
Årets resultat	-4.614	-2.677
Antal medarbejdere	5	6
Egenkapital i alt	6.229	14.693
Aktiver i alt	7.125	15.414
Nøgletal		
Regnskabsrelaterede		
Overskudsgrad	-959,25	-545,21
Likviditetsgrad	715,74	1.993,62
Soliditetsgrad	87,42	95,32
Egenkapitalforrentning før skat	-54,05	-36,23
Egenkapitalforrentning efter skat	-54,05	-36,23
Aktierelaterede		
Indre værdi pr. aktie ultimo	0,99	2,34
Resultat før skat pr. aktie ultimo	-0,73	-0,43
Resultat efter skat pr. aktie ultimo	-0,73	-0,43
Indre værdi pr. aktie gennemsnit	0,99	2,38
Resultat før skat pr. aktie gennemsnit	-0,73	-0,43
Resultat efter skat pr. aktie gennemsnit	-0,73	-0,43
Gennemsnitlige antal aktier i stk.	6.288.145	6.178.488
Antal aktier i stk. ultimo	6.288.145	6.288.145

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Koncernens væsentligste aktivitet er under opbygning og består i at operere som fondsmæglervirksomhed reguleret af det danske finanstilsyn, hvor kunder kan investere i forskellige investeringsstrategier, finansielle instrumenter og produkter via selskabets tradingplatform Straticator med særligt fokus på investeringsfunktionen Copy Trading.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Selskabet er under opbygning og derfor er driften endnu ikke fuldt normaliseret.

Udvikling i økonomiske forhold og aktiviteter

Koncernens resultatopgørelse for perioden 1. januar 2019 til 30. juni 2019 udviser et resultat på -4.614 t.kr., og koncernens balance pr. 30. juni 2019 udviser en balancesum på t.kr. 7.125, og en egenkapital på 6.229 t.kr. Selskabskapitalen omfatter pr. 30. juni 2019 i alt 6.288.145 stk. aktier på hver nominelt DKK. 0,10.

Selskabet har i 2019 haft et stigende indskud af penge som kunder indsætter hos Selskabet, for at kunne benytte de Copy Trading investeringsstrategier som handelsplatformen Straticator giver adgang til. Med Copy Trading kan investorer automatisk kopiere og derved få samme handler som udføres i de forskellige investeringsstrategier, med henblik på at pleje deres egen formue og portefølje.

Selskabet har endnu et svagt fundament, og det uklart i hvilket omfang det fremadrettede tempo i væksten vil ske, og hvilken betydning effekten fra aktiviteter og investeringer, som foretages for at udvikle forretningen, har. Selskabet arbejder på at lancere flere nye investeringsstrategier, udrulle kommercielle aktiviteter og indgå samarbejdsaftaler, som kan bidrage til at tiltrække nye kunder samt udbrede kendskabet til Selskabet og anvendelse af handelsplatformen Straticator og Copy Trading funktionen.

Selskabet har i 1. halvår 2019 udført forskellige kommercielle initiativer, herunder i første del gennemført marketingaktiviteter på det danske marked via sociale media og i løbet af 2. kvartal gennemført tiltag på andre digitale netværk og kanaler samt på specifikke finansielle media, foruden orientering med nyheder til Selskabets egne aktionærer. Selskabet har bl.a. produceret materialer og video til styrke marketing- og kundeservices.

Selskabet har, med henblik på den fremadrettede udvikling, sprogversioneret Selskabets website www.npinvestor.com til svensk og engelsk. Selskabet har etableret dialog med potentielle kommercielle samarbejdspartnere med henblik på større distribution og kontakt til markedet med det formål at kunne styrke salget. Der er foregået forhandlinger med mulige samarbejdspartnere om anvendelse af Selskabets tradingplatform Straticator, Copy Trading funktionen og øvrige forretningsmæssige faciliteter som reguleret finansiell virksomhed.

Selskabet har i perioden haft fokus på optimering af forretningsgange og etablering af interne systemer til bl.a. offentlig og international rapportering og styrke de operationelle opgaver.

Selskabets Copy Trader Masters har i perioden haft svære investeringsvilkår pga. uro på de finansielle markeder med svingende resultater til følge. Selskabet forventer at kunne introducere nye Copy Trader Masters i 2. halvår.

Selskabets egen teknologi og tradingplatform Straticator er i perioden lanceret i ny og forbedret version, som gør det nemmere og hurtigere at hente og benytte tradingplatformen, ligesom der er lanceret en dansk version foruden den engelske. Selskabet har skiftet hostingleverandør for drift og vedligehold af handelsplatformen.

På investor relation området har Selskabet indgået samarbejde med Nordicrise.com, hvor Selskabet sammen med andre selskaber på First North arbejder på udbredelse og kendskab til Selskabets aktie og virksomhed over for investormiljøet.

Begivenheder efter statusdagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af delårsrapporten.

Selskabet vedtog på ekstraordinær generalforsamling den 26. juni 2019 gennemførelse af fortegningsemission for eksisterende aktionærer med henblik på en kapitalforhøjelse. Tegningsperioden og kapitalforhøjelsen blev gennemført i juli 2019. Resultatet af fortegningsemissionen blev et bruttoprovenu på 7,55 mio. kr. før omkostninger.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Forudsætningerne for at Selskabet når sine langsigtede mål, om at skabe vækst og udvikling, kræves en stigende tilgang af nye og succesfulde Copy Trader Masters, med udbud af flere strategier og produkter, som introduceres via tradingplatformen Straticator. Ligeledes kræves, at der tiltrækkes flere nye kunder, med en øget deponering af investerede kundemidler og stigende tradingvolumen.

Selskabet vil arbejde på, at opnå en ledende position inden for Copy Trading til formuepleje og investering, på det danske og Nordiske markeder ved at imødekomme krav og ønsker fra private og professionelle investorer ved bl.a. at udvikle og udbyde investeringsprodukter og handelsfaciliteter herunder synliggøre fordele og perspektiver af Copy trading.

Fremadrettede aktiviteter har til formål at udvikle og commercialisere forretningen ved bl.a. at:

- Indgå aftale med flere Copy Trader Master's og lancering af flere strategier og produkter
- Tiltrække flere kunder som investorer og benytter handelsplatformen Straticator og Copy Trading
- Etablere samarbejde med eksterne kommercielle partnere og netværk hvor der findes potentielle kunder
- Videreudvikle handelsplatformen
- Øge synligheden og kendskabet til NPinvestor, tradingplatformen Straticator, produkter og handelsfaciliteter i markedet via marketing og PR-aktiviteter
- Fortsætte lokale kommercielle aktiviteter og etablere en international indsats rettet mod det svenske og Nordiske marked

Filialer i udlandet

Koncernen har ikke filialer i udlandet.

Vidensressourcer og lønpolitik

Selskabets succes er bl.a. baseret på medarbejdernes vidensressourcer indenfor investering, compliance og en række andre områder.

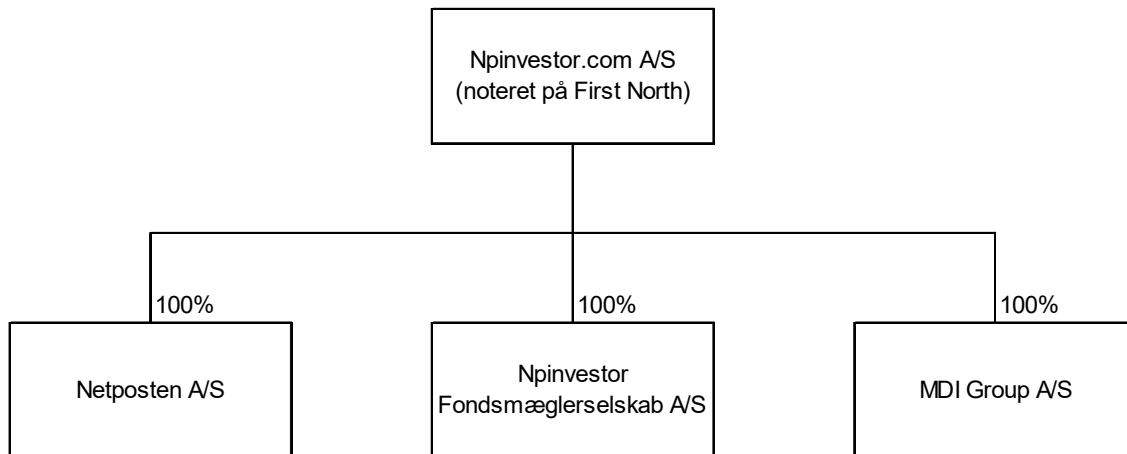
Selskabets virksomhed stiller høje krav til medarbejdernes viden, kompetencer og erfaring. Selskabets målsætning i forbindelse med ansættelser er derfor at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere med ekspertise indenfor relevante fagområder, herunder den finansielle sektor og andre relevante sektorer. Dette afspejler sig i selskabets lønpolitik, der kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Dette gør, at koncernen og selskabet altid vil have et højt niveau af vidensressourcer på området. Endvidere orienterer medarbejdere og ledelse sig fagligt via de nødvendige kanaler og hos samarbejdspartnere m.v. for at til stadighed at opretholde et højt vidensniveau. Der arbejdes løbende med at vedligeholde og opkvalificere medarbejdernes vidensressourcer.

LEDELSESBERETNING

Koncernstruktur

NPinvestor Fondsmæglerselskab A/S besidder 100% af aktierne i NPinvestor Fondsmæglerselskab A/S, 100% af aktierne i Netposten A/S samt 100% af aktierne i MDI Group A/S.



Finanskalender

Selskabet offentliggør årsresultatet for 2019 den 06.02.2020.

LEDELSESBERETNING

Aktionærforhold

Aktieinformation

Fondsbørs	Nasdaq Copenhagen First North
Aktiekapital	628.814,50 kr.
Nominal stykstørrelse	0,10 kr.
Antal aktier	6.288.145 stk.
Aktiekasse	En
Antal stemmer pr. aktie	En
Ihændehaverpapir	Ja
Stemmeretsbegrænsning	Nej
Begrænsninger i omsættelighed	Nej
Fondskode	DK0060827269

Yderligere information

På NPInvestor.com A/S' hjemmeside – www.npinvestor.com – findes yderligere informationer om aktionærforhold. Forespørgsler vedrørende selskabets relationer til investorer og aktiemarkedet kan rettes til:

Jan Fredskilde Andersen

Tlf. 40 60 32 39

E-mail jfa@npinvestor.com

Meddelelser til Nasdaq First North

I perioden fra 1. januar 2019 og frem til 8. august 2019 har selskabet sendt følgende meddelelser til Nasdaq First North, der kan genfindes på selskabets hjemmeside www.npinvestor.com:

Nr. 24	05-02-2019	Offentliggørelse af årsrapport 2018
Nr. 25	21-03-2019	Indkaldelse til ordinær generalforsamling i NPInvestor.com A/S
Nr. 26	04-04-2019	Referat af ordinær generalforsamling i NPInvestor.com A/S
Nr. 27	04-04-2019	Jan F. Andersen tiltræder som adm. direktør i NPInvestor Fondsmægler-selskab A/S
Nr. 28	12-06-2019	NPInvestor.com A/S indgår aftale med Certified Advisor – Västra Hamnen Corporate Finance AB
Nr. 29	12-06-2019	NPInvestor.com A/S forbereder fortegningsmission med 60 pct. garanti, med et forventet provenu på op til 12,6 MDKK
Nr. 30	12-06-2019	Nedjustering af resultatforventninger
Nr. 31	12-06-2019	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i NPInvestor.com A/S
Nr. 32	26-06-2019	Referat af ekstraordinær generalforsamling i NPInvestor.com A/S
Nr. 33	27-06-2019	NPInvestor.com A/S offentliggør memorandum i forbindelse med fortegningsmission
Nr. 34	22-07-2019	Fortegningsmission i NPInvestor.com A/S gennemføres

LEDELSESHVERV

Administrerende direktør

Jan Fredskilde Andersen (tillige bestyrelsesmedlem)

Bestyrelsesmedlem i:

- NPInvestor Fondsmæglerselskab A/S
- Netposten A/S
- Markzero A/S
- MDI Group A/S

Direktør i:

- NPInvestor Fondsmæglerselskab A/S
- Netposten A/S
- F. Andersen Management ApS
- MDI Group A/S

Bestyrelse

Christoffer Colding

Bestyrelsesmedlem i:

- Netposten A/S
- K/S Darupvang 9, Roskilde
- NPInvestor Fondsmæglerselskab A/S

Direktør i:

- Komplementarselskabet Darupvang 9, Roskilde ApS

Erik Damgaard Nielsen

Direktør i:

- ED Equity Partner ApS
- FWE Windpark Zölkow K/S
- Komplementarselskabet Windpark Zölkow ApS
- Uniconta A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt delårsrapporten for perioden 1. januar 2019 – 30. juni 2019 for NPInvestor.com A/S.

Delårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i fondsmæglerselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som fondsmæglerselskabet kan påvirkes af.

Delårsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af selskabets revisor.

København, 8. august 2019

Bestyrelse

Christoffer Colding

Jan Fredskilde Andersen

Erik Damgaard Nielsen

RESULTAT- OG TOTALINDKOMST FOR PERIODEN 1. JANUAR – 30. JUNI

RESULTATOPGØRELSE

	Note	Koncern		Moder	
		1/1 - 30/6 2019	1/1 - 30/6 2018	1/1 - 30/6 2019	1/1 - 30/6 2018
		kr.	t.kr	kr.	t.kr
Renteindtægter		21.766	0	0	0
Renteudgifter		-19.948	-1	-166	0
Gebyrindtægter		155.850	0	0	0
Netto rente- og gebyrindtægter		157.668	-1	-166	0
Andre driftsindtægter		323.831	492	0	0
Udgifter til personale og administration	2	-4.931.288	-3.016	-850.972	-394
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		-164.250	-152	-150.000	-150
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-3.612.901	-2.133
RESULTAT FØR SKAT		-4.614.039	-2.677	-4.614.039	-2.677
Skat		0	0	0	0
ÅRETS RESULTAT		-4.614.039	-2.677	-4.614.039	-2.677

RESULTAT- OG TOTALINDKOMST FOR PERIODEN 1. JANUAR – 30. JUNI

TOTALINDKOMST

Note	Koncern		Moder	
	1/1 - 30/6 2018	1/1 - 30/6 2017	1/1 - 30/6 2018	1/1 - 30/6 2017
	kr.	t.kr	kr.	t.kr
PERIODENS RESULTAT	-4.614.039	-2.677	-4.614.039	-2.677
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Skat af anden totalindkomst	0	0	0	0
ANDEN TOTALINDKOMST EFTER SKAT	0	0	0	0
PERIODENS TOTALINDKOMST	-4.614.039	-2.677	-4.614.039	-2.677

BALANCE PR. 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncern		Moder	
		30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
		kr.	t.kr	kr.	t.kr
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	3	5.868.899	13.986	16.300	1.676
Immaterielle aktiver	4	600.000	900	600.000	900
Øvrige materielle aktiver	5	111.625	140	0	0
Kapitalandele	6	0	0	6.269.969	11.620
Andre aktiver	7	534.092	324	23.952	746
Tilgodehavender hos tilknttede virksomheder		0	0	157.244	
Periodeafgræsningsposter		10.339	64	0	0
AKTIVER I ALT		7.124.955	15.414	7.067.465	14.942
PASSIVER					
Gæld til tilknyttet virksomhed		0	0	692.588	179
Andre passiver	8	895.731	721	145.653	70
Gæld i alt		895.731	721	838.241	249
Aktiekapital		628.815	629	628.815	629
Overkurs ved emission		0	17.182	0	17.182
Overført overskud eller underskud		5.600.409	-3.118	5.600.409	-3.118
Egenkapital i alt	9	6.229.224	14.693	6.229.224	14.693
PASSIVER I ALT		7.124.955	15.414	7.067.465	14.942
Hoved- og nøgletal	10				
Nærtstående parter	11				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktie- kapital	Overkurs	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2019	628.815	0	10.214.448	10.843.263
Periodens resultat	0	0	-4.614.039	-4.614.039
Kapitaltilførsel eller -nedsættelser	0	0	0	0
Egenkapital 30.06.2019	628.815	0	5.600.409	6.229.224
Egenkapital 01.01.2018	524.929	0	-440.996	83.933
Periodens resultat	0	0	-2.676.588	-2.676.588
Kapitaltilførsel eller -nedsættelser	103.886	17.181.985	0	17.285.871
Egenkapital 30.06.2018	628.815	17.181.985	-3.117.584	14.693.216

PENGESTRØMSOPGØRELSE

PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR KONCERNEN, t.kr.

	2019	2018
ÅRETS RESULTAT	-4.614	-2.677
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	164	152
Ændring i tilgodehavender	-127	-149
Ændring andre passiver	123	-573
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	-4.454	-3.247
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-142
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	-142
Kapitaludvidelse	0	17.286
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	17.286
Ændringer i likvider	-4.454	13.897
Likvider primo	10.323	89
Likvider ultimo	5.869	13.986

NOTER

1 VÆSENTLIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlaget

Perioderegnskabet for NPInvestor.com A/S er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2018.

Regnskabet er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fondsmæglerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fondsmæglerselskabet, som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fondsmæglerselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden periode-regnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen (alternativt kan afviklingsdagen anvendes), og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og fondsmæglerselskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Fondsmæglerselskabet anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

NOTER

1 VÆSENTLIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondsmæglerselskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Omkostninger til incitamentsprogrammer indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår omkostningen kan henføres til. Aktiebaseret vederlæggelse udgiftsføres med dagsværdien opgjort på tildelingstidspunktet og modposteres på egenkapitalen.

Andre driftsindtægter og driftsudgifter

Andre driftsindtægter og driftsudgifter indeholder indtægter og udgifter af sekundær karakter i forhold til fondsmæglerselskabets aktiviteter.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

BALANCEN

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

NOTER

1 VÆSENTLIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Immaterielle aktiver

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives lineært over 5 år.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

It-udstyr og maskiner 3 år

Inventar 5 år

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytte-værdien.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

NOTER

	Koncern		Moder	
	1/1 - 30/6 2019	1/1 - 30/6 2018	1/1 - 30/6 2019	1/1 - 30/6 2018
	kr.	t.kr	kr.	t.kr
2 UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION				
Personaleudgifter	1.553.322	1.168	0	0
Øvrige administrationsudgifter	3.377.966	1.848	850.972	394
Udgifter til personale og administration i alt	4.931.288	3.016	850.972	394
Gennemsnitlig antal ansatte	5	4	0	0

NOTER

	Koncern		Moder	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
	kr.	t.kr	kr.	t.kr
3 TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter - anfordring	5.868.899	13.986	1.630	1.676
	5.868.899	13.986	1.630	1.676
4 IMMATERIELLE AKTIVER				
Anskaffelsessum primo	1.500.000	1.500	1.500.000	1.500
Anskaffelsessum ultimo	1.500.000	1.500	1.500.000	1.500
Af- og nedskrivninger primo	750.000	450	750.000	450
Årets af- og nedskrivninger	150.000	150	150.000	150
Af- og nedskrivninger ultimo	900.000	600	900.000	600
Regnskabsmæssig værdi ultimo	600.000	900	600.000	900
5 ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER				
Anskaffelsessum primo	142.500	0	0	0
Årets tilgang	0	142	0	0
Anskaffelsessum ultimo	142.500	142	0	0
Af- og nedskrivninger primo	16.625	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger	14.250	2	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	30.875	2	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	111.625	140	0	0

NOTER

	Koncern		Moder	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
	kr.	t.kr	kr.	t.kr
6 KAPITALANDELE				
Kostpris primo			12.500.002	0
Årets tilgang			0	12.500
Kostpris ultimo			12.500.002	12.500
Op- og nedskrivninger primo			-3.346.711	0
Periodens resultat			-2.883.322	-880
Op- og nedskrivninger ultimo			-6.230.033	-880
Regnskabsmæssig værdi ultimo			6.269.969	11.620
			Egenkapital	Resultat
Tilknyttede virksomheder			t.kr.	t.kr.
NPinvestor Fondsmæglerselskab A/S, København, ejerandel 100%			6.270	-2.883
MDI Group A/S, København, ejerandel 100%			-143	-4
Netposten A/S, København, ejerandel 100%			-5.147	-726
			980	-3.613
Overført tilgodehavende og hensættelser			5.290	
			6.270	
7 ANDRE AKTIVER				
Diverse tilgodehavender	534.092	324	23.952	746
	534.092	324	23.952	746
8 ANDRE PASSIVER				
Diverse kreditorer	895.731	721	145.653	70
	895.731	721	145.653	70

NOTER

	Koncern		Moder	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
	kr.	t.kr	kr.	t.kr
9 KAPITALFORHOLD				
Egenkapital			6.229.224	
Fradrag for immaterielle aktiver			-600.000	
Egentlig kernekapital			5.629.224	
Forventede omkostninger			7.524.310	
Vægtede poster			23.513.469	
25% af forventede omkostninger			1.881.078	
8% af vægtede poster			1.881.078	
Minimumskrav til kapital			937.500	
Kapitalprocent			23,94%	
Selskabskapital				
Selskabskapital har udviklet sig således:			Ændring	Kapital
Stiftelse 1. februar 2002			125.000	125.000
Udvidelse 10. april 2008			31.250	156.250
Udvidelse 26. juni 2012			33.144	189.394
Udvidelse 29. marts 2016			160.606	350.000
Udvidelse 30. juni 2016			150.000	500.000
Udvidelse 30. juni 2016			24.929	524.929
Udvidelse 19. januar 2017			103.886	628.815
Solvensprocent				79,01%

NOTER

10 HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2019	2018
Hovedtal, t.kr.		
Netto rente- og gebyrindtægter	158	-1
Andre driftsindtægter	324	492
Udgifter til personale og administration	-4.931	-3.016
Af- og nedskrivninger	-164	-150
Resultat før skat	-4.614	-2.677
Skat	0	0
Årets resultat	-4.614	-2.677
Antal medarbejdere	5	6
Egenkapital i alt	6.229	14.693
Aktiver i alt	7.125	15.414
Nøgletal		
Regnskabsrelaterede		
Overskudsgrad	-959,25	-545,21
Likviditetsgrad	715,74	1.993,62
Soliditetsgrad	87,42	95,32
Egenkapitalforrentning før skat	-54,05	-36,23
Egenkapitalforrentning efter skat	-54,05	-36,23
Aktierelaterede		
Indre værdi pr. aktie ultimo	0,99	2,34
Resultat før skat pr. aktie ultimo	-0,73	-0,43
Resultat efter skat pr. aktie ultimo	-0,73	-0,43
Indre værdi pr. aktie gennemsnit	0,99	2,38
Resultat før skat pr. aktie gennemsnit	-0,73	-0,43
Resultat efter skat pr. aktie gennemsnit	-0,73	-0,43
Gennemsnitlige antal aktier i stk.	6.288.145	6.178.488
Antal aktier i stk. ultimo	6.288.145	6.288.145

NOTER

11 NÆRTSTÅENDE PARTER

Aktionærer med ejer- og stemmeandel større end 5%

ED Equity Partner ApS
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg

Bunck Invest 1 ApS
Fredensborg Kongevej 49
2980 Kokkedal

F. Andersen Management ApS
Åvangsvej 4
2670 Greve

Martin Lykke Nielsen
Foreningsgatan 37A
211 52 Malmö
Sverige

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ingen

Andre nærtstående parter

Andre nærtstående parter omfatter direktør og bestyrelsesmedlemmer.
Der forekommer ikke transaktioner med nærtstående parter udover løn, eventuelt udbytte og sambeskatning.