

VP SERVICES A/S

Weidekampsgade 14

2300 København S

CVR-nr. 30201183

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling den *15/3 2019*

Dirigent

Anne Kaas

Navn: Anne Kaas Hammer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2018	10
Balance pr. 31.12.2018	11
Egenkapitalopgørelse for 2018	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

VP SERVICES A/S
Weidekampsgade 14
2300 København S

CVR-nr.: 30201183

Hjemstedskommune: København

Regnskabsår: 01.01.2018-31.12.2018

Telefon: 43 58 88 66

Telefax: 43 58 88 67

Bestyrelse

Niels Olsen, formand

Birger Henrik Schmidt, næstformand

Niels Hjort Rotendahl

Direktion

Morten Kierkegaard

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 – 31.12.2018 for VP SERVICES A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 – 31.12.2018

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


København, den 20.02.2019

Direktion



Morten Kierkegaard

Bestyrelse



Niels Olsen
formand



Birger Schmidt
næstformand



Niels Hjort Rotendahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i VP SERVICES A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VP SERVICES A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

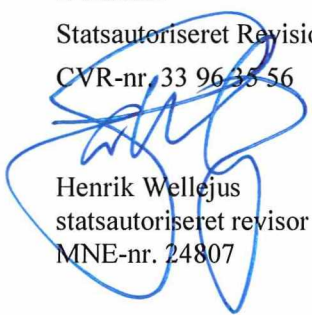
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24807



Michael Thorø Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 35823

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

VP SERVICES A/S' væsentligste forretningsområde er Investor Services. Serviceydelserne omfatter blandt andet føring af ejerbog, generalforsamlings- og mødeservice, løsninger til investordreje, investoranalyse samt services inden for compliance og governance.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2018 har der været en lille tilgang af nye kunder til VP INVESTOR SERVICES, hvilket har givet en nettotilgang på 1, således at der nu føres ejerbog for 220 virksomheder, pengeinstitutter og investeringsforeninger.

I løbet af 2018 er der leveret mødeservice til 214 generalforsamlinger og aktionærmøder m.v., hvilket er en stigning i forhold til 2017.

I løbet af 2018 har VP INVESTOR SERVICES lanceret nye services og produkter for at imødekomme kundeefterspørgsel.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2019 et lavere resultat end 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning svarende til årets fakturerede salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering af ydelser til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter aktivitetsafhængige omkostninger, omkostninger til drift af it-systemer, omkostninger til konsulentassistance, revision, kontorhold, uddannelse mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet VP SECURITIES A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Nettoomsætning		27.961	27.866
Andre eksterne omkostninger		<u>(16.374)</u>	<u>(16.428)</u>
Bruttoresultat		11.587	11.438
Personaleomkostninger	1	<u>(9.757)</u>	<u>(9.630)</u>
Resultat af primær drift		1.830	1.808
Andre finansielle indtægter	2	15	29
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(145)</u>	<u>(251)</u>
Resultat før skat		1.700	1.586
Skat af årets resultat	4	<u>(374)</u>	<u>(350)</u>
Årets resultat		<u>1.326</u>	<u>1.236</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		5.000	10.000
Overført resultat		<u>(3.674)</u>	<u>(8.764)</u>
		<u>1.326</u>	<u>1.236</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		3.112	5.698
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		229	1.561
Udskudt skat	5	165	169
Andre tilgodehavender		439	16
Periodeafgrænsningsposter		<u>443</u>	<u>475</u>
Tilgodehavender		<u>4.388</u>	<u>7.919</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>328</u>	<u>336</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>328</u>	<u>336</u>
Likvide beholdninger		<u>20.863</u>	<u>18.192</u>
Omsætningsaktiver		<u>25.579</u>	<u>26.447</u>
Aktiver		<u>25.579</u>	<u>26.447</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	10.000	10.000
Overført overskud		1.088	4.762
Foreslået Udbytte		<u>5.000</u>	<u>10.000</u>
Egenkapital		<u>16.088</u>	<u>24.762</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		46	74
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.585	0
Skyldig selskabsskat		370	345
Anden gæld		<u>1.490</u>	<u>1.266</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.491</u>	<u>1.685</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.491</u>	<u>1.685</u>
Passiver		<u>25.579</u>	<u>26.447</u>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.		7	
Nærtstående partner med bestemmende indflydelse		8	
Ejer- og koncernforhold		9	

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud t.kr.	Forslået ud- bytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	4.762	10.000	24.762
Udbetalt udbytte			(10.000)	(10.000)
Overført jf. resultatdisponering	0	(3.674)	5.000	1.326
Egenkapital ultimo	10.000	1.088	5.000	16.088

Noter

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	7.831	7.654
Pensioner	751	669
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.176</u>	<u>1.307</u>
	<u>9.757</u>	<u>9.630</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	13	13
Der er ikke betalt vederlag til bestyrelsen.		
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	0	13
Renteindtægter i øvrigt	10	7
Øvrige finansielle indtægter	<u>5</u>	<u>9</u>
	<u>15</u>	<u>29</u>
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer	46	149
Renteomkostninger i øvrigt	<u>99</u>	<u>102</u>
	<u>145</u>	<u>251</u>
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	371	345
Ændring af udskudt skat	<u>3</u>	<u>5</u>
	<u>374</u>	<u>350</u>

Noter

	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
5. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	9	13
Værdipapirer og kapitalandele	<u>156</u>	<u>156</u>
	<u>165</u>	<u>169</u>

6. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 10 aktier á nominelt 1.000 t.kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Bevægelser i virksomhedskapitalen:

	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital primo	10.000	10.000	10.000	50.000	50.000
Kapitalnedsættelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(40.000)</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

7. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med VP SECURITIES A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte netforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på VP SERVICES A/S:

- VP SECURITIES A/S, København, hovedanpartshaver – 100 %.

Transaktioner mellem nærtstående parter og VP SERVICES A/S i 2018:

- Køb af it-ydelser fra VP SECURITIES A/S
- Ydelser vedrørende ledelse, salg og administration m.v. leveret af og solgt til VP SECURITIES A/S

Det gælder for alle transaktioner med VP SECURITIES A/S, jf. ovenfor, at afregning er sket efter skriftlige retningslinier på baggrund af markedsbaserede vilkår.