



Delårsrapport
2. kvartal 2010

NewCap Holding A/S

I forbindelse med ekstraordinær generalforsamling den 8. juli 2010 blev selskabets navn ændret fra Capinordic A/S til NewCap Holding A/S.

Aktiviteterne i Finland ophørte i forbindelse med salg af selskabet Bio Fund Management OY ultimo juni måned, og Koncernen har herefter aktiviteter i Sverige og Danmark inden for forretningsområderne:

- Broker Services
- Private Financial Services
- Asset Management
- Banking (under afvikling)

Indholdsfortegnelse

Resume: Strategi vedrørende svenske aktiviteter, ændring i ledelsen og delårsrapport	3
Hoved- og nøgletal for NewCap Koncernen	6
Udviklingen i 2. kvartal 2010	8
Broker Services	11
Private Financial Services	12
Asset Management	13
Banking	14
Selskabsdata	16
NewCap Holding aktien	17
Ledelsespåtegning	18
Delårsregnskab for NewCap Koncernen	19
Anvendt regnskabspraksis	19
Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2010	21
Totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2010	22
Balance pr. 30. juni 2010	23
Pengestrømsopgørelse	25
Egenkapitalforklaring pr. 30. juni 2010 (koncern)	26
Egenkapitalforklaring pr. 30. juni 2010 (moderselskab)	27
Noter	28

Henvisninger til 'Selskabet' er henvisninger til NewCap Holding A/S. Henvisninger til 'Koncernen' er henvisninger til NewCap Koncernen. Talangivelser i parentes er sammenligningstal for tilsvarende periode sidste år. Capinordic Bank A/S er ikke konsolideret i koncernregnskabet herunder sammenligningstal for 1. halvår 2010 jf. nedenfor.

Konsolidering af Capinordic Bank A/S

Capinordic Bank A/S indgav den 10. februar 2010 anmodning om betalingsstandsning, hvorefter Finanstilsynet den 11. februar 2010 indgav konkursbegæring mod Capinordic Bank A/S. Som konsekvens heraf foretog Koncernen fuld nedskrivning af alle værdier relateret til Capinordic Bank A/S i koncernregnskabet for 2009, ligesom Koncernen ikke har modtaget regnskabstal for Banken for 2010. Capinordic Bank A/S er følgelig ikke konsolideret i koncernregnskabet for 1. halvår 2010. Det kan derfor ikke udelukkes, at koncernregnskabet kan indeholde fejl og mangler, og at disse fejl og mangler kan være væsentlige i koncernregnskabet. Capinordic Bank A/S præsenteres i delårsrapporten som en ophørt aktivitet, hvorfor sammenligningstal for tidligere perioder er korrigeret, med mindre andet er specifikt angivet.

Resume: Strategi vedrørende svenske aktiviteter, ændring i ledelsen og delårsrapport

April - juni 2010

- Q2: Netto rente- og gebyrindtægter udgør DKK 24 (35) mio.
- Q2: EBTDA udgør DKK -7 (-71) mio.
- Q2: Resultat før skat DKK -13 (-158) mio.
- Q2: AuM DKK 15,5 (16,5) mia.

1. halvår 2010

- H1: Netto rente- og gebyrindtægter udgør DKK 56 (66) mio.
- H1: EBTDA udgør DKK -65 (-73) mio.
- H1: Resultat før skat DKK -78 (-167) mio.

Koncernens resultater

- 1. halvår 2010 blev indledt med en meget turbulent periode for NewCap Koncernen, hvor moderselskabet NewCap Holding A/S fik ny ledelse, og datterselskabet Capinordic Bank A/S gik konkurs. Fokus blev herefter koncentreret om de svenske aktiviteter, og om at få de danske aktiviteter søgt afviklet eller solgt.
- Koncernens primære aktiviteter er herefter inden for forretningsområderne Broker Services, Private Financial Services og Asset Management i Sverige.
- Den 1. juni 2010 solgte NewCap Holding A/S datterselskabet Dansk Autoriseret Markedsplads A/S. Den endelige gennemførelse af salget afventer Finanstilsynets godkendelse, som forventes i 3. kvartal.
- Den 24. juni 2010 solgte NewCap Holding A/S datterselskabet Bio Fund Management OY, og dermed ophørte Koncernens finske aktiviteter.
- NewCap Holding A/S har - i forbindelse med Capinordic Bank A/S' konkurs den 11. februar 2010 - stillet en tabsgaranti over for kunder i Capinordic Bank A/S' svenske filial, hvis indskud måtte overstige SEK 500.000, og som følgelig ikke var dækket af svensk eller dansk indskydergaranti. Tabsgarantien på SEK 50 mio. er fuldt udgiftsført i Koncernen, og der mangler pr. 30. juni 2010, at blive udbetalt SEK 1 mio.
- Ledelsen i de svenske selskaber har på eget initiativ engageret et konsulentfirma til at gennemføre en analyse af nuværende og fremtidig håndtering af moms. Resultatet af analysen medførte, at der skal ske en tilbagebetaling af moms for de foregående år pt. vurderet til DKK 4 mio. Fremadrettet har de svenske selskaber indgået i en momsgruppe, for at give en mere effektiv momshåndtering.
- Koncernens resultat før skat er for 1. halvår 2010 DKK -78 (-167) mio. Resultatet er, foruden den udgiftsførte tabsgaranti, ekstraordinært påvirket af udgifter til den før omtalte moms, fratrædelsesgodtgørelser samt løn i opsigelsesperioder.

Strategi vedrørende de svenske aktiviteter

- Selskabet har henover sommeren foretaget yderligere analyser af de svenske forretningsaktiviteter, der omfatter formidling og distribution af kapitalforvaltningsprodukter til svenske pensionsopsparere (både direkte og via forsikringsmæglere) samt kapitalforvaltning af egne produkter.

De svenske aktiviteter omfatter en samlet forvaltet volumen på ca. 19 mia. SEK fordelt på ca. 170.000 privatkunder og med aktive distributionsaftaler med mere end 600 svenske forsikringsmæglere. Endvidere er der stærke samarbejdsrelationer til en række af de førende svenske udbydere af pensionsopsparingsprodukter.

På baggrund af de gennemførte analyser har ledelsen vurderet at NewCap Holding på længere sigt vil opnå den største værdi af de svenske aktiviteter ved at afhænde aktiviteterne til en køber, der kan udnytte forretningens betydelige udviklingspotentiale og stærke distributionskraft på det svenske pensionsmarked. NewCap Holding A/S har ikke optimale muligheder for selv at udnytte dette potentiale.

Selskabet vil derfor igangsætte en proces, der skal klargøre de svenske virksomheder til salg samt fastlægge en tids- og handlingsplan for det videre forløb. Ændringerne i ledelsen af de svenske virksomheder, der blev meddelt i selskabsmeddelelserne 28/29 af 17. august 2010 er et led i denne proces.

Ændring i ledelsen

- Selskabets adm. direktør Henrik Vad tiltrådte den 19. januar 2010 med henblik på at forestå en reorganisering af ledelse og organisation, en afvikling af de ikke-bæredygtige aktiviteter samt at videreudvikle de værdiskabende aktiviteter, der skulle udgøre koncernens fremtidige forretningsgrundlag.

Samtlige danske aktiviteter er nu afviklet eller under afvikling og med beslutningen om at afsøge mulighederne for at afhænde de svenske kapitalforvaltningsaktiviteter frem for selv at videreudvikle disse, er ledelsesopgaven for selskabets direktion ændret markant i forhold til tidspunktet for Henrik Vads ansættelse.

På denne baggrund har bestyrelsen efterkommet Henrik Vads ønske om at fratræde sin stilling. Henrik Vad er derfor fratrådt som selskabets administrerende direktør med virkning fra d.d. Henrik Vad vil i en periode stå til rådighed for selskabet med henblik på at løse specielle opgaver. Bestyrelsen anerkender og takker Henrik Vad for en stor indsats under vanskelige vilkår.

Selskabets bestyrelse har valgt midlertidigt at beskikke bestyrelsesmedlem Peter Steen Christensen som direktør. Peter Steen Christensen, der er statsaut. revisor og MBA, fortsætter i selskabets bestyrelse. Selskabet vil i den kommende tid vurdere ledelsesopgaverne i selskabets aktiviteter og i forlængelse heraf foretage en hensigtsmæssig ledelsesmæssig organisering.

Bestyrelsesmedlem Peter Reedtz afløser Henrik Vad som bestyrelsesmedlem i de svenske datterselskaber.

Ovenstående ændring i ledelsen forventes ikke at påvirke de tidligere udmeldte forventninger til selskabets resultat for 2010.

NewCap's forretningsområder

Broker Services, EBTDA for 1. halvår 2010 DKK 17 (5) mio.

- Broker Services netto rente- og gebyrindtægter er i 1. halvår 2010 steget med 11 mio. sammenlignet med sidste år til DKK 38 (27) mio. Stigningen kan primært relateres til en øget aktivitet i de nye selskaber købt i tidligere år, og som først i 2010 har bidraget til et stigende aktivitetsniveau.
- Broker Services har løbende tilgang af nye kunder, men da der har været en større afgang end tidligere perioder oplevede Broker Services en netto afgang af kunder i 1. halvår, og holder derfor fortsat høj fokus på at genskabe tilliden til Koncernen blandt kunder og samarbejdspartnere.

Private Financial Services, EBTDA 1. halvår 2010 DKK -9 (2) mio.

- Private Financial Services netto rente- og gebyrindtægter er i 1. halvår 2010 faldet med knap DKK 3 mio. til DKK 11 (14) mio. Faldet kan relateres til højere provisioner til eksterne samarbejdspartnere og den omtalte moms.
- Private Finansiel Service har fortsat tilgang af nye kunder fra såvel interne som eksterne salgskontorer og havde ultimo 1. halvår 111.000 (109.000) kunder indenfor den svenske PPM opsparing. Forretningsområdet fokuserer løbende på at forbedre gentegningsprocenten af PPM-kunder, og dermed reducere kundeafgangen.

Asset Management, EBTDA 1. halvår 2010 DKK -3 (1) mio.

- Asset Managements netto rente- og gebyrindtægter er i 1. halvår 2010 faldet med DKK 18 mio. til DKK 8 (26) mio. De lavere indtægter sammenlignet med sidste år kan for en stor del relateres til en betydelig nedjustering pga. af før omtalte moms, tab ved omlægning af fonde og de i 2009 afhændede og afviklede aktiviteter
- Den samlede kapital under forvaltning (AuM) udgør DKK 15,5 (16,5) mia. og er faldet i 1. halvår 2010 som resultat af ændret sammensætning af kunder, afkast og salg af Bio Fund Management OY.
- Afkastet på den forvaltede kapital i 1. halvår 2010 er faldet. Afkastet har dog været tilfredsstillende i forhold til konkurrenterne og benchmark, og en række af Koncernens fonde har i 1. halvår 2010 opnået højeste rating på Morningstar, baseret på de foregående tre års performance. Capinordic BRICA er desuden blevet udnævnt af det svenske blad "Privat Affärer" til årets bedste BRIC-fond (en fond bestående af aktier fra Brasilien, Rusland, Indien og Kina).

Banking, EBTDA 1. halvår 2010 DKK -32 (-56) mio.

- Banking er under afvikling og de resterende aktiver relateret til forretningsområdet søges afviklet eller realiseret, hvorefter der ikke vil være aktiviteter indenfor dette forretningsområde.
- Koncernen har som følge af Capinordic Bank A/S' konkurs foretaget en fuld nedskrivning af alle værdier relateret til Capinordic Bank A/S i koncernregnskabet for 2009, ligesom Koncernen ikke har modtaget regnskabstal for Banken for 2010. Capinordic Bank A/S er, som konsekvens heraf, ikke konsolideret i koncernregnskabet for 1. halvår 2010.
- NewCap Holding A/S stillede - i forbindelse med Capinordic Bank A/S' konkurs den 11. februar 2010 - en tabsgaranti over for kunder i Capinordic Bank A/S' svenske filial, hvis indskud måtte overstige SEK 500.000, og som følgelig ikke var dækket af svensk eller dansk indskydergaranti. Tabsgarantien på SEK 50 mio. er fuldt udgiftsført i Koncernens resultat, og der mangler pr. 30. juni 2010, at blive udbetalt SEK 1 mio.

Øvrige begivenheder efter periodens udløb

- Den 8. juli 2010 blev der afholdt ekstraordinær generalforsamling, hvor det blev vedtaget, at selskabets navn Capinordic A/S blev ændret til NewCap Holding A/S. Peter Reedtz blev valgt ind som nyt bestyrelsesmedlem, og samtidig udrådte Frédéric de Mevius og Daniel Grossmann af bestyrelsen.
- Capinordic Capital Fondsmæglerselskab A/S er i august trådt i likvidation og tilladelsen til at drive finansiell virksomhed er indleveret til Finanstilsynet.
- Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S har gennemført en advokatundersøgelse, for at få klarlagt de væsentligste årsager til Capinordic Bank's økonomiske sammenbrud, herunder hvorvidt bankens tidligere ledelse, eksterne revision og nærtstående til banken har begået ansvarspådragende handlinger i tiden fra Capinordic Bank A/S stiftelse i oktober 2006 og indtil konkursens indtræden i februar 2010.

Den 3. august 2010 udsendte advokat Carsten Fode en redegørelse om undersøgelsen indeholdende et resume og konklusioner. I redegørelsen konkluderes blandt andet, at der var identificeret koncerninterne transaktioner mellem Capinordic Bank A/S og NewCap Holding A/S samt mellem Capinordic Bank A/S og søsterselskaber, som det blev vurderet som værende i strid med Lov om finansiell virksomhed § 181.

Som følge heraf har advokat Carsten Fode den 9. august 2010 på vegne af Finansieringsselskabet fremsendt en mere specificeret redegørelse af deres opfattelse af de koncerninterne transaktioner, der har fundet sted mellem Capinordic Bank A/S og Selskabet eller andre selskaber i koncernen. På baggrund af Finansieringsselskabets undersøgelse er der således rejst krav om brutto i alt DKK 123 mio. for 4 ud af 6 transaktioner, jf. selskabsmeddelelse nr. 27 af 9. august 2010. Der er tillige taget forbehold for, at gøre de rejste krav gældende over for eventuelt enkeltpersoner i ledelsen, såfremt der foreligger et ansvarsgrundlag.

Selskabet bestrider på det foreliggende grundlag berettigelsen af de fremsatte krav, og har anmodet Selskabets advokat om at vurdere de rejste krav, herunder i hvilket omfang kravene vil påvirke Selskabets resultat og balance.

- Terra Nova A/S har den 24. august 2010 meddelt, at selskabet ejer 5,03% af NewCap Holding A/S.

Yderligere oplysninger

Peter Steen Christensen,
Direktør og bestyrelsesmedlem
Telefon: +45 8816 3000
E-mail: ir@newcap.dk

Hoved- og nøgletal for NewCap Koncernen

Hovedtal fra resultatopgørelsen t.DKK	2. kvartal 2010	2. kvartal 2009	År til dato 2010	År til dato 2009	Året 2009
Netto renteindtægter	-533	1.906	-579	1.994	5.658
Gebyrer og provisionsindtægter	48.131	44.062	103.728	85.876	181.424
Netto rente- og gebyrindtægter	23.793	34.555	55.858	66.033	134.985
Kursreguleringer	3.035	-15.634	2.582	-14.187	-99.953
Udgifter til personale og administration	-40.304	-48.929	-87.744	-88.043	-168.579
Tab på udlån og garantier	5.101	-42.200	-37.202	-42.200	-105.163
Resultat før afskrivninger, nedskrivninger og skat (EBTDA)	-6.763	-70.649	-64.718	-73.136	-223.974
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	-13.275	-158.438	-78.050	-167.306	-440.969
Periodens resultat af ophørte aktiviteter	0	-381.683	0	-401.899	-958.801
Periodens resultat	-11.336	-508.459	-76.506	-535.644	-1.406.071
Hovedtal fra balancen t.DKK	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009	31.12.2009
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	108.347	466.829	108.347	466.829	418.800
Udlån	31.906	928.843	31.906	928.843	502.503
Immaterielle aktiver	403.273	493.075	403.273	493.075	384.014
Aktiver i alt	708.361	2.661.764	708.361	2.661.764	1.725.567
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	39.849	0	39.849	1.150
Indlån	0	990.787	0	990.787	970.315
Aktiekapital	59.445	59.445	59.445	59.445	59.445
Egenkapital i alt efter minoritetsinteresser	430.892	1.263.683	430.892	1.263.683	469.034
Passiver i alt	708.361	2.661.764	708.361	2.661.764	1.725.567
Hovedtal fra pengestrømsopgørelsen t.DKK	2. kvartal 2010	2. kvartal 2009	År til dato 2010	År til dato 2009	Året 2009
Pengestrømme vedrørende drift	-44.720	-594.419	-53.817	-192.130	-238.900
Pengestrømme vedrørende investeringer	-508	35.877	-1.873	40.786	25.939
Pengestrømme vedrørende finansiering	5.000	1.887	35.000	323	9.940
Ændring i likvider	-40.228	-556.655	-20.690	-151.021	-203.021
Nøgletal	2. kvartal 2010	2. kvartal 2009	År til dato 2010	År til dato 2009	Året 2009
Egenkapitalandel (soliditet)	60,12%	47,23%	60,12%	47,23%	26,87%
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til 12 mdr.)	-10,22%	-114,51%	-34,52%	-60,31%	-92,42%
Basiskapital *	76.227	683.637	76.227	683.637	135.878
Solvensprocent *	9,00	34,70	9,00	34,70	18,40

Hoved- og nøgletal for NewCap Koncernen (fortsat)

Nøgletal	2. kvartal 2010	2. kvartal 2009	År til dato 2010	År til dato 2009	Året 2009
Gennemsnitligt antal ansatte	132	239	148	240	229
Aktienøgletal	2. kvartal 2010	2. kvartal 2009	År til dato 2010	År til dato 2009	Året 2009
Gennemsnitlig antal aktier i omløb (mio stk.)	119	115	119	115	115
Gennemsnitlig antal udvandede aktier i omløb (mio stk.)	120	121	120	121	119
Resultat pr. aktie (EPS Basic)	-0,09	-4,43	-0,64	-4,65	-12,21
Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D)	-0,09	-4,43	-0,64	-4,65	-12,21
Cash flow per share (CFPS)	-0,37	-4,90	-0,45	-1,59	-2,03
Udbytte pr. aktie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Indre værdi, ultimo pr. aktie, kr.	3,59	10,93	3,59	10,93	4,03
Børskurs, ultimo, jf. OMX København	1,20	2,48	1,20	2,48	2,70

*) Som følge af den efterfølgende konkurs i Capinordic Bank A/S er nøgletallet pr. 31.12.2009 opgjort ekskl. Capinordic Bank A/S.

Udviklingen i 2. kvartal 2010

Koncernens aktiviteter og resultater i 2. kvartal 2010 har været påvirket af aktiviteterne med at få afviklet og solgt udvalgte aktiver og at få etableret Monetar Holding AB, Sverige, et 100% ejet datterselskab af NewCap Holding A/S, hvor de svenske selskaber samles under.

mio. DKK	Q2 2010	Q2 2009	ÅTD 2010	ÅTD 2009	Året 2009
Netto rente- og gebyrindtægter	24	35	56	66	135
EBTDA	-7	-71	-65	-73	-224
Resultat før skat	-13	-158	-78	-167	-441
Resultat af ophørt aktivitet	0	-382	0	-402	-959
Aktiver i alt	708	2.662	708	2.662	1.726
Egenkapital i alt	431	1.264	431	1.264	469

Koncernens netto rente- og gebyrindtægter er i 2. kvartal 2010 faldet med DKK 11 mio. sammenlignet med sidste år til DKK 24 (35) mio. De faldende indtægter er sammensat af manglende indtægter fra de afhændede og afviklede aktiviteter indenfor forretningsområdet Asset Management samt den omtalte moms - modsvaret af en stigning i indtægter for forretningsområdet Broker, som er gået frem.

NewCap Holding A/S' datterselskaber Dansk Autoriseret Markedsplads A/S og Bio Fund Management OY er solgt. Den endelige gennemførelse af salget af Dansk Autoriseret Markedsplads A/S afventer Finanstilsynets godkendelse, som forventes i 3. kvartal. Ved salget af Bio Fund Management OY i juni 2010 ophørte de finske aktiviteter.

Koncernen har i 2. kvartal 2010 realiseret en driftsindtjening (EBTDA) på DKK -7 (-71) mio. Forbedringen i driftsindtjeningen skyldes primært et fald i udgifter til personale og administration samt færre tab på udlån og garantier.

Koncernens resultat før skat udgjorde i 2. kvartal DKK -13 (-158) mio., svarende til et udvandet resultat pr. aktie på DKK -0,09 (-4,43).

Forretningsområder 1. halvår 2010

Udviklingen i 1. halvår 2010 inden for Koncernens forretningsområder har været som følger.

Forretningsområder ÅTD mio. DKK	Broker Services		Private Financial Services		Asset Management		Banking	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Netto rente- og gebyrindtægter	38	27	11	14	8	26	0	1
EBTDA	17	5	-9	2	-3	1	-32	-56
Resultat før skat	10	0	-13	-3	-3	-70	-32	-61
Aktiver i alt, inkl. allokeret goodwill mv.	383	299	136	216	40	136	135	2.006
Forpligtelser i alt	83	74	36	30	30	31	74	1.290
Antal ansatte, ultimo	48	66	71	58	8	30	0	68

Broker Services har i 1. halvår realiseret netto rente- og gebyrindtægter på DKK 38 (27) mio. Det stigende aktivitetsniveau relateres primært til en øget aktivitet i de nye selskaber købt i tidligere år, og som først i 2010 har bidraget til et stigende aktivitetsniveau. Som resultat af de øgede indtægter har Broker Services forbedret driftsindtjeningen på DKK 17 (5) mio. og resultat før skat udgør DKK 10 (0) mio.

Private Financial Services har i 1. halvår realiseret netto rente- og gebyrindtægter på DKK 11 (14) mio. og er bl.a. påvirket af højere eksterne provisioner og den omtalte moms. Resultat før skat udgør DKK -13 (-3) mio. og er påvirket af højere omkostninger til blandt andet nyansættelser og ordinære afskrivninger på immaterielle aktiver på DKK -4 (-4) mio.

Asset Management har i 1. halvår realiseret netto rente- og gebyrindtægter på DKK 8 (26) mio. og en driftsindtjening på DKK -3 (1) mio. Det lavere indtægtsniveau relateres til hovedsagelig de afviklede og afhændede aktiviteter samt den omtalte moms.

Banking har i 1. halvår været påvirket af udgifter til den stillede tabsgaranti overfor kunder i Capinordic Bank A/S, der ikke var dækket af svensk eller dansk indskydergaranti. Resultatet for Banking divisionen udgør for 1. halvår 2010 DKK -32 (-61) mio. De resterende aktiver relateret til forretningsområdet søges afviklet eller realiseret, hvorefter der ikke vil være aktiviteter indenfor dette forretningsområde.

Indtægter

Koncernen, ekskl. Capinordic Bank A/S, har i 2. kvartal 2010 haft et lavere aktivitetsniveau end i det foregående kvartal, men har opretholdt fokus på Koncernens kontinuerlige indtjeningsgrundlag.

Driftsomkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration udgjorde i 2. kvartal 2010 DKK 40 (49) mio. Personaleudgifter i 2. kvartal 2010 på DKK 19 mio. er faldet med DKK 11 mio. i forhold til 2. kvartal 2009 og DKK 12 mio. i forhold til 1. kvartal 2010. Personaleomkostninger var i 1. kvartal 2010 ekstraordinært påvirket af udgifter til fratrædelsesgodtgørelser samt løn i opsigelsesperioder, herunder hensættelse af krav rejst af den tidligere administrerende direktør i NewCap Holding A/S.

Ultimo 2. kvartal 2010 var der 134 ansatte.

Kapitalbase og likviditet

Koncernens egenkapital udgør ultimo 1. halvår 2010 DKK 431 (1.264) mio., svarende til en soliditet på 60 % (47 %). Pr. 30. juni 2010 udgjorde Koncernens basiskapital DKK 76 (684) mio. og Koncernens solvens udgjorde 9 % (35 %).

Koncernens likvide beholdninger udgjorde pr. 30. juni 2010 DKK 108 (467) mio. Koncernens samlede pengestrømme fra drift udgør pr. 30. juni 2010 DKK -54 (-192) mio. svarende til DKK -0,45 (-1,59) per aktie.

Ændringen i pengestrømme fra drift kan primært henføres til tab på Koncernens drift.

Moderselskabet NewCap Holding A/S havde i 1. kvartal 2010 udstedt en tabsgaranti overfor kunder i Capinordic Bank A/S, der ikke var dækket af svensk eller dansk indskydergaranti. Garantien var opgjort til SEK 50 mio. er fuldt udgiftsført i Koncernens resultat, og der mangler pr. 30. juni 2010, at blive udbetalt SEK 1 mio. Som følge af indfrielsen af garantien, havde NewCap Holding A/S optaget en finansiering på DKK 30 mio.

I forbindelse med afvikling og salg af danske aktiviteter, har det vist sig at processen går langsommere end forventet. Der er derfor søgt og opnået en yderligere finansiering til at sikre likviditet til den løbende drift af NewCap Holding A/S på i alt DKK 15 mio., hvoraf DKK 5 mio. er udbetalt i 2. kvartal og DKK 10 mio. er udbetalt i august 2010. Det samlede lån er på DKK 45 mio.

Forventninger til året

Koncernen befinder sig i en omstrukturingsfase, og forventningen for 2010 fastsættes derfor inden for et relativt bredt interval. For regnskabsåret 2010 forventer NewCap Koncernen:

- o netto rente- og gebyrindtægter i niveauet DKK 100-150 mio.
- o resultat før skat i niveauet DKK -75 til -125 mio.

Som følge af Koncernens situation er NewCap's forventninger behæftet med større usikkerhed end sædvanligt.

Strategi vedr. de svenske aktiviteter

Selskabet har henover sommeren foretaget yderligere analyser af de svenske forretningsaktiviteter, der omfatter formidling og distribution af kapitalforvaltningsprodukter til svenske pensionsopparere (både direkte og via forsikringsmæglere) samt kapitalforvaltning af egne produkter.

De svenske aktiviteter omfatter en samlet forvaltet volumen på ca. 19 mia. SEK fordelt på ca. 170.000 privatkunder og med aktive distributionsaftaler med mere end 600 svenske forsikringsmæglere. Endvidere er der stærke samarbejdsrelationer til en række af de førende svenske udbydere af pensionsopsparingsprodukter.

På baggrund af de gennemførte analyser har ledelsen vurderet at NewCap Holding på længere sigt vil opnå den største værdi af de svenske aktiviteter ved at afhænde aktiviteterne til en køber, der kan udnytte forretningens betydelige udviklingspotentiale og stærke distributionskraft på det svenske pensionsmarked. NewCap Holding A/S har ikke optimale muligheder for selv at udnytte dette potentiale.

Selskabet vil derfor igangsætte en proces, der skal klargøre de svenske virksomheder til salg samt fastlægge en tids- og handlingsplan for det videre forløb. Ændringerne i ledelsen af de svenske virksomheder, der blev meddelt i selskabsmeddelelserne 28/29 af 17. august 2010 er et led i denne proces.

Broker Services

Broker Services udbyder, via et betydeligt netværk af egne og eksterne uafhængige forsikringsrådgivere, finansielle produkter i samarbejde med forsikringsselskaber, kapitalforvaltere og banker. Broker Services distribuerer blandt andet Koncernens kapitalforvaltningsprodukter.

Broker Services tilbyder bl.a. i samarbejde med Koncernens kapitalforvaltning en aktiv og fleksibel fondskapitalforvaltning med fokus på konkurrencedygtigt afkast og kan tilbyde aktiv fonds forvaltning af pensionsopsparing hos svenske forsikringsselskaber. Forvaltningen varetages af forretningsområdet Asset Management i NewCap.

Yderligere tilbyder Broker Services i en åben arkitektur services og IT infrastruktur, som skal facilitere og understøtte Koncernens samarbejde med ca.750 uafhængige forsikringsrådgivere. Broker Services samarbejder bl.a. med Hjerta AB, der er en sammenslutning af uafhængige svenske forsikringsrådgivere.

mio. DKK	Q2 2010	Q2 2009	ÅTD 2010	ÅTD 2009	Året 2009
Netto rente- og gebyrindtægter	20	13	38	27	55
Udgifter til personale og administration	-13	-12	-24	-23	-37
EBTDA	10	2	17	5	17
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver *)	-4	-2	-7	-5	-11
Resultat før skat	6	-1	10	0	6
Aktiver i alt, inkl. allokeret goodwill mv.	383	299	383	299	298
Forpligtelser i alt	83	74	83	74	73
Antal ansatte (gns.)	41	59	52	65	47
Kunder	62	73	62	73	69

*) Posten omfatter afskrivninger af Koncernens immaterielle aktiver relateret til akquisitionen af Nordisk Fondservice AB.

Positiv udvikling

Netto rente- og gebyrindtægterne for forretningsområdet Broker Service er i 1. halvår øget med DKK 11 mio. sammenlignet med sidste år til DKK 38 (27) mio.

De øgede indtægter kan primært relateres til en øget aktivitet i de nye selskaber købt i tidligere år, og som først i 2010 har bidraget til et stigende aktivitetsniveau. Gebyrindtægterne har desuden fået en positiv regulering, efter at der er korrigeret for den omtalte moms.

Broker Services har i 1. halvår 2010 som følge af Capinordic Bank A/S' konkurs, konstateret øget usikkerhed blandt forsikringsrådgivere og kunder omkring Koncernens situation. Broker Services har løbende tilgang af nye kunder, men da der har været en større afgang end tidligere perioder oplevede Broker Services en netto afgang af kunder i 1. halvår, og holder derfor fortsat høj fokus på at genskabe tilliden til Koncernen blandt kunder og samarbejdspartnere.

Broker Services realiserede i 1. halvår 2010 en driftsindtjening (EBTDA) på DKK 17 (5) mio. og et resultat før skat på DKK 10 (0) mio. Resultat før skat er påvirket af ordinære afskrivninger af Koncernens immaterielle aktiver med DKK -7 (-5) mio.

Private Financial Services

Private Financial Services udbyder, via egne og eksterne telemarketingbureauer, Koncernens kapitalforvaltningsprodukter. Private Financial Services udbyder primært Koncernens aktive forvaltning af den svenske PPM opsparing til private pensions opsparende.

Private Financial Services tilbyder i samarbejde med Koncernens kapitalforvaltning en aktiv og fleksibel kapitalforvaltning. Forvaltningen varetages af forretningsområdet Asset Management i NewCap.

mio. DKK	Q2 2010	Q2 2009	ÅTD 2010	ÅTD 2009	Året 2009
Netto rente- og gebyrindtægter	4	8	11	14	24
Udgifter til personale og administration	-11	-5	-20	-12	-21
EBTDA	-7	2	-9	2	3
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver *)	-2	-2	-4	-4	-8
Nedskrivninger på immaterielle aktiver	0	0	0	0	-92
Resultat før skat	-9	-1	-13	-3	-98
 Aktiver i alt, inkl. allokert goodwill mv.	 136	 216	 136	 216	 134
Forpligtelser i alt	36	30	36	30	34
Antal ansatte (gns.)	74	65	71	64	69
Kunder	111	109	111	109	109

*) Posten omfatter afskrivninger af Koncernens immaterielle aktiver relateret til akquisitionen af Monetar Pensionsforvaltning AB.

Fortsat tilgang af nye kunder

Netto rente- og gebyrindtægterne for forretningsområdet Private Financial Service er i 1. halvår faldet sammenlignet med sidste år til DKK 11 (14) mio.

De lavere indtægter sammenlignet med 1. halvår 2009 relateres bl.a. til højere eksterne provisioner til betaling af eksterne samarbejdspartnere og den omtalte moms.

Stigningen i udgifter til personale og administration skyldes højere personale- og lokaleomkostninger på grund af en stigning i antal ansatte, netto justering af moms samt øgede salgsomkostninger.

Private Finansielle Service har fortsat tilgang af nye kunder fra såvel interne som eksterne salgskontorer og havde ultimo 1. halvår 111.000 (109.000) kunder indenfor den svenske PPM opsparing. Koncernen fokuserer løbende på at forbedre gentegningsprocenten af PPM-kunder, og dermed reducere kundeafgangen. Det afspejler sig i salgsomkostningerne, som er steget som en konsekvens af tiltag i salg og markedsføring.

Private Financial Services realiserede i 1. halvår 2010 en driftsindtjening (EBTDA) på DKK -9 (2) mio. og et resultat før skat på DKK -13 (-3) mio. Resultat før skat er påvirket af ordinære afskrivninger af Koncernens immaterielle aktiver med DKK -4 (-4) mio.

Asset Management

Forretningsområdet Asset Management varetager Koncernens forvaltning samt udvikler og udbyder kapitalforvaltningsprodukter til distribution gennem Koncernens øvrige forretningsområder samt direkte til udvalgte investorer.

mio. DKK	Q2 2010	Q2 2009	ÅTD 2010	ÅTD 2009	Året 2009
Netto rente- og gebyrindtægter	1	14	8	26	51
Kursreguleringer af værdipapirer og valuta	2	0	2	0	-13
Udgifter til personale og administration	-7	-12	-13	-24	-45
EBTDA	-4	1	-3	1	-7
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver *)	0	-2	0	-3	-4
Nedskrivninger på immaterielle aktiver	0	-69	0	-69	-70
Resultat før skat	-4	-69	-3	-70	-81
Aktiver i alt, inkl. allokeret goodwill mv.	40	136	40	136	89
Forpligtelser i alt	30	31	30	31	24
Kapital under forvaltning (AuM) mia. DKK	15,5	16,5	15,5	16,5	16,6
Antal ansatte (gns.)	10	31	14	32	28

*) Posten omfatter afskrivninger af Koncernens immaterielle aktiver relateret til de i 2006 og 2007 gennemførte akquisitioner.

Høje ratings på Morningstar

Netto rente- og gebyrindtægterne for forretningsområdet Asset Management er i 1. halvår faldet med DKK 18 mio. sammenlignet med sidste år til DKK 8 (26) mio.

De lavere indtægter sammenlignet med 1. halvår 2009 kan for en stor del relateres bl.a. til en betydelig nedjustering pga. af førømtalte moms, tab ved omlægning af fonde og de i 2009 afhændede og afviklede aktiviteter indenfor bl.a. Private Equity og Property Management samt at aktiviteterne i Capinordic Capital Fondsmæglerselskab A/S er ophørt i 2010.

Ultimo 1. halvår 2010 udgør Koncernens samlede AuM i alt DKK 15,5 (16,5) mia. Koncernens kapital under forvaltning er faldet med DKK 1,0 mia. i forhold til året før, hvilket blandt andet er et resultat af ændret sammensætning af kunder, afkast og salg af Bio Fund Management OY.

Afkastet er faldet på den forvaltede kapital i 1. halvår 2010. Afkastet har dog været tilfredsstillende i forhold til konkurrenterne og benchmark, og en række af Koncernens fonde har i 1. halvår 2010 opnået højeste rating på Morningstar, baseret på de foregående tre års performance. Capinordic BRICA og Capinordic MM Global Focus har fået tildelt højeste karakter på fem stjerner og Capinordic Funds SICAV Sverige Obligation, Capinordic FoF Global og Capinordic MM Global Focus 4 stjerner. Capinordic BRICA har desuden blevet udnævnt af det svenske blad "Privat Affärer" til årets bedste BRIC-fond (en fond bestående af aktier fra Brasilien, Rusland, Indien og Kina).

Asset Management realiserede en driftsindtjeningen (EBTDA) i 1. halvår 2010 på DKK -3 (1) mio. og resultat før skat på DKK -3 (-70) mio.

Banking

Forretningsområdet Banking i NewCap er under afvikling. De resterende aktiver relateret til forretningsområdet Banking søges afviklet eller realiseret, hvorefter der ikke vil være aktiviteter inden for dette forretningsområde.

mio. DKK	Q2 2010	Q2 2009	ÅTD 2010	ÅTD 2009	Året 2009
Netto rente- og gebyrindtægter	0	2	0	1	5
Kursreguleringer af værdipapirer og valuta	8	-13	8	-12	-84
Udgifter til personale og administration	-1	-1	-2	-2	-6
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5	-42	-37	-42	-105
EBTDA	12	-56	-32	-56	-191
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	0	0	0	0	-20
Resultat før skat	12	-61	-32	-61	-210
Resultat af ophørt aktivitet	0	-382	0	-402	-959
Aktiver i alt, inkl. allokeret goodwill mv.	135	2.006	135	2.006	1.209
Forpligtelser i alt	74	1.290	74	1.290	1.158
Antal ansatte (gns.)	0	72	0	72	64

Forretningsområdet Banking som består af selskaber, ejendomme, lån m.v. forventes ikke at indgå som en del af Koncernen i fremtiden og søges derfor solgt eller afviklet.

Capinordic Bank A/S begæret konkurs 11. februar 2010

Som følge af lavt aktivitetsniveau i 2009, nedskrivninger og øgede solvensreservationer på udlån, samt solvensreservationer vedrørende en række anlagte eller varslede retssager, levede Capinordic Bank A/S primo 2010 ikke op til det opgjorte individuelle solvensbehov.

På trods af Koncernens bestræbelser lykkedes det ikke inden for de meget korte tidsfrister fra Finanstilsynet at gennemføre de nødvendige initiativer til retablering af kapitalberedskabet i Capinordic Bank A/S. Capinordic Bank A/S indgav derfor den 10. februar 2010 anmodning om betalingsstandsning, hvorefter Finanstilsynet den 11. februar 2010 indgav konkursbegæring mod Capinordic Bank A/S.

Tabsgaranti stillet af NewCap Holding A/S

I forbindelse med Capinordic Bank A/S' konkurs har moderselskabet NewCap Holding A/S i 2010 stillet en tabsgaranti maksimeret til DKK 75 mio. over for kunder i Capinordic Bank A/S' svenske filial, hvis indskud måtte overstige SEK 500.000, og som ikke ville være dækket af svensk eller dansk indskydergaranti. Tabsgarantien, som er opgjort til SEK 50 mio. er fuldt udgiftsført i Koncernens resultat for 1. kvartal 2010.

Som konsekvens heraf foretog Koncernen fuld nedskrivning af alle værdier relateret til Capinordic Bank A/S i koncernregnskabet for 2009, ligesom Koncernen ikke har modtaget regnskabstal for Banken for 2010. Capinordic Bank A/S er derfor ikke konsolideret i koncernregnskabet for 1. halvår 2010. Det kan derfor ikke udelukkes, at koncernregnskabet kan indeholde fejl og mangler, og at disse fejl og mangler kan være væsentlige i koncernregnskabet.

Koncernens Banking division har i 1. halvår 2010 realiseret et resultat før skat på DKK -32mio.

Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S har gennemført en advokatundersøgelse, for at få klarlagt de væsentligste årsager til Capinordic Bank's økonomiske sammenbrud, herunder hvorvidt bankens tidligere ledelse, eksterne revision og nærtstående til banken har begået ansvarspådragende handlinger i tiden fra Capinordic Bank A/S stiftelse i oktober 2006 og indtil konkursens indtræden i februar 2010.

Den 3. august 2010 udsendte advokat Carsten Fode en redegørelse om undersøgelsen indeholdende et resume og konklusioner. I redegørelsen konkluderes blandt andet, at der var identificeret koncerninterne transaktioner mellem Capinordic Bank A/S og NewCap Holding A/S samt mellem Capinordic Bank A/S og søsterselskaber, som det blev vurderet som værende i strid med Lov om finansiell virksomhed § 181.

Som følge heraf har advokat Carsten Fode den 9. august 2010 på vegne af Finansieringsselskabet fremsendt en mere specificeret redegørelse af deres opfattelse af de koncerninterne transaktioner, der har fundet sted mellem Capinordic Bank A/S og Selskabet eller andre selskaber i koncernen. På baggrund af Finansieringsselskabets undersøgelse er der således rejst krav om brutto i alt DKK 123 mio. for 4 ud af 6 transaktioner, jf. selskabsmeddelelse nr. 27 af 9. august 2010. Der er tillige taget forbehold for, at gøre de rejste krav gældende over for eventuelt enkeltpersoner i ledelsen, såfremt der foreligger et ansvarsgrundlag.

Selskabet bestrider på det foreliggende grundlag berettigelsen af de fremsatte krav, og har anmodet Selskabets advokat om at vurdere de rejste krav, herunder i hvilket omfang kravene vil påvirke Selskabets resultat og balance.

Selskabsdata

Selskabet

Navn: NewCap Holding A/S
Adresse: Strandvejen 58
Postnummer og by: 2900 Hellerup
Land: Danmark
Telefon: +45 8816 3000
Telefax: +45 8816 3003

Hjemmeside: www.newcap.dk
E-mail: ir@newcap.dk
CVR-nr.: 13 25 53 42
Stiftet: 1. juli 1989
Hjemsted: Gentofte

Bestyrelse

Mogens de Linde, formand
Peter Steen Christensen
Peter Reedtz

Direktion

Peter Steen Christensen, direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Borups Allé 177
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Finanskalender 2010

Ekstraordinær generalforsamling
Årsrapport 2009
Ordinær generalforsamling
Delårsrapport 1. jan. - 31. marts 2010
Ekstraordinær generalforsamling

12. januar 2010
26. marts 2010
21. april 2010
17. maj 2010
8. juli 2010

- afholdt
- offentliggjort
- afholdt
- offentliggjort
- afholdt

Delårsrapport 1. jan. - 30. juni 2010
Delårsrapport 1. jan. - 30. sept. 2010

27. august 2010
16. november 2010

- nærværende meddelelse

NewCap Holding aktien

Aktiekapitalen i NewCap Holding A/S udgør pr. 30. juni 2010 118.890.260 stk. aktier a nominelt DKK 0,50. Handelsvinduerne for registrerede insidere er fire uger efter offentliggørelse af regnskabsmeddelelser.

Aktionærsammensætning 30. juni 2010	Antal stk.	Procent
Verlinvest S.A., (Bruxelles)	11.881.700	9,99%
Mogens de Linde	11.881.700	9,99%
Øvrige [*])	95.126.860	80,02%
Total	118.890.260	100,00%

^{*} Aktionærer, der ejer mindre end 5 % af selskabets aktiekapital

Aktieinformation (DKK)	
Markedsværdi 30. juni 2010 (DKK mio.)	143
Aktiekurs 31. dec. 2009	2,70
Aktiekurs 30. juni 2010	1,20
Aktier i omløb 31. dec. 2009	118.538.864
Aktier i omløb 30. juni 2010	118.554.467
Årets højeste aktiekurs	3,50
Årets laveste aktiekurs	1,10
All time high (16/05/00)	75,00

Noteret på OMX Den Nordiske Børs København A/S

Indeks: OMX Copenhagen Smallcap, OMX Copenhagen Financials

ISIN kode: DK0010212570

Kortnavn: CAPI DKK

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for 1. halvår 2010 for NewCap Holding A/S. Delårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Delårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at delårsrapporten giver et retvisende billede af Koncernens og moderselskabets aktiver, passiver, egenkapitalopgørelse og finansielle stilling pr. 30. juni 2010 samt af resultatet af Koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2010.

Vi anser ledelsesberetningen for at give en retvisende redegørelse af udviklingen i Koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og af Koncernens og moderselskabets finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Koncernen og moderselskabet står overfor.

Hellerup 27. august 2010

Bestyrelse:

Mogens de Linde
Bestyrelsesformand

Peter Steen Christensen

Peter Reedtz

Delårsregnskab for NewCap Koncernen

Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabets og Koncernens delårsrapport for perioden 1. januar til 30. juni 2010 er et sammendraget regnskab og er udarbejdet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting, OMX Den Nordiske Børs Københavns krav til delårsrapporter samt bekendtgørelse om anvendelse af internationale regnskabsstandarder for virksomheder, omfattet af lov om finansiell virksomhed (IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder). Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset end aflæggelse af en fuldstændig årsrapport, samt at værdiansættelsesprincipperne i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt. Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2009. Årsrapporten 2009 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Ved opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved værdiansættelsen af Koncernens udlån og andre tilgodehavender, opgørelsen af af- og nedskrivninger, pensioner og lignende forpligtelser, hensatte forpligtelser samt eventualforpligtelser og -aktiver. De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra skøn. Særlige risici for Koncernen er omtalt i årsrapporten for 2009.

Delårsregnskab for NewCap Koncernen (fortsat)

Definitioner

EBTDA	Earnings Before Tax, Depreciation And Amortization. Resultat før skat samt af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver, men inklusive netto renteindtægter. EBTDA er udtryk for resultatet af Koncernens cash flow genererende aktiviteter.
Kontinuerlig drift	<u>Kontinuerlige indtægter</u> Kontinuerlige omkostninger
Kontinuerlige indtægter	Kontinuerlige indtægter består af netto renteindtægter, faste provisionsindtægter ved Kapitalforvaltning samt kurtag og provisionsindtægter ved formuerådgivning i Private Banking, Private Financial Services og Broker Services. Ikke-kontinuerlige indtægter består af gebyr og provisionsindtægter ved Investment Banking, kursreguleringer samt performance-baserede indtægter ved Kapitalforvaltning.
Kontinuerlige omkostninger	Kontinuerlige omkostninger omfatter alle Koncernens faste og variable omkostninger, bortset fra performancebaserede bonusordninger, omkostninger vedrørende Bankpakke 1 samt af- og nedskrivninger af Koncernens immaterielle aktiver relateret til de gennemførte akquisitioner.
Driftsomkostninger	Driftsomkostninger omfatter alle Koncernens faste og variable omkostninger, samt afskrivninger. Af- og nedskrivninger af Koncernens immaterielle aktiver relateret til de gennemførte akquisitioner er ikke indeholdt i driftsomkostningerne.
Egenkapitalandel	<u>Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser, ultimo x 100</u> Passiver i alt, ultimo
Resultat til analyseformål	Ordinært resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Egenkapitalforrentning (soliditet)	<u>Resultat til analyseformål x 100</u> Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser
Earnings Per Share (EPS)	<u>Resultat til analyseformål</u> Gennemsnitligt antal aktier
Earnings Per Share Diluted (EPS-D)	<u>Resultat til analyseformål</u> Gennemsnitligt antal udvandede aktier
Cash Flow Per Share (CFPS)	<u>Pengestrømme fra driften</u> Gennemsnitligt antal udvandede aktier
Indre værdi, ultimo pr. aktie	<u>Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo</u> Antal aktier, ultimo

Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2010

	Note	Koncern					Moderselskab	
		2. kvartal		Akkumuleret		Året	Akkumuleret	
		2010 t.DKK	2009 t.DKK	2010 t.DKK	2009 t.DKK	2009 t.DKK	2010 t.DKK	2009 t.DKK
Renteindtægter	1	489	3.370	711	6.176	9.669	1.978	7.304
Renteudgifter	2	-1.022	-1.464	-1.290	-4.182	-4.011	-1.251	-1.993
Netto renteindtægter		-533	1.906	-579	1.994	5.658	727	5.311
Udbytte af aktier mv.		0	0	0	0	0	19.912	34.753
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter	3	48.131	44.062	103.728	85.876	181.424	0	0
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-23.805	-11.413	-47.291	-21.837	-52.097	0	0
Netto rente- og gebyrindtægter		23.793	34.555	55.858	66.033	134.985	20.639	40.064
Kursreguleringer	4	3.035	-15.634	2.582	-14.187	-99.953	-8.263	4.932
Andre driftsindtægter		1.612	1.559	1.788	5.261	14.736	2.126	19.471
Resultat af finansielle poster		28.440	20.480	60.228	57.107	49.768	14.502	64.467
Udgifter til personale og administration	5	-40.304	-48.929	-87.744	-88.043	-168.579	-30.354	-58.325
Tab på udlån og garantier		5.101	-42.200	-37.202	-42.200	-105.163	-39.848	-110.187
Andre driftsudgifter		0	0	0	0	0	0	0
Resultat før afskrivninger, nedskrivninger og skat (EBTDA)		-6.763	-70.649	-64.718	-73.136	-223.974	-55.700	-104.045
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-6.512	-81.173	-13.332	-87.816	-209.367	-1.999	-1.602.073
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-6.616	0	-6.354	-7.628	0	-6.566
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat		-13.275	-158.438	-78.050	-167.306	-440.969	-57.699	-1.712.684
Skat af periodens resultat af fortsættende aktiviteter		1.939	31.662	1.544	33.561	-6.301	0	-7.683
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter		-11.336	-126.776	-76.506	-133.745	-447.270	-57.699	-1.720.367
Periodens resultat af ophørte aktiviteter		0	-381.683	0	-401.899	-958.801	0	0
Periodens resultat		-11.336	-508.459	-76.506	-535.644	-1.406.071	-57.699	-1.720.367
Fordeles på								
Moderselskabet New Cap holding A/S' aktionærer		-10.844	-508.042	-76.117	-534.860	-1.404.130	-57.699	-1.720.367
Minoritetsinteresser		-492	-417	-389	-784	-1.941	0	0
Periodens resultat		-11.336	-508.459	-76.506	-535.644	-1.406.071	-57.699	-1.720.367
		DKK	DKK	DKK	DKK	DKK		
Resultat pr. aktie (EPS Basic)		-0,09	-4,43	-0,64	-4,65	-12,21		
Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D)		-0,09	-4,43	-0,64	-4,65	-12,21		

Totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2010

Note	Koncern					Morderselskab	
	2. kvartal		Akkumuleret		Året	Akkumuleret	
	2010 t.DKK	2009 t.DKK	2010 t.DKK	2009 t.DKK	2009 t.DKK	2010 t.DKK	2009 t.DKK
Totalindkomstopgørelse							
Periodens resultat	-11.336	-508.459	-76.506	-535.644	-1.406.071	-57.699	-1.720.367
Valutakursændring vedrørende selvstændige udenlandske enheder	11.041	4.154	36.494	4.095	26.610	0	0
Kursregulering, værdipapirer disponible for salg, netto	0	-20.065	371	-13.224	32.795	0	871
Emissionsomkostninger	0	0	0	0	0	0	0
Anden totalindkomst efter skat	11.041	-15.911	36.865	-9.129	59.405	0	871
Totalindkomst i alt	-295	-524.370	-39.641	-544.773	-1.346.666	-57.699	-1.719.496
Fordeles på							
Morderselskabet New Cap holding A/S' aktionærer	197	-523.953	-39.252	-543.989	-1.344.725	-57.699	-1.719.496
Minoritetsinteresser	-492	-417	-389	-784	-1.941	0	0
I alt	-295	-524.370	-39.641	-544.773	-1.346.666	-57.699	-1.719.496

Balance pr. 30. juni 2010

BALANCE

	Note	Koncern			Moderselskab	
		30.6.2010 t.DKK	30.6.2009 t.DKK	31.12.2009 t.DKK	30.6.2010 t.DKK	31.12.2009 t.DKK
AKTIVER						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker mv.		7	21.099	35.442	5	2
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		108.340	445.730	383.358	5.957	7.087
Udlån	6	31.906	928.843	502.503	55.159	53.572
Obligationer til dagsværdi		2.081	216.783	121.926	0	0
Aktier mv.		4.983	129.024	81.124	3.428	8.710
Kapitalandele i porteføljevirkksomheder		0	70.000	15.000	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	6.623	7.110	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	0	459.965	461.687
Immaterielle aktiver		403.273	493.075	384.014	5.792	6.941
Materielle aktiver		2.173	33.046	5.354	1.425	2.236
Aktuelle skatteaktiver		6.019	26.791	3.907	0	0
Udsudte skatteaktiver		625	84.721	0	0	0
Aktiver i midlertidig besiddelse		16.867	61.197	27.250	0	0
Andre aktiver		103.937	105.021	140.388	4.799	8.203
Periodeafgrænsningsposter		28.150	39.811	18.191	530	2.178
Aktiver i alt		708.361	2.661.764	1.725.567	537.060	550.616

Balance pr. 30. juni 2010 (fortsat)

	Note	Koncern			Moderselskab	
		30.6.2010 t.DKK	30.6.2009 t.DKK	31.12.2009 t.DKK	30.6.2010 t.DKK	31.12.2009 t.DKK
PASSIVER						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		0	39.849	1.150	0	2
Indlån		0	990.787	970.315	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser		5.147	10.171	5.474	0	0
Andre forpligtelser		171.375	233.296	159.448	71.496	27.476
Forpligtelser vedrørende aktiver bestemt for salg		6.000	0	6.000	0	0
Periodeafgrænsningsposter		44.496	43.418	34.366	0	0
Gældsforpligtelser i alt		227.018	1.317.521	1.176.753	71.496	27.478
Hensættelse til udskudt skat		49.605	60.723	50.239	0	0
Hensættelser vedrørende garantier		0	3.508	13.386	0	0
Andre hensatte forpligtelser		846	1.428	1.272	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		50.451	65.659	64.897	0	0
Efterstillede kapitalindskud		0	14.901	14.883	0	0
Efterstillede kapitalindskud i alt		0	14.901	14.883	0	0
Forpligtelser i alt		277.469	1.398.081	1.256.533	71.496	27.478
Aktiekapital		59.445	59.445	59.445	59.445	59.445
Overkurs ved emission		0	2.184.243	0	0	0
Andre reserver		-27.676	-133.075	-64.541	0	0
Overført resultat		394.102	-853.497	468.720	406.119	463.693
Moderselskabets andel af egenkapital		425.871	1.257.116	463.624	465.564	523.138
Minoritetsinteresser		5.021	6.567	5.410	0	0
Egenkapital i alt		430.892	1.263.683	469.034	465.564	523.138
Passiver i alt		708.361	2.661.764	1.725.567	537.060	550.616
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7					
Andre økonomiske forpligtelser og eventualforpligtelser	8					
Garantier	9					

Pengestrømsopgørelse

	Note	Koncern				
		2. kvartal		Akkumuleret		Året
		2010 t.DKK	2009 t.DKK	2010 t.DKK	2009 t.DKK	2009 t.DKK
Pengestrømme vedrørende drift		-44.720	-594.419	-53.817	-192.130	-238.900
Pengestrømme vedrørende investeringer		-508	35.877	-1.873	40.786	25.939
Pengestrømme vedrørende finansiering		5.000	1.887	35.000	323	9.940
Ændring i likvider		-40.228	-556.655	-20.690	-151.021	-203.021
Kursreguleringer		7.150	920	7.150	966	4.937
Likvider 1. januar		141.425	1.022.564	121.887	616.884	616.884
Likvider 30. juni		108.347	466.829	108.347	466.829	418.800
Likvide beholdninger 30. juni						
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		108.347	466.829	108.347	466.829	418.800
Likvider 30. juni		108.347	466.829	108.347	466.829	418.800

Egenkapitalforklaring pr. 30. juni 2010 (koncern)

Egenkapitaloppgørelse 30. juni 2010

	Koncern						Minori- tetsak- tionærer t.DKK	I alt t.DKK
	Aktiekapital t.DKK	Overkurs t.DKK	Valutakurs- regulering t.DKK	Regulering disp. for salg t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK		
Egenkapital 1. januar 2010	59.445	0	-64.170	-371	468.720	463.624	5.410	469.034
Totalindkomst for perioden								
Periodens resultat	0	0	0	0	-76.117	-76.117	-389	-76.506
Anden totalindkomst								
Valutakursændring vedrørende selvstændige udenlandske enheder	0	0	36.494	0	0	36.494	0	36.494
Kursregulering, værdipapirer disponible for salg, netto	0	0	0	371	0	371	0	371
Anden totalindkomst i alt	0	0	36.494	371	0	36.865	0	36.865
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	36.494	371	-76.117	-39.252	-389	-39.641
Transaktioner med ejere								
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	0	0	1.499	1.499	0	1.499
Egne aktier	0	0	0	0	0	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt for perioden	0	0	0	0	1.499	1.499	0	1.499
Egenkapital 30. juni 2010	59.445	0	-27.676	0	394.102	425.871	5.021	430.892

Egenkapitaloppgørelse 30. juni 2009

	Koncern						Minori- tetsak- tionærer t.DKK	I alt t.DKK
	Aktiekapital t.DKK	Overkurs t.DKK	Valutakurs- regulering t.DKK	Regulering disp. for salg t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK		
Egenkapital 1. januar 2009	59.445	2.184.243	-90.780	-33.166	-322.522	1.797.220	7.351	1.804.571
Totalindkomst for perioden								
Periodens resultat	0	0	0	0	-534.860	-534.860	-784	-535.644
Anden totalindkomst								
Valutakursændring vedrørende selvstændige udenlandske enheder	0	0	4.095	0	0	4.095	0	4.095
Kursregulering, værdipapirer disponible for salg, netto	0	0	0	-13.224	0	-13.224	0	-13.224
Anden totalindkomst i alt	0	0	4.095	-13.224	0	-9.129	0	-9.129
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	4.095	-13.224	-534.860	-543.989	-784	-544.773
Transaktioner med ejere								
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	0	0	3.562	3.562	0	3.562
Egne aktier	0	0	0	0	323	323	0	323
Transaktioner med ejere i alt for perioden	0	0	0	0	3.885	3.885	0	3.885
Egenkapital 30. juni 2009	59.445	2.184.243	-86.685	-46.390	-853.497	1.257.116	6.567	1.263.683

Egenkapitalforklaring pr. 30. juni 2010 (moderselskab)

Egenkapitalopgørelse 30. juni 2010

	Moderselskab					
	Aktiekapital t.DKK	Overkurs t.DKK	Kursregulering disp. for salg t.DKK	Dattersel- skabs- reserve t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK
Egenkapital 1. januar 2010	59.445	0	0	0	463.693	523.138
Totalindkomst for perioden						
Periodens resultat	0	0	0	0	-57.699	-57.699
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	0	0	-57.699	-57.699
Transaktioner med ejere						
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	0	0	125	125
Egne aktier	0	0	0	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt for perioden	0	0	0	0	125	125
Egenkapital 30. juni 2010	59.445	0	0	0	406.119	465.564

Egenkapitalopgørelse 31. december 2009

	Moderselskab					
	Aktiekapital t.DKK	Overkurs t.DKK	Kursregulering disp. for salg t.DKK	Dattersel- skabs- reserve t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK
Egenkapital 1. januar 2009	59.445	2.183.989	-871	18.275	-23.740	2.237.098
Totalindkomst for perioden						
Periodens resultat	0	0	0	0	-1.720.367	-1.720.367
Anden totalindkomst						
Kursregulering, værdipapirer disponible for salg, netto	0	0	871	0	0	871
Anden totalindkomst i alt	0	0	871	0	0	871
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	871	0	-1.720.367	-1.719.496
Transaktioner med ejere						
Overført	0	-2.183.989	0	0	2.183.989	0
Reserve vedrørende datterselskaber	0	0	0	-18.275	18.275	0
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	0	0	522	522
Egne aktier	0	0	0	0	5.014	5.014
Transaktioner med ejere i alt for perioden	0	-2.183.989	0	-18.275	2.207.800	5.536
Egenkapital 31. december 2009	59.445	0	0	0	463.693	523.138

Noter

	Koncern					Moderselskab	
	2. kvartal		Akkumuleret		Året	Akkumuleret	
	2010 t.DKK	2009 t.DKK	2010 t.DKK	2009 t.DKK	2009 t.DKK	2010 t.DKK	2009 t.DKK
1 Renteindtægter							
Rente af tilgodehavende hos kreditinstitutter.....	24	659	94	1.551	2.266	7	139
Rente af udlån og andre tilgodehavender.....	188	1.621	338	3.212	4.887	202	6.869
Rente af obligationer.....	39	0	39	0	0	0	0
Øvrige renteindtægter.....	238	1.090	240	1.413	2.516	1.769	296
Renteindtægter.....	489	3.370	711	6.176	9.669	1.978	7.304
2 Renteudgifter							
Rente til kreditinstitutter.....	107	400	175	1.109	1.355	0	1.254
Rente til indlån.....	724	632	1.077	1.857	2.596	1.076	739
Rente til efterstillede kapitalindskud.....	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige renteudgifter.....	191	432	38	1.216	60	175	0
Renteudgifter.....	1.022	1.464	1.290	4.182	4.011	1.251	1.993
3 Modtagne gebyrer og provisionsindtægter							
Garantiprovision.....	0	0	0	0	0	0	0
Værdipapirhandel og depoter.....	0	0	0	0	0	0	0
Kapitalforvaltning.....	45.398	42.254	89.526	81.710	167.851	0	0
Lånesagsgebyrer.....	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter.....	2.733	1.808	14.202	4.166	13.573	0	0
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter.....	48.131	44.062	103.728	85.876	181.424	0	0
4 Kursreguleringer							
Obligationer.....	4	-155	19	65	47	0	0
Aktier mv.....	3.092	-15.586	2.545	-14.359	-80.362	-8.050	6.516
Nedskrivninger vedrørende disponibel for salg.....	0	0	0	0	-20.179	0	-1.829
Valuta.....	-61	107	18	107	541	-213	245
Kursreguleringer.....	3.035	-15.634	2.582	-14.187	-99.953	-8.263	4.932
5 Udgifter til personale og administration							
Antal ansatte							
Gennemsnitligt antal ansatte.....	132	239	148	240	229	10	14
Løn og vederlag til direktion og bestyrelse							
Direktion.....	456	1.125	1.306	2.250	4.500	1.278	4.500
Aktiebaseret vederlag, direktion.....	0	45	0	90	151	0	151
Bestyrelse.....	168	238	336	395	1.133	336	726
Aktiebaseret vederlag, bestyrelse.....	0	0	0	0	0	0	0
Løn og vederlag til direktion og bestyrelse.....	624	1.408	1.642	2.735	5.784	1.614	5.377
Personaleudgifter							
Lønninger.....	13.817	24.473	40.237	42.853	76.585	16.310	24.832
Pensioner.....	1.653	1.662	3.296	3.511	7.051	118	744
Udgifter til social sikring.....	3.230	4.007	6.578	7.926	14.798	1.079	3.469
Personaleudgifter.....	18.700	30.142	50.111	54.290	98.434	17.507	29.045
Øvrige administrationsudgifter.....	21.604	18.787	37.633	33.753	70.145	12.847	29.280
Udgifter til personale og administration.....	40.304	48.929	87.744	88.043	168.579	30.354	58.325

Noter (fortsat)

	Koncern			Moderselskab	
	30.6.2010 t.DKK	30.6.2009 t.DKK	31.12.2009 t.DKK	30.6.2010 t.DKK	31.12.2009 t.DKK
6 Udlån					
Udlånskonti med adgang til variabel udnyttelse.....	1.054	926.541	538.306	108.351	105.727
Andre øvrige udlån.....	181.375	215.367	517.533	91.072	90.609
Nedskrivninger.....	-150.523	-213.065	-553.336	-144.264	-142.764
Udlån.....	31.906	928.843	502.503	55.159	53.572
Nedskrivninger					
Individuelle nedskrivninger.....	150.523	208.569	525.984	144.264	142.764
Gruppevisse nedskrivninger.....	0	4.496	27.352	0	0
Nedskrivninger ultimo.....	150.523	213.065	553.336	144.264	142.764
Individuelle nedskrivninger					
Individuelle nedskrivninger primo.....	525.984	205.753	205.753	142.764	42.719
Nye og forøgede nedskrivninger.....	5.094	46.397	387.839	5.980	110.187
Tilbageførte nedskrivninger.....	-380.555	-43.581	-67.608	-4.480	-10.142
Individuelle nedskrivninger ultimo.....	150.523	208.569	525.984	144.264	142.764
Gruppevisse nedskrivninger					
Gruppevisse nedskrivninger primo.....	27.352	1.848	1.848	0	0
Nye og forøgede nedskrivninger.....	0	2.648	25.504	0	0
Tilbageførte nedskrivninger.....	-27.352	0	0	0	0
Gruppevisse nedskrivninger ultimo.....	0	4.496	27.352	0	0
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					
Moderselskabet har afgivet en kaution på DKK 50 mio. overfor 3. mand. Beneficianten har gjort kautionen gældende, men ledelsen har på grundlag af udtalelser fra selskabets juridiske rådgivere afvist kravet som uberettiget.					
Koncernen har til sikkerhed for andre forpligtelser på DKK 35 mio. stillet sikkerhed i de svenske datterselskaber samt i udvalgte aktiver, herunder fast ejendom. Den samlede bogførte værdi af disse pantsatte aktiver udgør pr. 30. juni 2010 DKK 469 mio.					
Koncernen og moderselskabet har herudover ikke afgivet pant eller lignende sikkerhedsstillelser.					
8 Andre økonomiske forpligtelser og eventualforpligtelser					
Andre økonomiske forpligtelser					
Leje- og leasingkontrakter (minimumsydelser).....	11.859	38.692	37.122	2.682	0
I alt.....	11.859	38.692	37.122	2.682	0
Eventualforpligtelser					
Moderselskabet har for tre datterselskaber, der planlægges afviklet, afgivet beløbsbegrænset støtteerklæring til sikring af selskabernes løbende drift indtil aflæggelse af næste årsrapport.					
Moderselskabet har afgivet friholdelseserklæringer til personer tilknyttet Koncernen, som er indsat som ny ledelse i Koncernens datterselskaber med henblik på selskabernes afvikling.					
Koncernen er part i verserende retssager anlagt mod Koncernen samt i tvister om udestående krav og fordringer. I sagens natur er der knyttet usikkerhed til udfaldet af disse retssager.					
Baseret på indhentede eksterne juridiske vurderinger af verserende retssager og andre tvister har Koncernen foretaget en vurdering, og indarbejdet mulige tab i grundlaget for værdiansættelsen af de pågældende aktiver og forpligtelser.					
Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S har i august 2010 rejst krav vedrørende en række koncerninterne transaktioner mellem Capinordic Bank A/S under konkurs og moderselskabet og Koncernens selskaber. Kravet opgøres til brutto DKK 123 mio., idet der dog er taget forbehold for yderligere krav. Moderselskabet bestrider på det foreliggende grundlag berettigelsen af de fremsatte krav, men afventer en ekstern juridisk vurdering af i hvilket omfang kravene vil kunne påvirke Koncernens resultat og balance.					
9 Garantier					
Uigenkaldelige kredittilsagn.....	0	41.972	43.466	0	0
Finansgarantier.....	811	3.537	83.384	0	0
Tabskaution til Det Private Beredskab.....	0	42.492	36.053	0	0
Øvrige garantier.....	0	598	12.150	0	0
I alt.....	811	88.599	175.053	0	0

Noter (fortsat)

10 Forretningsmæssige segmenter

Forretningssegmenter 2010

	Broker Services t.DKK	Private Financial Services t.DKK	Asset Manage- ment t.DKK	Banking t.DKK	Ikke fordelt t.DKK	Eliminering t.DKK	Koncern i alt t.DKK
Resultatopgørelse							
Netto renteindtægter	-11	221	262	-60	-991	0	-579
Udbytte af aktier mv.	0	0	0	0	19.912	-19.912	0
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter	70.603	17.852	17.813	0	294	-2.834	103.728
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-32.835	-6.836	-10.454	0	0	2.834	-47.291
Netto rente- og gebyrindtægter	37.757	11.237	7.621	-60	19.215	-19.912	55.858
Kursreguleringer af værdipapirer og valuta	0	-5	1.816	7.530	-9.460	2.701	2.582
Andre driftsindtægter	2.457	0	74	0	2.126	-2.869	1.788
Resultat af finansielle poster	40.214	11.232	9.511	7.470	11.881	-20.080	60.228
Udgifter til personale og administration i alt	-23.562	-20.170	-12.605	-1.938	-31.508	2.039	-87.744
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	0	0	-70	-37.132	0	0	-37.202
Andre driftsudgifter	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før afskrivninger, nedskrivninger og skat (EBTDA)	16.652	-8.938	-3.164	-31.600	-19.627	-18.041	-64.718
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-6.960	-4.165	-208	0	-1.999	0	-13.332
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	9.692	-13.103	-3.372	-31.600	-21.626	-18.041	-78.050
Balance							
Aktiver i alt	382.744	136.359	40.252	134.687	31.190	-16.871	708.361
Forpligtelser i alt	82.868	35.735	30.031	73.565	71.519	-16.249	277.469

Noter (fortsat)

10 Forretningsmæssige segmenter (fortsat)

Forretningssegmenter 2009

	Broker Services t.DKK	Private Financial Services t.DKK	Asset Manage- ment t.DKK	Banking t.DKK	Ikke fordelt t.DKK	Elimi- nering t.DKK	Koncern i alt t.DKK
Resultatopgørelse							
Netto renteindtægter	352	480	1.153	820	-811	0	1.994
Udbytte af aktier mv.	0	0	0	0	0	0	0
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter	45.154	18.447	28.147	0	0	-5.872	85.876
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-18.581	-5.316	-3.692	0	0	5.752	-21.837
Netto rente- og gebyrindtægter	26.925	13.611	25.608	820	-811	-120	66.033
Kursreguleringer af værdipapirer og valuta	0	0	172	-12.128	-2.231	0	-14.187
Andre driftsindtægter	1.204	0	66	0	8.803	-4.812	5.261
Resultat af finansielle poster	28.129	13.611	25.846	-11.308	5.761	-4.932	57.107
Udgifter til personale og administration i alt	-23.378	-12.027	-24.494	-2.437	-30.639	4.932	-88.043
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	0	0	0	-42.200	0	0	-42.200
Andre driftsudgifter	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før afskrivninger, nedskrivninger og skat (EBTDA)	4.751	1.584	1.352	-55.945	-24.878	0	-73.136
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-5.054	-4.096	-71.678	-5.500	-1.488	0	-87.816
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	-303	-2.512	-70.326	-61.445	-32.720	0	-167.306
Balance							
Aktiver i alt	298.681	215.916	135.505	2.005.951	70.289	-64.578	2.661.764
Forpligtelser i alt	74.427	30.448	31.441	1.290.360	35.983	-64.578	1.398.081

Noter (fortsat)

11 Finansielle nøgletal (efter Finanstilsynets retningslinier)

	Koncern				
	2. kvartal		Akkumuleret		Året
	2010	2009	2010	2009	2009
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
HOVEDTAL					
Netto rente- og gebyrindtægter	23.793	34.555	55.858	66.033	134.985
Kursreguleringer	3.035	-15.634	2.582	-14.187	-99.953
Udgifter til personale og administration	40.304	48.929	87.744	88.043	168.579
Tab på udlån og garantier	-5.101	42.200	37.202	42.200	105.163
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-6.616	0	-6.354	-7.628
Periodens resultat	-11.336	-508.459	-76.506	-535.644	-1.406.071
Udlån	31.906	928.843	31.906	928.843	502.503
Egenkapital	430.892	1.263.683	430.892	1.263.683	469.034
Aktiver i alt	708.361	2.661.764	708.361	2.661.764	1.725.567
Risikovægtede aktiver i alt *	849.977	1.972.329	849.977	1.972.329	737.311
NØGLETAL					
Basiskapital i forhold til minimumskapitalkrav *	2,05	18,36	2,05	18,36	3,65
Solvensprocent *	9,00	34,70	9,00	34,70	18,40
Kernekapitalprocent *	8,97	36,44	8,97	36,44	18,40
Egenkapitalforrentning før skat	-11,89	-128,51	-35,16	-68,59	-91,10
Egenkapitalforrentning efter skat	-10,22	-114,51	-34,52	-60,31	-92,42
Indtjening pr. omkostningskrone	0,68	0,03	0,44	0,09	-0,03
Renterisiko, pct. *	0,00	0,84	0,00	0,84	0,00
Valutaposition, t.DKK *	0	22.678	0	22.678	0
Valutarisiko, pct. *	0,00	3,16	0,00	3,16	0,00
Udlån i forhold til indlån	-	1,15	-	1,15	1,09
Udlån i forhold til egenkapital	0,43	0,91	0,43	0,91	2,25
Årets udlånsvækst	17,40	-4,89	-93,65	0,75	-45,49
Overdækning i forhold til krav om likviditet	475,56	332,00	475,56	332,00	339,63
Summen af store engagementer *	0,33	0,63	0,33	0,63	0,18
Årets nedskrivningsprocent	-0,07	0,05	0,53	0,05	39,87
NØGLETAL FOR BØRSNOTEREDE SELSKABER					
Resultat pr. aktie (EPS Basic)	-0,09	-4,43	-0,64	-4,65	-12,21
Indre værdi pr. aktie	3,59	10,93	3,59	10,93	4,03
Udbytte pr. aktie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Børskurs/årets resultat pr. aktie	-13,33	-0,56	-1,88	-0,53	-0,22
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,33	0,23	0,33	0,23	0,67

*) Som følge af den efterfølgende konkurs i Capinordic Bank A/S er nøgletallet pr. 31.12.2009 for Koncernen opgjort ekskl. Capinordic Bank A/S.