

VP MORTGAGE SOLUTIONS II ApS

CVR-nr. 32832334

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 25.04.2013.

Dirigent

Navn: Jøren Boe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31.12.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2012	11
Pengestrømsopgørelse for 2012	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VP MORTGAGE SOLUTIONS II ApS

Weidekampsgade 14

2300 København S

CVR-nr.: 32832334

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Telefon: 43588888

Telefax: 43712003

Direktion

Wagn Erik Nørgaard Jensen

Thomas Agertoft Pihl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for VP MORTGAGE SOLUTIONS II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.02.2013

Direktion

Wagn Erik Nørgaard Jensen

Thomas Agertoft Pihl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i VP MORTGAGE SOLUTIONS II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VP MORTGAGE SOLUTIONS II ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 20.02.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Med henblik på markedsføring af en finansieringsmodel baseret på den danske realkredit model på globalt plan etablerede VP SECURITIES A/S (VP) tilbage i maj 2010 via datterselskabet VP MORTGAGE SOLUTIONS II ApS et amerikansk joint venture kaldet Absalon II LLC, der ejes i forholdet 50/50 med et datterselskab til Soros Fund Management.

VP MORTGAGE SOLUTIONS II ApS stiller ledelsesmæssig samt realkredit faglig konsulentbistand til rådighed for Absalon II LLC til markedsføring og implementering af en dansk realkredit løsning på globalt plan. Soros Fund Management leverer markedsføringsbistand og management.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har modtaget kompensation for afholdte omkostninger i forbindelse med etableringen ligesom aktiviteter, der efter selskabets stiftelse er overdraget til selskabet, er blevet kompenseret af Absalon II LLC.

Selskabet har i løbet af 2012 haft markedsføringsaktiviteter i en række lande, men der endnu ikke indgået nogle bindende aftaler om levering af nogle ydelser.

Forventet udvikling

Det er forventningen at der i løbet af 2013 vil komme flere aktiviteter i selskabet samt der indgås aftaler om bistand af forskelligt omfang.

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 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 viderefakturerede udgifter og løbende driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 VP SECURITIES A/S og søsterselskaberne VP SERVICES A/S, VPMEX ApS og VP MORTGAGE SOLUTION ApS. Den aktuelle selskabssat fordeles mellem sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, salg og udvikling af immaterielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebørende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Nettoomsætning		3.072	3.653
Andre eksterne omkostninger		<u>(3.092)</u>	<u>(3.672)</u>
Driftsresultat		(20)	(19)
Skat af ordinært resultat	1	<u>5</u>	<u>5</u>
Årets resultat		<u>(15)</u>	<u>(14)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(15)</u>	<u>(14)</u>
		<u>(15)</u>	<u>(14)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		40	40
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>40</u>	<u>40</u>
Anlægsaktiver		<u>40</u>	<u>40</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		252	676
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1	1
Andre tilgodehavender		<u>216</u>	<u>264</u>
Tilgodehavender		<u>469</u>	<u>941</u>
Likvide beholdninger		<u>1</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>470</u>	<u>941</u>
Aktiver		<u><u>510</u></u>	<u><u>981</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	80	80
Overført overskud eller underskud		7	22
Egenkapital		<u>87</u>	<u>102</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	436
Gæld til tilknyttede virksomheder		404	424
Anden gæld		19	19
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>423</u>	<u>879</u>
Gældsforpligtelser		<u>423</u>	<u>879</u>
Passiver		<u>510</u>	<u>981</u>
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	80	22	102
Årets resultat	0	(15)	(15)
Egenkapital ultimo	80	7	87

Pengestrømsopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Driftsresultat		(20)	(19)
Ændring i arbejdskapital	4	<u>21</u>	<u>(33)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1	(52)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>0</u>	<u>50</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	50
Ændring i likvider		1	(2)
Likvider primo		<u>0</u>	<u>2</u>
Likvider ultimo		<u><u>1</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter

	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(5)	(5)
	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>
		Kapital- andele i associe- de virk- somheder t.kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		40
Kostpris ultimo		<u>40</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>40</u>

3. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 1 anpart a 80.000 kr., og der har ikke været ændringer i anpartskapitalen siden stiftelsen i 2010.

	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
4. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	472	(528)
Ændring i leverandørgæld mv.	(451)	495
	<u>21</u>	<u>(33)</u>

5. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet VP SECURITIES A/S og søsterselskaberne VP SERVICES A/S, VPMEX ApS og VP MORTGAGE SOLUTIONS ApS for den samlede selskabsskat..

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på VP MORTGAGE SOLUTIONS ApS:

- VP SUCURITIES A/S, Weidekampgade 14, 2300 København S

Alle transaktioner mellem nærtstående parter i året er foretaget på markedsmæssige vilkår.