

NORDIC TRUSTEE A/S

Weidekampsgade 14

2300 København S

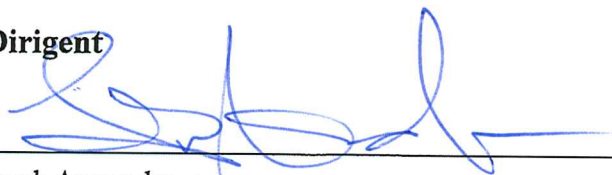
CVR-nr. 34705720

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling den

3 april 2017

Dirigent



Jacob Arenander

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Til kapitalejerne i Nordic Trustee A/S	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2016	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

NORDIC TRUSTEE A/S

Weidekampsgade 14

2300 København S

CVR-nr.: 34705720

Hjemstedskommune: København

Regnskabsår: 01.01.2016-31.12.2016

Telefon: 43 58 88 66

Telefax: 43 58 88 67

Bestyrelse

Ragnar Sjøner, formand

Hans Bernhard Lind

Jo Forfang

Direktion

Jacob Arenander

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt at resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

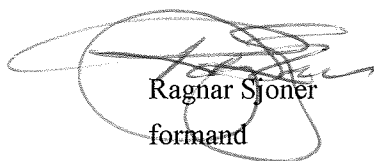
Oslo, den 17.02.2017

Direktion



Jacob Arenander

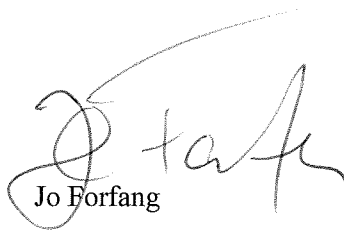
Bestyrelse



Ragnar Sjøner
formand



Hans Bernhard Lind



Jo Forfang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordic Trustee A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Trustee A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

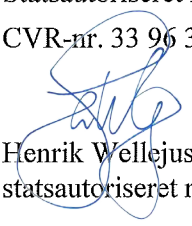
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 17.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor



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

Den lave markedsaktivitet fra 2015 fortsatte i 2016, hvilket primært skyldes bankernes gode likviditet og at de stadig ønsker at låne penge ud på egne bøger. Der er meget få obligationsudstedelser men der er et øget behov indenfor administrative ydelser for direkte lån. I løbet af 2016 er det tegnet flere længer varende aftaler om låneadministration og denne aktivitet forventes at øges yderligere i 2017. Resultatet blev således et underskud på 721 t.kr. mod et underskud på 2.170 t.kr. sidste år.

I december 2016 solgte VP Securities A/S sin ejerandel til Nordic Trustee Holding ASA, som hvorfor ejer hele selskabet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2017 et resultat på niveau med 2016.

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.

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 nominel 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 nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		1.145	238
Andre eksterne omkostninger		<u>(776)</u>	<u>(1.327)</u>
Bruttoresultat		369	(1.089)
Personaleomkostninger	1	<u>(1.083)</u>	<u>(1.080)</u>
Resultat af primær drift		(714)	(2.169)
Andre finansielle indtægter		0	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(7)</u>	<u>(1)</u>
Resultat før skat		(721)	(2.170)
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(721)</u>	<u>(2.170)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(721)</u>	<u>(2.170)</u>
		<u>(721)</u>	<u>(2.170)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		581	44
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		385	0
Andre tilgodehavender		50	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>50</u>	<u>83</u>
Tilgodehavender		<u>1.066</u>	<u>127</u>
Likvide beholdninger		<u>5.171</u>	<u>6.901</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.237</u>	<u>7.028</u>
Aktiver		<u><u>6.237</u></u>	<u><u>7.028</u></u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	2	1.000	1.000
Overført overskud eller underskud		<u>5.005</u>	<u>5.726</u>
Egenkapital		<u>6.005</u>	<u>6.726</u>
Leverandør af varer og tjenesteydelser		1	0
Gæld til associerede virksomheder		0	107
Anden gæld		<u>232</u>	<u>195</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>232</u>	<u>302</u>
Gældsforpligtelser		<u>232</u>	<u>302</u>
Passiver		<u>6.237</u>	<u>7.028</u>
Pantsætninger og eventualforpligtelser m.v.		3	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse		4	

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud el- ler under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	5.726	6.726
Årets resultat	0	(721)	(721)
Egenkapital ultimo	1.000	5.005	6.005

Noter

	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	1.079	1076
Andre omkostninger til social sikring	<u>4</u>	<u>4</u>
	<u>1.083</u>	<u>1080</u>

Gennemsnitligt antal medarbejdere	1	1
-----------------------------------	---	---

Bestyrelseshonorar udgør 80 t.kr.

2. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 10.000 aktier á nominelt 100 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser og der har ikke været bevægelser i virksomhedskapitalen siden stiftelsen af selskabet.

Ændring i virksomhedskapital:

	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital primo	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Virksomhedskapital	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

3. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller eventualforpligtelser.

4. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

- Nordic Trustee Holding ASA (911721287) ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse (Siden 30. december 2016).