

NORDIC TRUSTEE A/S
CVR-nr. 34705720

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling den 08.04.2016

Dirigent



Mogens Kruse

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

NORDIC TRUSTEE A/S

Weidekampsgade 14

2300 København S

CVR-nr.: 34705720

Hjemstedskommune: København

Regnskabsår: 01.01.2015-31.12.2015

Telefon: 43 58 88 66

Telefax: 43 58 88 67

Bestyrelse

Karsten Sivebæk Knudsen, formand

Hans Bernhard Lind

Niels Olsen

Birger Schmidt

Ragnar Sjoner

Direktion

Jacob Arenander

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015 for NORDIC TRUSTEE A/S.

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 at resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme 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 23.02.2016

Direktion

Jacob Arenander

Bestyrelse

Karsten Sivebæk Knudsen
formand

Birger Schmidt

Hans Bernhard Lind

Niels Olsen

Ragnar Sjøner

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i NORDIC TRUSTEE A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NORDIC TRUSTEE A/S 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er 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 og pengestrømme 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 udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 23.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor

CVR 33 96 35 56

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets vedtægtsbestemte formål er at agere som repræsentant i finansielle og andre kontraktforhold og at udøve lignende eller associeret virksomhed, herunder ved helt eller delvist ejerskab af virksomheder, der deltager i sådanne aktiviteter, samt at udøve andre aktiviteter, der efter bestyrelsens skøn er beslægtede hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2015 har Nordic Trustec arbejdet på at udbrede kendskabet til repræsentant-rollen i Danmark og har løbende arbejdet på at medvirke til standardisering af blandt andet lånedokumenter, så det bliver mere enkelt at udstede obligationer.

Antallet af danske obligationsudstedelser i 2015 har ikke været på forventet niveau. Det skyldes primært bankernes øgede lyst til at låne penge ud som følge af kombinationen af opbygning af en betydelig kapital og en negativ rente ved placering af penge i Nationalbanken.

Selskabet har i løbet af året videreudviklet sit produktudbud med b.la. standardiseret lånedokumentation for pengeinstitutter og har i 2015 fået flere nye opgaver.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2016 et resultat på niveau med 2015.

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 retslig 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 og udvikling 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 rentekomkostninger, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		238	100
Andre eksterne omkostninger		<u>(1.327)</u>	<u>(616)</u>
Bruttoresultat		(1.089)	(516)
Personaleomkostninger	1	<u>(1.080)</u>	<u>(569)</u>
Resultat af primær drift		(2.169)	(1.085)
Andre finansielle indtægter		0	6
Andre finansielle omkostninger		<u>(1)</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		(2.170)	(1.079)
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(2.170)</u>	<u>(1.079)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.170)</u>	<u>(1.079)</u>
		<u>(2.170)</u>	<u>(1.079)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		44	63
Andre tilgodehavender		0	3
Periodeafgrænsningsposter		<u>83</u>	<u>84</u>
Tilgodehavender		<u>127</u>	<u>150</u>
Likvide beholdninger		<u>6.901</u>	<u>9.267</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.028</u>	<u>9.417</u>
Aktiver		<u><u>7.028</u></u>	<u><u>9.417</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	2	1.000	1.000
Overført overskud eller underskud		<u>5.726</u>	<u>7.896</u>
Egenkapital		<u>6.726</u>	<u>8.896</u>
Gæld til associerede virksomheder		107	411
Anden gæld		<u>195</u>	<u>110</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>302</u>	<u>521</u>
Gældsforpligtelser		<u>302</u>	<u>521</u>
Passiver		<u>7.028</u>	<u>9.417</u>
Eventualforpligtelser		3	
Ejerforhold		4	

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud el- ler under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	0	7.896	8.896
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0
Omkostninger ved kapitalforhøjelse	0	0	0	0
Øvrige reguleringer	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	(2.170)	(2.170)
Egenkapital ultimo	1.000	0	5.726	6.726

Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.076	568
Andre omkostninger til social sikring	<u>4</u>	<u>1</u>
	<u>1.080</u>	<u>569</u>

Gennemsnitligt antal medarbejdere 1 1

Bestyrelseshonorar udgør 120 t.kr.

2. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 10.000 aktier á nominelt 100 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Ændring i virksomhedskapital:

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Virksomhedskapital primo	1.000	80
Kontant kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>920</u>
Virksomhedskapital	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

3. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller eventualforpligtelser.

4. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi

- VP SECURITIES A/S, dansk CVR-nr.: 21 59 93 36
- Nordic Trustee Holding ASA, norsk selskabsregistreringsnummer: 911721287