

NPinvestor.com A/S: Offentliggørelse af årsrapport 2018

Selskabsmeddelelse nr. 24/2019

5. februar 2019

CVR nr. 26518199

Offentliggørelse af NPinvestor.com A/S' årsrapport 2018

(alle beløb i DKK)

Det finansielle resultat i denne meddelelse relaterer til NPinvestor.com A/S som udgør alle NPinvestor.com A/S koncernens aktiviteter.

Den fulde årsrapport er tilgængelig den 5. februar 2019 på følgende link og vedlægges endvidere nærværende selskabsmeddelelse.

https://npinvestor.com/sites/npinvestor.com/files/download/NPinvestorcom_AS_AARSRAPPORT_2018.pdf

Selskabets årsregnskab 2018, som er revideret af Kreston CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab, er godkendt af bestyrelsen dags dato.

Væsentlige økonomiske resultater for regnskabsåret 2018

Resultat før skat for 2018 blev -6.527 t.kr. mod et forventet resultat før skat i niveauet ca. -6.300 t.kr. til -6.600 t.kr.

Indtægter for 2018 blev 1.034 t.kr. mod forventede indtægter i niveauet ca. 1.000 t.kr. til 1.500 t.kr.

Resultat og indtægter samt selskabets generelle udvikling skal ses i lyset af forventede og uforudsete begivenheder i 2018.

Udviklingen i 2018 fra november og frem, viser at selskabets forretningsmodel med Copy trading virker og kan skabe tilgang af kunder og stigende indtægter, såfremt de rette forudsætninger er tilgængelige. Herunder at der lanceres flere Copy Trader Masters med succesrige strategier kombineret med virksomme salgs- og marketingaktiviteter.

Selskabets indtægter fra trading er indtil videre i år, af samme størrelse som indtægter for hele 2018. Der forhandles samtidig med flere interessante Copy Trader Masters, ligesom selskabet er på vej til at lancere en svensk og en engelsk udgave af web- og mobilenheder for at adressere udenlandske kunder og markeder.

Væsentlige begivenheder og aktiviteter for regnskabsåret 2018

- NPinvestor.com A/S indledte 2018 med udvidelse af aktiekapitalen i form af et offentlig udbud af aktier.
- I udbuddet blev der tegnet 1.038.855 styk nye aktier á DKK 0,10 til en kurs 17 pr. aktie. Selskabet blev tilført DKK 17.660.535 fordelt på 923 aktionærer.
- Efter udbuddet bestod NPinvestor.com A/S' aktiekapital af 6.288.145 styk aktier á nominelt 0,10 DKK, svarende til en selskabskapital på DKK 628.814,50.
- Ansøgning om optagelse af selskabets aktier til handel på en markedsplads med første handelsdag for NPinvestor.com A/S' aktier på Nasdaq First North i København indtrådte den 17. januar 2018 under symbolet "NPINV" og ISIN-kode DK0060827269.
- Den 29. januar 2018 modtog NPinvestor Fondsmæglerselskab A/S tilladelse af Finanstilsynet til at drive fondsmæglervirksomhed, jf. §9, stk. 1 og 2, i lov om finansiel virksomhed efter et ansøgningsforløb hos det danske Finanstilsynet som strakte sig fra januar 2017 til oktober 2017. Tilladelsen giver selskabet licens i EU til at modtage og formidle ordrer for investorers regning, udførelse af kundeordrer samt skønsmæssig porteføljepleje.
- Selskabet blev i 2018 medlem af Garantiformuen, hvilket betyder at retail kunder vil få deres indskud dækket på et beløb svarende til EUR 100.000 (ca. DKK 750.000) i tilfælde af selskabets konkurs.

- Som følge af det forlængede udbud og notering samt efterfølgende opstart af selskab og aktiviteter bl.a. jf. selskabsmeddelelse nr. 15. den 29. januar 2018 indtraf ekstraordinære omkostninger og forskydninger af Selskabets opstart og kommercielle aktiviteter.
- NPInvestor Fondsmæglerselskab A/S gennemførte Jf. selskabsmeddelelse 17, den 29. maj 2018 første live valuta (FX) handler på egen handelsplatform, Straticator. I den efterfølgende periode gennemførtes live handler med rigtige aktier og indeks på CFD-basis.
- Den 12. juli 2018 Jf. fondsbørsmeddelelse nr. 19 blev der åbnet op for kundeoprettelsesforløbet. I første omgang for et begrænset antal kunder, som kunne levere feedback og teste oprettelsessystemet, inden der ville blive åbnet bredt for flere kunderansøgninger. I første fase blev der i tradingplatformen åbnet for handel med valuta (FX) og CFD (Contract for Difference) handel med aktier i Danmark, Sverige og USA samt aktieindeks på US Nasdaq 100 og S&P 500 med tilhørende konti i USD, EUR, DKK og SEK.
- Selskabet allokerede jf. selskabsmeddelelse nr. 20, den 16. juli 2018 betydelige ressourcer til udvikling og forberedelse frem mod åbning af kundeoprettelsesforløbet og efterfølgende løbende optimering, således at kunder kunne få adgang til, at investere via selskabets handelsplatform Straticator og således at selskabet derefter kunne forberede og iværksætte kommercielle aktiviteter. Andre centrale aktiviteter bestod bl.a. i etablering af organisation, partnerskaber og leverandøraftaler, implementere forretningsgange samt klargøring af juridiske og compliance processer.
- Selskabets aktiviteter og nødvendige prioriteter frem til, at der kunne åbnes for kunder bredt og at de underliggende foranstaltninger blev driftsklare bl.a. jf. selskabsmeddelelse nr. 15, den 11. april 2018, betød, at en stor del af driftsomkostningerne var centreret omkring IT-udvikling og integration til eksterne systemer, juridiske forhold (herunder i forhold MiFID II), etablering af administrative og rådgivningsmæssige forhold og indberetninger.
- Den automatiserede oprettelse af kunder har i perioden set en markant forbedring og optimering og det ses bl.a. at for nogle danske kunder, så gennemføres den digitale kundeoprettelse inkl. underskrift med NemID på ca. 10-15 min. og dvs. uden involvering fra personale eller manuelle processer.
- Selskabet så det generelt i hele 2018 påkrævet at allokere ressourcer og investeringer til at styrke compliance forhold, etablere rapportering og forberede digitale indberetninger til internationale instanser og lokale myndigheder, introducere flere produkter og instrumenter på handelsplatformen Straticator, optimere administration og kontrolfunktioner, udvikle effektive IT systemer og kundeprocesser, effektivisere de organisatoriske forretningsgange med henblik på at understøtte de markedsvendte kommercielle salgs- og marketingaktiviteter, samt support og kundeservice.
- Selskabet lancerede i løbet af 2. kvartal jf. Selskabsmeddelelse nr. 15, den 11. april 2018 og ligeså i de efterfølgende kvartaler flere Copy Trader Master strategier og porteføljer, som kunder på handelsplatformen Straticator kunne copy trade og der pågik en løbende aktivitet og opbygning af pipelinen. Således blev der også lanceret nye Copy Trader Masters i løbet af 4. kvartal, hvor selskabet kunne konstatere, at det havde positiv effekt på kundetilgangen og udviklingen i handelsvolumen og deponerede midler fra kunderne og deraf stigende indtægter for selskabet.
- Selskabets marketing kampagne tog specifikt udgangspunkt i anvendelse af sociale medier rettet mod danske kunder og startede primo oktober 2018 jf. selskabsmeddelelse nr. 23 den 5. december 2018. Selskabet noterede interesse fra markedet og tilgang af nye kunder, selvom tempoet hæmmedes af det samtidige fald på finansmarkederne. Parallelt havde det også den effekt at Copy Trader Masters oplevede sværere vilkår og konditioner, for at udføre deres investeringsstrategier og handler bedst muligt, hvorfor der generelt var et faldende afkast på de respektive strategier, ligesom på finansmarkederne. Set over hele perioden frem mod offentliggørelsen af årsrapporten 2018, har det imidlertid vist at flere Copy Trader Masters strategier har performet bedre end sammenlignelige markedsindeks i perioden.
- Effekter af selskabets kommercielle aktiviteter kunne konstateres i form af stigende handelsvolumen og kundeansøgninger jf. selskabsmeddelelse nr. 23 den 5. december 2018, som informerede om at der i november

2018 havde været en aktierelateret handelsomsætning fra kunder som copy trader i Straticator på 200 mio. kr. og at den første handelsdag i december leverede en omsætning på 35 mio. kr. Derved kunne det konstateres at forretningen udvikler sig på de kommercielle parametre og indikerer potentialet i et større kundeunderlag og indtjeningsmuligheder, selvom der endnu er tale om et svagt fundament.

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal i T.DKK					
Netto rente- og gebyrindtægter	-18	0	0	0	0
Andre driftsindtægter	1.016	865	1.642	2.695	2.245
Udgifter til personale og administration	-7.208	-3.092	-2.856	-2.906	-2.837
Af- og nedskrivninger	-317	-300	-150	0	-106
Resultat før skat	-6.527	-2.527	-1.364	-211	-698
Skat	0	0	0	0	0
Årets resultat	-6.527	-2.527	-1.364	-211	-698
Antal medarbejdere	5	3	4	4	3
Egenkapital i alt	10.843	84	3.310	199	468
Aktiver i alt	11.616	1.378	3.760	864	1.005
Kapitalgrundlag	10.093	-	-	-	-
Minimumskapitalkrav	1.881	-	-	-	-
Egenkapitalforrentning før skat	-119,47	-148,91	-77,74	-63,27	-298,29
Egenkapitalforrentning efter skat	-119,47	-148,91	-77,74	-63,27	-298,29
Indtjening pr omkostningskrone	0,00	-	-	-	-
Periodens resultat pr. aktie	-1,05	-0,48	-0,34	-1,12	-3,69
Indre værdi pr. aktie gennemsnit	1,74	0,02	0,83	1,05	2,48

Selskabet blev stiftet 1. februar 2002, men koncernens primære aktivitet med fondsmæglervirksomhed i selskabet NPInvestor Fondsmæglerselskab A/S blev først opstartet i 2018, da tilladelse til at drive Fondsmæglervirksomhed blev modtaget i 2018. De første kunder blev oprettet fra 12. juli 2018.

På den baggrund er fondsmægler relaterede nøgletal først angivet fra 2018.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens væsentligste aktivitet er under opstart og består i at operere som fondsmæglervirksomhed reguleret af det danske finanstilsyn, hvor kunder kan investere i forskellige finansielle instrumenter og produkter via selskabets tradingplatform Straticator i form af egenhandel eller ved at benytte specialiserede investeringsfunktioner som Copy trading og Algo trading.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

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

Udvikling i økonomiske forhold og aktiviteter

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 til 31. december 2018 udviser et resultat på -6.527 t.kr., og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på t.kr. 11.616, og en egenkapital på 10.843 t.kr. Selskabet havde forventet et resultat før skat ca. i niveauet t.kr. -6.300 til -t.kr. 6.600, jf. selskabsmeddelelse nr. 20 af 16. juli 2018.

Koncernen realiserede i 2018 andre driftsindtægter på 1.016 t.kr. mod 865 t.kr. i 2017. Selskabets egenkapital er steget til 10.843 t.kr. pr. 31. december 2018 fra 1.763 t.kr. pr. 31. december 2017. Forøgelsen skyldes i al væsentlighed kapitaludvidelse. Selskabskapitalen omfatter pr. 31. december 2018 i alt 6.288.145 stk. aktier på hver nominelt DKK. 0,10.

Selskabet har været igennem en rivende udvikling i 2018, som indledningsvist var påvirket af det forlængede udbud og notering med efterfølgende forskydninger af drift og udvikling i forhold til den tidshorisont som var målsætningen. Dette medførte bl.a. ekstraordinære omkostninger, forsinkelser med at etablere de nødvendige selskabsmæssige- og juridiske foranstaltninger med tilladelse til at drive fondsmæglervirksomhed, oprettelse af eget fondsmæglerselskab og etablere operationelle driftsforhold samt implementere compliancemæssige forretningsgange, før kommercielle aktiviteter kunne iværksættes, hvilket således påvirkede selskabets forventninger til fremtiden.

Dertil kom arbejdet med implementering af digitale kundeoprettelsessystemer og imødekomme af skærpede lovgivningskrav, hvilket ligeså påvirkede, at Selskabet først kunne tage imod de første kunder i løbet af juli 2018.

Efter en sommer med begrænset kundetilgang oplevede selskabet en stigende interesse og kundetilgang i efteråret og sidenhen har selskabet løbende tilføjet nye Copy Trader Master's som investorerne kunne følge.

Selskabet lancerede den første eksterne marketingaktivitet med kampagne rettet mod potentielle kunder på sociale medier primo oktober. Timingen viste sig ikke optimal, da det skete samtidig med at finansmarkederne oplevede betydelige fald.

Det gav sig udslag i en afventede interesse hos potentielle kunder, men som ændrede sig gradvist i november trods fortsatte fald på finansmarkederne. Selskabet noterede en stigende interesse og kundetilgang og opnåede en tradingvolume på mere end 200 mio. kr. i aktierelateret handel på tradingplatformen i november 2018, bl.a. som følge af lancering af nye investeringsmuligheder med fokus på Copy trading af nye Copy Trader Masters' strategier og handler.

Derved kunne det konstateres at forretningen udvikler sig på de kommercielle parametre og indikerer potentialet i et større kundeunderlag og indtjeningsmuligheder, selvom der endnu er tale om et svagt fundament og er under opbygning. Således viste udviklingen i 2018 at selskabets forretningsmodel med Copy trading virker og kan skabe tilgang af kunder og stigende indtægter, såfremt de rette forudsætninger er tilgængelige, herunder at der lanceres Copy Trader Masters med succesrige strategier kombineret med virksomme salgs- og marketingaktiviteter.

Begivenheder efter statusdagen

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Resultat før skat for 2019 forventes at ligge i niveauet ca. -3.000 t.kr. til -4.000 t.kr. Forudsætningerne for at selskabet når sine langsigtede mål, om at skabe vækst og udvikling, kræver en stigende tilgang af nye og succesfulde Copy Trader Masters, med flere strategier og produkter som introduceres via tradingplatformen Straticator. Ligeledes at der opnås en øget synlighed og positionering i markedet, at der tiltrækkes flere nye kunder, med en øget deponering af investerede kundemidler og stigende tradingvolumen, samtidig med at organisationen udgør det nødvendige fundament af forretningsgange, compliance, administration og IT systemer. Selskabet vil arbejde på, at opnå en ledende position i sin niche på først nærmarkeder og siden andre internationale markeder ved at imødekomme krav og ønsker fra private og professionelle investorer ved bl.a. at udvikle og udbyde innovative investeringsprodukter og handelsfaciliteter herunder synliggøre fordele og perspektiver af Copy trading og Algo trading.

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

- Fortsætte med at indgå aftale med flere Copy Trader Master's og lancering af flere strategier og produkter
- Tiltrække flere kunder som investorer og benytter handelsfaciliteter som Copy trading og Algo trading
- Etablere samarbejde med eksterne investeringsnetværk på sociale medier, investeringsklubber og lignende netværk, som har egne investeringsaktiviteter og -interesser samt andre lignende kanaler, platforme og segmenter hvor der findes investorer og tradingaktiviteter
- Videreudvikle interface og nye brugerfeatures i forbindelse med tradingfaciliteter og kommunikative platforme.
- Øge synligheden og kendskabet til NPInvestor, tradingplatformen Straticator, produkter og handelsfaciliteter i markedet via marketing og PR-aktiviteter
- Forberede en kommerciel international indsats, herunder på kort sigt rettet mod det svenske 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.

Bestyrelsen og direktionens direkte og indirekte aktiebesiddelser i Selskabet pr. 31. december 2018:

Erik Damgaard, bestyrelsesmedlem, 1.500.000 aktier.

Jan F. Andersen, Adm. direktør, 1.067.500 aktier.

Finanskalender

Årsregnskabsmeddelelse: 5. februar 2019

Selskabet udsender indkaldelse til ordinær generalforsamling i løbet af februar 2019.

Offentliggørelse af delårsrapport 2019: 8. august 2019

Selskabets vedtægter kan findes på selskabets hjemmeside <https://npinvestor.com/vedtaegter>

Om NPinvestor.com A/S

NPinvestor.com A/S er en dansk fintech virksomhed indenfor investeringsmarkedet. Vi tilbyder nye og bedre muligheder for, at private og professionelle investorer kan pleje deres formue.

Målet er at gøre vores kunder til succesfulde investorer.

NPinvestor er et reguleret finansielt selskab som fondsmægler med egen EU licens og er medlem af GarantiFormuen, hvilket betyder at retail kunder vil få deres indskud dækket på et beløb svarende til EUR 100.000 (ca. DKK 750.000) i tilfælde af selskabets konkurs. NPinvestor.com's aktier er noteret på Nasdaq First North Copenhagen.

Vores egenudviklede teknologi og tradingplatform giver kunderne mulighed for at handle online til konkurrencedygtige priser, i flere aktivklasser (aktier, CFD, indeks, valuta) og produktsortiment, på tværs af de globale finansielle markeder i realtid, fra en samlet konto og på tværs af alle enheder – mobil, tablet og computer.

NPinvestors trading platform Straticator er en ny generation trading teknologi, hvor investorer kan drage fordel af nye og innovative investeringsformer og værktøjer til handel, porteføljestyring og formuepleje. Der ændrer måden vi investerer mere effektivt, transparent og succesrigt på. I Straticator platformen bestemmer investorerne selv om der handles værdipapirer på egen hånd ("Egenhandel") eller om man vil benytte "Copy trading" og "Algo trading" faciliteter. Det giver investorer særlige fordele og muligheder, der ikke tilbydes af konventionelle udbydere og platforme hos banker og brokere.

Copy Trading konceptet betyder, at investorer kan kopiere investorers og robotters handler og strategi og dermed afkast og risikospredning - automatisk og i realtid. Det sker på kundens egen konto i Straticator hvor alle handler eksekveres og hvor kunden samtidig kan overvåge og individuelt styre handler og porteføljer, ud fra egne krav og præferencer.

Copy Trader Masters er dygtige investorer som tillader, at andre investorer kan kopiere deres handler og investeringsstrategi. En Copy Trader Master er ikke ansat af NPinvestor, men har indgået aftale af NPinvestor baseret på deres handelsekspertise og historik og hvor indtægter fra handelsomkostninger og performance deles. Copy Trader Masteren investerer for egne midler penge i sin personlige portefølje og efter egen strategi og har dermed altid "hånden på kogepladen". Det er også muligt at oprette "lukkede grupper" af investorer eller netværk som benytter Copy trading faciliteterne i Straticator og som derfor udelukkende giver gruppens medlemmer en eksklusiv adgang – det kan f.eks. være investeringsgrupper, familier og professionelle.

Straticator er en komplet løsning med alle front-end trading features og funktioner foruden specialfunktioner som copy trading, robot trading, samt back-office faciliteter, compliance og infrastruktur. API/FIX integration og tekniske løsninger leveres til investeringspartnere og professionelle i markedet.

På selskabets hjemmeside www.npinvestor.com ses yderligere information om selskabet og Copy trading samt handelsplatformen Straticator.

Yderligere oplysninger

NPinvestor.com A/S: Adm. direktør Jan F. Andersen, tlf: 8830 0008, e-mail: jfa@npinvestor.com

Certified Advisor: Per Vestergaard, CDI Global ApS, Vestre Havnepromenade 5, 5., 9000 Aalborg, tlf. + 45 2176 4317

NPinvestor.com A/S
Kay Fiskers Plads 9, 5.
2300 København S
Tel: +45 8830 0000
info@npinvestor.com
www.npinvestor.com