

## PEA Depository Services ApS

Gydevang 39


3450 Allerød

CVR-nr. 35482733

## Årsrapport for 2015

2. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den

25/5-16  


Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Ledespåtegning                      | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4  |
| Virksomhedsoplysninger              | 5  |
| Ledelsesberetning                   | 6  |
| Resultatopgørelse                   | 7  |
| Balance                             | 8  |
| Anvendt regnskabspraksis            | 10 |
| Noter                               | 13 |

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for PEA Depositary Services ApS.

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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 25. maj 2016

Direktion



Lars Andersen  
Direktør

Peter Toyberg  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PEA Depositary Services ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PEA Depositary Services ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 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.

Frederiksberg, den 25. maj 2016

### Revisionsfirmaet Albrechtsen

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 77926410

  
Bjarne Albrechtsen  
Statsautoriseret revisor

**PEA Depositary Services ApS**

**Virksomhedsoplysninger**

|                       |   |
|-----------------------|---|
| <b>Virksomheden</b>   | PEA Depositary Services ApS<br>Gydevang 39<br>3450 Allerød  |
| <b>CVR-nr.</b>        | 35482733  |
| <b>Stiftelsesdato</b> | 27. september 2013  |
| <b>Regnskabsår</b>    | 1. januar 2015 - 31. december 2015  |
| <b>Direktion</b>      | Lars Andersen, Direktør<br>Peter Toyberg, Direktør  |
| <b>Revisor</b>        | Revisionsfirmaet Albrechtsen<br>Statsautoriseret Revisionsaktieselskab<br>Lindevangs Alle 4<br>2000 Frederiksberg |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at udøve virksomhed som depositar i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt at udøve hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 673.017, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 1.279.604, og en egenkapital på kr. 464.009.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

**Resultatopgørelse**

|  | Note | 2015<br>kr.      | 2013/14<br>kr.  |
|--|------|------------------|-----------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>          |      | <b>2.248.373</b> | <b>-58.203</b>  |
| Personaleomkostninger                  | 1    | -1.372.134       | -268.152        |
| <b>Driftsresultat</b>                  |      | <b>876.239</b>   | <b>-326.355</b> |
| Finansielle omkostninger               | 2    | -78              | -4.963          |
| <b>Resultat før skat</b>               |      | <b>876.161</b>   | <b>-331.318</b> |
| Skat af årets resultat                 | 3    | -203.144         | 42.310          |
| <b>Årets resultat</b>                  |      | <b>673.017</b>   | <b>-289.008</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |      |                  |                 |
| Overført resultat                      |      | 673.017          | -289.008        |
|  |      | <b>673.017</b>   | <b>-289.008</b> |

PEA Depository Services ApS

Balance 31. december 2015

|  | Note | 2015<br>kr.      | 2014<br>kr.    |
|--|------|------------------|----------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                  |                |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 636.165          | 248.250        |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 15.150           | 0              |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 48.344           | 46.170         |
| Udskudte skatteaktiver                       |      | 0                | 42.310         |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>699.659</b>   | <b>336.730</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>579.945</b>   | <b>16.821</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>1.279.604</b> | <b>353.551</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>1.279.604</b> | <b>353.551</b> |



## Balance 31. december 2015

|  | Note | 2015<br>kr.      | 2014<br>kr.     |
|--|------|------------------|-----------------|
| <b>Passiver</b>                          |      |                  |                 |
| Virksomhedskapital                       | 4    | 80.000           | 80.000          |
| Overført resultat                        | 5    | 384.009          | -289.008        |
| <b>Egenkapital</b>                       |      | <b>464.009</b>   | <b>-209.008</b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |      | 163.325          | 65.000          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        |      | 0                | 370.443         |
| Selskabsskat                             |      | 160.834          | 0               |
| Anden gæld                               |      | 491.436          | 127.116         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |      | <b>815.595</b>   | <b>562.559</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |      | <b>815.595</b>   | <b>562.559</b>  |
| <b>Passiver</b>                          |      | <b>1.279.604</b> | <b>353.551</b>  |
| Eventualforpligtelser                    | 6    |                  |                 |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger    | 7    |                  |                 |

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for PEA Depositary Services ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner, omkostninger til social sikring samt andre personaleomkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Noter

|   | 2015             | 2013/14         |
|---|------------------|-----------------|
| <b>1. Personalemkostninger</b>                                      |                  |                 |
| Lønninger   | 1.313.758        | 265.955         |
| Pensioner   | 50.000           | 0               |
| Omkostninger til social sikring                                     | 6.402            | 1.223           |
| Andre personaleomkostninger   | 1.974            | 974             |
|   | <u>1.372.134</u> | <u>268.152</u>  |
| <b>2. Finansielle omkostninger</b>                                  |                  |                 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 0                | 4.963           |
| Andre finansielle omkostninger                                      | 78               | 0               |
|   | <u>78</u>        | <u>4.963</u>    |
| <b>3. Skat af årets resultat</b>                                    |                  |                 |
| Årets aktuelle skat   | 160.834          | 0               |
| Årets regulering af udskudt skat                                    | 42.310           | -42.310         |
|   | <u>203.144</u>   | <u>-42.310</u>  |
| <b>4. Virksomhedskapital</b>  |                  |                 |
| Saldo primo   | <u>80.000</u>    | <u>80.000</u>   |
| <b>Saldo ultimo</b>   | <u>80.000</u>    | <u>80.000</u>   |
| Selskabskapitalen har været uændret siden stiftelsen.               |                  |                 |
| <b>5. Overført resultat</b>   |                  |                 |
| Saldo primo   | -289.008         | 0               |
| Årets tilgang   | 673.017          | -289.008        |
| <b>Saldo ultimo</b>   | <u>384.009</u>   | <u>-289.008</u> |

## Noter

### 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen, og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat af renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for PEMETO Holding ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

### 7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

---