

# **SELSKABET AF 18. DECEMBER 2013 A/S**

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**07/05/2015**

---

**Stig Foss**  
Dirigent

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	SELSKABET AF 18. DECEMBER 2013 A/S Grønningen 17, 2 1270 København K  Telefonnummer: 33461100 Fax: 33324201  CVR-nr: 10510503 Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014
<b>Bankforbindelse</b>	BIL Danmark, filial af Banque Internationale á Luxembourg SA. Grønningen 17, 2 1270 København K DK Danmark
<b>Revisor</b>	Ernst & Young Osvald Helmuths Vej 4 Postboks 250 2000 Frederiksberg

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Selskabet af 18. december 2013 A/S.

Årsrapporten for Selskabet af 18. december 2013 A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 07/05/2015

## Direktion

Stig Foss

## Bestyrelse

Finn Ancker

Alberto Mauricio Meier

Bernard Lodewijk M Mommens  
Formand

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 18. december 2013 A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 – 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 en 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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, 07/05/2015

Lars Rhod Søndergaard  
Statsaut. Revisor  
Ernst & Young

Ove Svejstrup  
Statsaut. Revisor  
Ernst & Young

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret 2014 udviser et resultat på tkr. 614, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Resultatet er drevet af renteindtægter. Der er foretaget en kapitalnedsættelse i selskabet på 15 MDKK.

Der har i regnskabsårets løb ikke været ændringer til den af Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK) rejste sigtelse om kursmanipulation af selskabets rolle i EBH-sagen. Selskabets ledelse vil opretholde selskabet indtil sagen er afsluttet og herefter evaluere selskabets fremtid.

## Udbytte

Bestyrelsen har besluttet, at der ikke udloddes udbytte for regnskabsåret 2014.

## Forventninger til 2015

Der forventes meget begrænset aktivitet i 2015.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har d. 7. maj 2015 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Selskabets aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling, der afholdes senere samme dag.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Selskabet af 18. december 2013 A/S for perioden 1. januar 2014 – 31. december 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsens præsentationsform er tilpasset i forhold til årsregnskabslovens skemakrav for at afspejle selskabets bank aktivitet i perioden 1. januar til 18. december 2013.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 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, der sædvanligvis svarer til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

## Renteindtægter

Renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen hvad angår alle rentebærende instrumenter efter den effektive rentes metode baseret på købsprisen (inklusive transaktionsomkostninger).

Påløbne renter indregnes i samme post i balancen som det tilhørende finansielle aktiv eller den tilhørende finansielle forpligtelse.

Indregning af renter på udlån med værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi.

## Gebyrer og provisionsindtægter

Selskabet af 18. december 2013 A/S har deltaget i en række udstedelser af strukturerede produkter og modtaget provision for disse transaktioner. Provisionen fra disse transaktioner behandles som anført nedenfor.

Provisioner og honorarer for forhandling om eller deltagelse i forhandling om en transaktion for en tredjepart, såsom erhvervelse af lån, egenkapital-instrumenter eller andre værdipapirer, indregnes, når den

underliggende transaktion er gennemført.

I forbindelse med formueforvaltning består indtægterne hovedsagelig af honorarer for forvaltning af investeringsforeninger og lignende. Indtægter fra formueforvaltning indregnes i takt med at ydelsen leveres.

## Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til Selskabets personale og direktionen.

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, husleje, administration m.v. Selskabet har indgået bidragsbaserede pensionsordninger for hovedparten af Selskabets medarbejdere.

I bidragsbaserede pensionsordninger indbetaler Selskabet faste bidrag til en uafhængig pensionskasse mv. Selskabet har ingen forpligtelse til at betale yderligere bidrag. Indbetalingerne medtages i resultatopgørelsen i den periode de afholdes.

## Salg af aktiver

Der er den 18. december 2013 foretaget et salg af selskabets bankaktiviteter til en filial af moderselskabet Banque Internationale á Luxembourg.

## Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter omfatter blandt andet betalte beløb til Indskydergarantifonden samt betalinger til Finansiell Stabilitet og Finanstilsynet. I andre driftsudgifter indgår også bøder, der er pålagt selskabet af offentlige myndigheder.

## 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

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.

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser præsenteres modregnet.

# Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014	2013
		kr.	kr.
Nettoomsætning .....		0	39.032
Produktionsomkostninger .....		0	0
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>0</b>	<b>39.032</b>
Distributionsomkostninger .....		0	0
Administrationsomkostninger .....		0	-52.989
Andre driftsindtægter .....		0	20.235
Andre driftsomkostninger .....		-160	-2.023
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-160</b>	<b>4.255</b>
Andre finansielle indtægter .....		431	0
Øvrige finansielle omkostninger .....		0	0
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>271</b>	<b>4.255</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat .....</b>		<b>271</b>	<b>4.255</b>
Skat af årets resultat .....		343	-343
<b>Årets resultat .....</b>		<b>614</b>	<b>3.912</b>
<b>I alt .....</b>		<b>614</b>	<b>3.912</b>

# Balance 31. december 2014

## Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre tilgodehavender .....		0	73.175
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>73.175</b>
Likvide beholdninger .....		58.789	0
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>58.789</b>	<b>73.175</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>58.789</b>	<b>73.175</b>

# Balance 31. december 2014

## Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv. ....		58.175	114.555
Overført resultat .....		614	-41.380
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>58.789</b>	<b>73.175</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>58.789</b>	<b>73.175</b>

# Noter

## 1. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

### Note 2 - Renteindtægter

	2014	2013
	DKK '000	DKK '000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	431	8
Udlån og andre tilgodehavender	0	17.406
Obligationer	0	133
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>431</b>	<b>17.547</b>

### Note 3 - Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	0	4.326
Indlån og anden gæld	0	396
Øvrige renteudgifter	0	62
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>0</b>	<b>4.784</b>

### Note 4 - Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	0	8.416
Øvrige gebyr og provisionsindtægter	0	18.816
<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>0</b>	<b>27.232</b>

### Note 5 - Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

Afgivne kurtager	0	1.437
Øvrige afgivne gebyrer og provisionsudgifter	0	1.789
<b>Total afgivne gebyrer og provisionsudgifter</b>	<b>0</b>	<b>3.226</b>

### Note 6 - Kursreguleringer

Obligationer	0	36
Aktier mv.	0	637
Valuta	0	1.442
Afledte finansielle instrumenter	0	19
<i>heraf:</i>		
Rentekontrakter	0	2
Aktiekontrakter	0	17
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>0</b>	<b>2.134</b>

*Note 7 - Udgifter til personale og administration*

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	0	1.265
Personaleudgifter	0	28.627
Øvrige administrationsudgifter	0	23.097
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>0</b>	<b>52.989</b>

*Note 8 - Skat*

Ændring i udskudt skat	0	-343
Regulering af udskudt skat	343	0
<b>I alt skat</b>	<b>343</b>	<b>-343</b>

*Note 9 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser*

Til sikkerhed for eventuelle krav, der måtte opstå, er selskabets likvide beholdninger stillet til sikkerhed overfor SØIK.

*Note 10 - Nærtstående parter og aktionærfortegnelse*

Selskabet er 100% ejet datterselskab af Banque Internationale à Luxembourg (BIL), 69 Route d'Esch 1470, Luxembourg, der udarbejder koncernregnskab.