

NASDAQ OMX Derivatives A/S
CVR-nr. 19669882

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2014

Dirigent

Navn: Anne Zeuthen Løkkegaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013	9
Balance pr. 31.12.2013	10
Egenkapitalopgørelse for 2013	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NASDAQ OMX Derivatives A/S

Nikolaj Plads 6

1067 København K

CVR-nr.: 19669882

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Bestyrelse

Bjørn Sibbern, Formand

Mattias Hammarqvist

Anne Zeuthen Løkkegaard

Direktion

Lise Kathrine Mejlholm

Revisor

Ernst & Young Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Gyngemose Parkvej 50

2860 Søborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for NASDAQ OMX Derivatives 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. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27.05.2014

Direktion

Lise Kathrine Mejlholm

Bestyrelse

Bjørn Sibbern
Formand

Mattias Hammarqvist

Anne Zeuthen Løkkegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NASDAQ OMX Derivatives A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NASDAQ OMX Derivatives A/S for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 27.05.2014

Ernst & Young

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Hansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

NASDAQ OMX Derivatives A/S's hovedaktivitet er at udbrede kendskabet til og interessen for clearing af futures og optioner blandt danske investorer. Dette søges opnået ved at tilbyde uddannelse- og kursusaktiviteter, udgivelse af informationsmateriale om derivathandel mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet for 2013 for NASDAQ OMX Derivatives A/S udviser et underskud på 677 t.kr. Resultatet er bedre end forventningerne for 2013.

Den største udgiftspost er omkostninger til administrationsaftalen mellem NASDAQ OMX Derivatives A/S og NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Administrationsudgiften var i 2013 på 780 t.kr.

Finansielle poster udgjorde en nettoindtægt på 3 t.kr.

Til dækning af årets underskud overføres 670 t.kr. fra den bundne fondsreserve.

Egenkapitalen ekskl. den bundne fondsreserve udgør 500 t.kr. som er identisk med aktiekapitalen, og den bundne fondsreserve er ved årets udgang faldet til 257 t.kr. hvorved den samlede ansvarlige kapital, egenkapital inkl. bunden fondsreserve, udgør 757 t.kr.

Ultimo 2013 udgjorde selskabets samlede balance 836 t.kr., hvoraf likvider og tilgodehavender udgjorde 819 t.kr., hvilket er 627 t.kr. lavere end ultimo 2012.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Selskabets ledelse forventer at selskabet likvideres i sommeren 2014, efter reglerne om solvent likvidation. Administrationsaftalen mellem NASDAQ OMX Derivatives A/S og NASDAQ OMX Copenhagen A/S blev genforhandlet i december 2013 og løber uændret indtil selskabet likvideres.

Ejer- og aktionærforhold

Selskabet er en 100% ejet dattervirksomhed af NASDAQ OMX Copenhagen A/S, København.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2013.

Forventet udvikling

Selskabet forventes likvideret i 2014.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder marketing, konsulentonorarer og andre driftsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet NASDAQ OMX Holding Denmark A/S og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

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.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Den bundne fondsreserve i NASDAQ OMX Derivatives A/S blev oprettet i forbindelse med omdannelsen til aktieselskab i 1996. Den svarer til værdien af enhedens nettoaktiver på omdannelsestidspunktet plus de årlige hensættelser siden da.

Oprettelsen af og formålet med den bundne fondsreserve, herunder henlæggelse af midler til den bundne fondsreserve og anvendelse af den bundne fondsreserve, er reguleret i værdipapirhandelslovens §§ 101-103.

For selskabet skal der til den bundne fondsreserve henlægges 10% af årets resultat, som ikke anvendes til at dække tab fra tidligere år. Henlæggelsen kan dog ikke overstige en forrentning af den bundne fondsreserve, der svarer til den af skatteministeren fastsatte mindsterente med fradrag af en forholdsmæssig andel af årets selskabsskat.

Den bundne fondsreserve kan bruges til dækning af underskud, der ikke dækkes af beløb, der kan udloddes som udbytte. I tilfælde af afvikling af selskabet skal den bundne fondsreserve anvendes til formål vedrørende clearingvirksomhed.

Ved overdragelse af selskabets aktiver og passiver til et eller flere aktieselskaber, der udøver fondsbørs-, værdipapirclearing- eller (elektronisk) registreringsvirksomhed, overtager det fortsættende selskab den bundne fondsreserve på de samme vilkår, som var gældende indtil overdragelsen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Nettoomsætning		0	62
Andre eksterne omkostninger		(908)	(1.025)
Driftsresultat		(908)	(963)
Andre finansielle indtægter	1	3	11
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(905)	(952)
Skat af ordinært resultat	2	235	230
Årets resultat		(670)	(722)
Forslag til resultatdisponering			
Vedtægtsmæssige reserver		(670)	(722)
		(670)	(722)

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Udskudt skat		<u>17</u>	<u>23</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>17</u>	<u>23</u>
Anlægsaktiver		<u>17</u>	<u>23</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>740</u>	<u>1.424</u>
Tilgodehavender		<u>740</u>	<u>1.424</u>
Likvide beholdninger		<u>79</u>	<u>22</u>
Omsætningsaktiver		<u>819</u>	<u>1.446</u>
Aktiver		<u>836</u>	<u>1.469</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	500	500
Vedtægtsmæssige reserver		257	927
Egenkapital		<u>757</u>	<u>1.427</u>
Anden gæld		79	42
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>79</u>	<u>42</u>
Gældsforpligtelser		<u>79</u>	<u>42</u>
Passiver		<u><u>836</u></u>	<u><u>1.469</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Koncernforhold	7		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksom- hedskapital t.kr.	Vedtægts- mæssige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	927	1.427
Årets resultat	0	(670)	(670)
Egenkapital ultimo	500	257	757

Noter

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	
1. Andre finansielle indtægter			
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	8	
Renteindtægter i øvrigt	<u>3</u>	<u>3</u>	
	<u>3</u>	<u>11</u>	
	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	
2. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	(233)	(238)	
Ændring af udskudt skat	6	8	
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(8)</u>	<u>0</u>	
	<u>(235)</u>	<u>(230)</u>	
		<u>Udskudt</u> <u>skat</u> <u>t.kr.</u>	
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		23	
Afgange		<u>(6)</u>	
Kostpris ultimo		<u>17</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>17</u>	
	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominal</u> <u>værdi</u> <u>t.kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	<u>5.000</u>	100,00	<u>500</u>
	<u>5.000</u>		<u>500</u>

Den bundne fondsreserve der indgår i den samlede egenkapital kan ikke udloddes men anvendes til dækning af eventuelle underskud, som ikke dækkes af beløb, der kan anvendes til udlodning. I tilfælde af selskabets ophør skal den bundne fondsreserve anvendes til formål, som vedrører børs-, henholdsvis clearingvirksomhed. Se i øvrigt omtalen i anvendt regnskabspraksis.

Der har ikke været ændringer af virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med NASDAQ OMX Holding Danmark A/S som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

NASDAQ OMX Derivatives A/S og NASDAQ OMX Copenhagen A/S er fællesregistreret, for så vidt angår lønsumsafgift og moms, og virksomhederne hæfter solidarisk herfor.

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

NASDAQ OMX Copenhagen A/S, København ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

7. Koncernforhold

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

NASDAQ OMX Group Inc. Delaware, USA

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

NASDAQ OMX Nordic OY, Helsinki, Finland