

Selskabsmeddelelse nr. 8 / 2016

Den 23. august 2016

Halvårsrapport 2016

Bestyrelsen har i dag godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2016.

Resume 1. halvår 2016

- H1: Netto rente- og gebyrindtægter udgør DKK 82 (64) mio.
- H1: EBTDA udgør DKK 6 (15) mio.
- H1: Resultat før skat DKK -5 (5) mio.

Sammenholdes den realiserede driftsindtjening (EBTDA) i 1. halvår 2016 med 1. halvår 2015 og der tages hensyn til engangsindtægt i 2015 ved salg af aktiviteter indregnet under andre driftsindtægter, ca. DKK 8 mio og de i 2016 afholdte omkostninger vedrørende opkøbsaktiviteter, ca. DKK 4 mio, er der realiseret en stigning i EBTDA på ca. DKK 3 mio.

Under hensyntagen til afholdte omkostninger ved sonderinger, undersøgelser og gennemførelse af opkøb og tiltag, der er udgiftsført med ca. DKK 4 mio. er halvårets resultat i overensstemmelse med ledelsens forventninger og anses for tilfredsstillende.

Koncernen har i 1. halvår 2016 realiseret pengestrømme vedrørende drift før ændringer i udlån og indlån på DKK 12 (-12) mio. Pengestrømme vedrørende investeringer udgør i 1. halvår 2016 DKK -18 (-3) mio.

Hovedpunkter

- Grundstammen i koncernens indtjening er indtægter fra kapitalforvaltning. Udviklingen på kapitalmarkedet har i 1. halvår 2016 været turbulent som følge af makroøkonomiske usikkerheder, og har medført at der primært i 1. kvartal 2016 er realiseret et fald i den samlede kapital under forvaltning. På dette grundlag har indtægter fra forvaltning været mindre end forventet.
- Koncernen gennemførte ultimo januar 2016 den i 2015 indgåede aftale om køb af 58% af Norr Finans & Försäkring AB. Norrfinans er et veletableret uafhængigt forsikringsmæglerelskab med virksomhed i Norrbotten i Sverige. Selskabet er tilknyttet serviceorganisationen Hjerta og har en stærk markedsposition i det nordlige Sverige. Gennem erhvervelsen vil Monyx bidrage til, at Norrfinans bliver en endnu stærkere aktør i det nordlige Sverige.

- Koncernen har indgået en betinget aftale om at erhverve 100 % af aktiekapitalen i Cerberus AB. Cerberus AB er en af Sveriges største fritstående rådgivningsvirksomheder indenfor opsparings- og tryghedsløsninger med en stærk position på det svenske forsikringsmæglermarked. Erhvervelsen er betinget af godkendelse af Finansinspektionen i Sverige og forventes gennemført endeligt omkring 30. september 2016, senest 8. november 2016.
- Koncernen har indgået en betinget aftale om køb af 45 % af aktiekapitalen i det svenske selskab eTurn Fonder AB under navneændring til AlphaCore Fonder AB. AlphaCore er et svensk fondbolag, beliggende i Stockholm. AlphaCore har igangsat etablering af et forvaltningshus med fokus på at tilbyde kvantitative alternative investeringsstrategier (Alfa forvaltning). Købsprisen er ca. SEK 3 mio, omtrent svarende til AlphaCores indre værdi på tidspunktet for aftalens indgåelse. Erhvervelsen er betinget af Finansinspektionens godkendelse og forventes gennemført omkring 30. september 2016.
- Koncernen har etableret Nordic Fund Services S.A. hjemmehørende i Luxembourg. Selskabet er et 100% ejet datterselskab, der udfører investeringsforvaltningsvirksomhed, og er under tilsyn af Finanstilsynet i Luxembourg. Selskabets primære fokus er optimering af driften i fondene under Monyx Fund Sicav. Nordic Fund Services S.A. er etableret som et led i koncernens løbende fokusering på optimering og effektivisering af indtjening og ressourcer og for at sikre og muliggøre den optimale forvaltning af koncernens kunders opsparing og kapital.
- Koncernen har også i 1. halvår 2016 investeret betydelige ressourcer i styrkelse og udvidelse af samarbejdet med fritstående uafhængige forsikringsmæglere, hvoraf en del af er medlemmer i Hjerta organisationen. Som oplyst i NewCaps årsregnskab for 2015 side 8 har et antal mæglervirksomheder opsagt deres samarbejdsaftaler med Hjerta. Koncernen har i tilknytning hertil erhvervet yderligere aktier i samarbejdets fælles IT og Serviceselskab Nordic Brokers Association AB i henhold til gældende ejeraftaler, hvorefter ejerandelen nu udgør ca. 75%. Koncernen opfatter dette som en positiv udvikling, der på sigt gør Hjerta til en stærkere og mere homogen samarbejdsorganisation og som vil øge mulighederne for at en bredere kreds af uafhængige forsikringsmæglere kan blive medejere i Nordic Brokers Association AB og understøtte den fortsatte udvikling.

Forventninger til 2016

Koncernen har som oplyst ovenfor foretaget en række køb af virksomheder, hvor gennemførelse af køb er betinget af Finansinspektionens godkendelse. Påvirkning af årets resultat for 2016 efter modtaget godkendelse af koncernens køb er ikke medtaget i koncernens forventninger for 2016.

Selskabet oplyste i forbindelse med årsregnskabet for 2015 en forventning om et EBTDA for 2016 på DKK 20-30 mio., før minoritetsandele, eksklusiv indtjening fra tilkøb af nye virksomheder og omkostninger hermed. På grundlag af den realiserede EBTDA for 1. halvår 2016, ekskl. omkostninger vedrørende tilkøb, fastholdes forventningen til et EBTDA på DKK 20-30 for hele 2016. Denne forventning er bl.a. baseret på den realiserede udvikling, en normaliseret udvikling i AUM og fortsatte omkostninger til udvikling og styrkelse af Koncernens distribution og er eksklusiv de i 1. halvår 2016 afholdte omkostninger vedrørende sonderinger, undersøgelser og gennemførelse af tiltag om opkøb, DKK 4.

Såfremt erhvervelsen af Cerberus AB gennemføres endeligt som planlagt, forventer bestyrelsen at dette vil påvirke koncernens EBTDA for 2016 negativt med ca. SEK 5-10 mio., eksklusiv transaktionsomkostninger. Den forventede gennemførelse af investeringen i AlphaCore Funder AB, forventes ikke at påvirke EBTDA for 2016.

Med venlig hilsen

Peter Steen Christensen
Direktør og bestyrelsesmedlem

For yderligere information kontakt venligst:

Peter Steen Christensen
Telefon: +45 2370 5885
E-mail: info@newcap.dk