

Citco (Denmark) ApS

CVR-nr. 21243434

Central Business Registration No 21243434

Holbergsgade 14, 2.

1057 København

Årsrapport 2015

Annual report 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31.05.2016

The Annual General Meeting adopted the annual report on 31.05.2016

Dirigent

Chairman of the General Meeting

Navn: Ole Meier Sørensen

Name:

Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
Virksomhedsoplysninger / <i>Entity details</i>	1
Ledelsespåtegning / <i>Statement by Management on the annual report</i>	2
Den uafhængige revisors erklæringer / <i>Independent auditor's reports</i>	3
Ledelsesberetning / <i>Management commentary</i>	5
Anvendt regnskabspraksis / <i>Accounting policies</i>	6
Resultatopgørelse for 2015 / <i>Income statement for 2015</i>	12
Balance pr. 31.12.2015 / <i>Balance sheet at 31.12.2015</i>	13
Egenkapitalopgørelse for 2015 / <i>Statement of changes in equity for 2015</i>	15
Noter / <i>Notes</i>	16

The English text in this document is an unofficial translation of the Danish original. In the event of any inconsistencies, the Danish version shall apply.

Please note that Danish decimal and digit grouping symbols have been used in the financial statements.

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Citco (Denmark) ApS
Holbergsgade 14, 2.
1057 København

CVR-nr.: 21243434
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: www.citco.com

Direktion

Ole Meier Sørensen, administrerende direktør
Kariem Abdellatif, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Entity details

Entity

*Citco (Denmark) ApS
Holbergsgade 14, 2.
1057 Copenhagen*

*Central Business Registration No: 21243434
Registered in: Copenhagen
Financial year: 01.01.2015 - 31.12.2015*

Internet: www.citco.com

Executive Board

*Ole Meier Sørensen, Chief Executive Officer
Kariem Abdellatif, Director*

Auditors

*Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 Copenhagen C*

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Citco (Denmark) ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.05.2016
Copenhagen, 31.05.2016

Direktion
Executive Board

Ole Meier Sørensen
administerende direktør
Chief Executive Officer

Kariem Abdellatif
direktør
Director

Statement by Management on the annual report

The Executive Board has today considered and approved the annual report of Citco (Denmark) ApS for the financial year 01.01.2015 - 31.12.2015.

The annual report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Entity's financial position at 31.12.2015 and of the results of its operations for the financial year 01.01.2015 - 31.12.2015.

We believe that the management commentary contains a fair review of the affairs and conditions referred to therein.

We recommend the annual report for adoption at the Annual General Meeting.

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejeren i Citco (Denmark) ApS Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Citco (Denmark) ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gen-

Independent auditor's reports

To the owner of Citco (Denmark) ApS Report on extended review of the financial statements

We have performed an extended review of the financial statements of Citco (Denmark) ApS for the financial year 1 January to 31 December 2015. The financial statements, which comprise the accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements. We conducted our extended review in accordance with the assurance engagement standard for small enterprises as issued by the Danish Business Authority and the standard on extended review of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act as issued by FSR - Danish Auditors.

This requires that we comply with the Danish Public Accountants Act and the ethical rules of FSR – Danish Auditors and plan and perform procedures to obtain limited assurance about our opinion on the financial statements and that we perform specifically required supplementary procedures for the purpose of obtaining additional assurance about our opinion.

An extended review consists of making inquiries, primarily of management and, if appropriate, of other entity personnel, performing analytical procedures and the specifically required supplementary procedures as well as evaluating the evidence obtained.

The procedures performed in an extended review are less

Den uafhængige revisors erklæring

gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31.05.2016
Copenhagen, 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Speitzer
statsautoriseret revisor
State-Authorised Public Accountant

Independent auditor's reports

in scope than in an audit, and accordingly we do not express an audit opinion on the financial statements.

The extended review has not resulted in any qualification.

Opinion

Based on our extended review, in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Entity's financial position at 31.12.2015 and of the results of its operations for the financial year 01.01.2015 - 31.12.2015 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Statement on the management commentary

Pursuant to the Danish Financial Statements Act, we have read the management commentary. We have not performed any further procedures in addition to the extended review of the financial statements.

On this basis, it is our opinion that the information provided in the management commentary is consistent with the financial statements.

Ledelsesberetning

Management commentary

Hovedaktivitet

Ledelse og administration.

Primary activities

Management and administration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet anses som tilfredsstillende.

Development in activities and finances

The profit is considered satisfactory.

Forventet udvikling

Det forventes, at selskabet vil få en tilfredsstillende udvikling i 2016.

Outlook

The Entity is expected to develop satisfactorily in 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Events after the balance sheet date

No events have occurred after the balance sheet date to this date which would influence the evaluation of this annual report.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser 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 årsrapporten 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.

Accounting policies

Reporting class

This annual report has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act governing reporting class B.

The accounting policies applied to these financial statements are consistent with those applied last year.

Recognition and measurement

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable as a result of a prior event that future economic benefits will flow to the Entity, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the Entity has a legal or constructive obligation as a result of a prior event, and it is probable that future economic benefits will flow out of the Entity, and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Measurement subsequent to initial recognition is effected as described below for each financial statement item.

Anticipated risks and losses that arise before the time of presentation of the annual report and that confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date are considered at recognition and measurement.

Income is recognised in the income statement when earned, whereas costs are recognised by the amounts attributable to this financial year.

Anvendt regnskabspraksis

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 valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes, i takt med at de indtjenes. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Accounting policies

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated using the exchange rate at the balance sheet date. Exchange differences that arise between the rate at the transaction date and the rate in effect at the payment date, or the rate at the balance sheet date, are recognised in the income statement as financial income or financial expenses. Property, plant and equipment, intangible assets, inventories and other non-monetary assets that have been purchased in foreign currencies are translated using historical rates.

Income statement

Gross profit or loss

Gross profit comprises revenue and other external expenses.

Revenue

Revenue is recognised in the income statement when earned. Revenue is recorded net of VAT, duties and discounts.

Other external expenses

External expenses comprise expenses for sale, marketing, administration, offices, bad debts, etc.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra kapitalandele og renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Accounting policies

Staff costs

Staff costs comprise salaries and wages as well as social security contributions, pension contributions, etc for entity staff.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses relating to intangible assets and property, plant and equipment comprise amortisation, depreciation and impairment losses for the financial year, calculated on the basis of the residual values and useful lives of the individual assets and impairment testing as well as gains and losses from the sale of intangible assets as well as property, plant and equipment.

Other financial income

Other financial income comprises dividends etc received on other investments and interest income.

Other financial expenses

Other financial expenses comprise interest expenses and net capital losses from financial liabilities and transactions in foreign currencies.

Income taxes

Tax for the year, which consists of current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion attributable to the profit for the year and recognised directly in equity by the portion attributable to entries directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Accounting policies

Balance sheet

Property, plant and equipment

Cost comprises the acquisition price, costs directly attributable to the acquisition and preparation costs of the asset until the time when it is ready to be put into operation.

The basis of depreciation is cost less estimated residual value after the end of useful life. Straight-line depreciation is made on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Other fixtures and fittings, tools and equipment	3-5 years
--	-----------

Property, plant and equipment are written down to the lower of recoverable amount and carrying amount.

Investments in group enterprises

Investments in group enterprises are measured at cost and are written down to the lower of recoverable amount and carrying amount.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, usually equalling nominal value less write-downs for bad and doubtful debts.

Deferred tax

Deferred tax is recognised on all temporary differences between the carrying amount and tax-based value of assets and liabilities, for which the tax-based value of assets is calculated based on the planned use of each asset.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Accounting policies

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carryforwards, are recognised in the balance sheet at their estimated realisable value, either as a set-off against deferred tax liabilities or as net tax assets.

Contract work in progress

Contract work in progress is measured at the selling price of the work carried out at the balance sheet date.

The selling price is measured based on the stage of completion and the total estimated income from the individual contracts in progress. Usually, the stage of completion is determined as the ratio of actual to total budgeted consumption of resources.

Each contract in progress is recognised in the balance sheet under receivables or liabilities other than provisions, depending on whether the net value, calculated as the selling price less prepayments received, is positive or negative.

Costs of sales work and of securing contracts as well as finance costs are recognised in the income statement as incurred.

Income tax payable or receivable

Current tax payable or receivable is recognised in the balance sheet, stated as tax computed on this year's taxable income, adjusted for prepaid tax.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Accounting policies

Cash

Cash comprises cash in hand and bank deposits.

Other financial liabilities

Other financial liabilities are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Prepayments received from customers

Prepayments received from customers comprise amounts received from customers prior to delivery of the goods agreed or completion of the service agreed.

Deferred income

Deferred income comprises received income for recognition in subsequent financial years. Deferred income is measured at cost.

Resultatopgørelse for 2015

Income statement for 2015

	Note	2015	2014
	<i>Notes</i>	<u>DKK</u>	<u>DKK '000</u>
Bruttofortjeneste		2.905.666	4.910
<i>Gross profit</i>			
Personaleomkostninger	1	-2.818.774	-2.696
<i>Staff costs</i>			
Af- og nedskrivninger		-9.188	-9
<i>Amortisation, depreciation and impairment losses</i>			
Driftsresultat		77.704	2.205
<i>Operating profit/loss</i>			
Andre finansielle indtægter		152.037	170
<i>Other financial income</i>			
Andre finansielle omkostninger		-1.122	0
<i>Other financial expenses</i>			
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		228.619	2.375
<i>Profit/loss from ordinary activities before tax</i>			
Skat af ordinært resultat	2	-46.002	-588
<i>Tax on profit/loss from ordinary activities</i>			
Årets resultat		182.617	1.787
<i>Profit/loss for the year</i>			
Forslag til resultatdisponering			
<i>Proposed distribution of profit/loss</i>			
Overført resultat		182.617	1.787
<i>Retained earnings</i>			
		182.617	1.787

Balance pr. 31.12.2015*Balance sheet at 31.12.2015*

	Note	2015	2014
	<i>Notes</i>	DKK	DKK '000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		5.830	15
Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i>		5.830	15
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in group enterprises</i>		82.084	82
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		152.711	147
Udskudt skat <i>Deferred tax</i>		8.546	11
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>	3	243.341	240
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		249.171	255
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		3.955.884	3.928
Igangværende arbejder for fremmed regning <i>Contract work in progress</i>		501.302	590
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		0	1
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		20.309	44
Tilgodehavende selskabsskat <i>Income tax receivable</i>		202.662	0
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		4.680.157	4.563
Likvide beholdninger <i>Cash</i>		2.173.372	2.608
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		6.853.529	7.171
Aktiver <i>Assets</i>		7.102.700	7.426

Balance pr. 31.12.2015*Balance sheet at 31.12.2015*

	Note	2015	2014
	<i>Notes</i>	DKK	DKK '000
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	4	125.000	125
Overført overskud eller underskud <i>Retained earnings</i>		5.599.707	5.417
Egenkapital <i>Equity</i>		5.724.707	5.542
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser <i>Current portion of non-current liabilities other than provisions</i>		0	619
Modtagne forudbetalinger fra kunder <i>Prepayments received from customers</i>		530.144	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		0	44
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		0	233
Skyldig selskabsskat <i>Income tax payable</i>		0	9
Anden gæld <i>Other payables</i>		847.849	979
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Current liabilities other than provisions</i>		1.377.993	1.884
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		1.377.993	1.884
Passiver <i>Equity and liabilities</i>		7.102.700	7.426
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser <i>Unrecognised rental and lease commitments</i>	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse <i>Related parties with control</i>	6		
Koncernforhold <i>Consolidation</i>	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015*Statement of changes in equity for 2015*

	Virksomheds- kapital	Overført over- skud eller underskud	I alt
	<i>Contributed capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital primo <i>Equity beginning of year</i>	125.000	5.417.090	5.542.090
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>	0	182.617	182.617
Egenkapital ultimo <i>Equity end of year</i>	125.000	5.599.707	5.724.707

Noter

Notes

	2015	2014
	DKK	DKK '000
1. Personaleomkostninger		
<i>1. Staff costs</i>		
Gager og løn	2.399.057	2.358
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	305.474	316
<i>Pension costs</i>		
Andre omkostninger til social sikring	114.243	22
<i>Other social security costs</i>		
	2.818.774	2.696

	2015	2014
	DKK	DKK '000
2. Skat af ordinært resultat		
<i>2. Tax on profit/loss from ordinary activities</i>		
Aktuel skat	55.337	595
<i>Current tax</i>		
Ændring af udskudt skat	2.591	3
<i>Change in deferred tax</i>		
Regulering vedrørende tidligere år	-11.926	-10
<i>Adjustment relating to previous years</i>		
	46.002	588

3. Finansielle anlægsaktiver*3. Fixed asset investments*

	Hjemsted	Rets-	Ejer-	Egenkapital	Resultat
	<i>Registered in</i>	<i>form</i>	<i>andel</i>	<i>Equity</i>	<i>Profit/loss</i>
		<i>Corporate</i>	<i>Equity</i>	DKK	DKK
		<i>form</i>	<i>interest</i>		
			%		
Dattervirksomheder:					
<i>Subsidiaries:</i>					
Citco (Sweden) AB	København	AB	100,0	6.903.925	414.137

Noter*Notes*

	Antal <i>Number</i>	Pålydende værdi <i>Par value</i> DKK	Nominel værdi <i>Nominal value</i> DKK
4. Virksomhedskapital			
<i>4. Contributed capital</i>			
Selskabskapital <i>Share capital</i>	125	1.000,00	125.000
	125		125.000
		2015 DKK	2014 DKK '000
5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			
<i>5. Unrecognised rental and lease commitments</i>			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb <i>Commitments under rental agreements or leases until expiry</i>		400.740	475

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse*6. Related parties with control*

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Citco (Denmark) ApS:

Related parties with controlling interest in Citco (Denmark) ApS:

Citco Nederland B.V., Holland

Citco Nederland B.V., The Netherlands

Øvrige nærtstående parter, som Citco (Denmark) ApS har haft transaktioner med i 2015:

Other related parties, with whom Citco (Denmark) ApS has had transactions in 2015:

Citco Fund Services (Holdings) Ltd.

Citco Vilnius UAB

Citco REIF Services (Luxembourg) S.A.

Citco Finland Oy

Citco CC&T Holdings Ltd.

Citco (Sweden) AB

Citco Bank Nederland N.V.

Citco C&T Holdings (Luxembourg) S.à r.l.

Citco C&T (Luxembourg) S.A.

Transaktioner mellem nærtstående parter og Citco (Denmark) ApS i 2015:

Transactions between related parties and Citco (Denmark) ApS in 2015:

Managementydelser

Management services

Markedsføringsydelser

Marketing services

Noter

Notes

7. Koncernforhold

7. Consolidation

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Name and registered office of the Parent preparing consolidated financial statements for the largest group:

Det ultimative moderselskab Citco III Limited, Cayman Island offentliggør ikke sit koncernregnskab.

The Ultimate Parent Citco III Limited, Cayman Islands does not publish its consolidated accounts.

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Name and registered office of the Parent preparing consolidated financial statements for the smallest group:

Citco C&T Holdings (Luxembourg) S.á.r.l., Luxembourg. Årsrapporten kan rekvireres hos selskabet.

Citco C&T Holdings (Luxembourg) S.á.r.l., Luxembourg. The Annual report can be requested at the company.