

VP MORTGAGE SOLUTIONS ApS
CVR-nr. 32829015

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 ApS
Weidekampsgade 14
2300 København S

CVR-nr.: 32829015
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
2300 København S

Ledelsespåtegning

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VP MORTGAGE SOLUTIONS 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 ApS et canadisk joint venture kaldet Absalon II LP, der ejes i forholdet 50/50 med et datterselskab til Soros Fund Management

VP MORTGAGE SOLUTIONS ApS har leveret markedsføringsrettighederne til en realkredit løsning benævnt FundingXpert som apportindskud i Absalon II LP. Rettighederne har VP MORTGAGE SOLUTIONS ApS kontraktlig erhvervet fra VP. Absalon II LP kan herefter anmode om at få udstedt licens til anvendelse af softwaren til et givet territorium. Soros Fund Management leverer makredsføringsbistand og management.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er endnu ikke udstedt licenser til FundingXpert via Absalon II LP.

Forventet udvikling

Det er forventningen at der i løbet af 2013 vil komme anmodninger om udstedelse af licens til systemløsningen til etablering af den danske realkredit model i udlandet.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter viderefakturerede udgifter og løbende driftsomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden for rettigheder er 7 år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(20)</u>	<u>(20)</u>
Bruttoresultat		(20)	(20)
Af- og nedskrivninger		<u>(7)</u>	<u>(7)</u>
Driftsresultat		(27)	(27)
Skat af ordinært resultat	1	<u>7</u>	<u>7</u>
Årets resultat		<u>(20)</u>	<u>(20)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(20)</u>	<u>(20)</u>
		(20)	(20)

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		<u>29</u>	<u>36</u>
Immaterielle anlægsaktiver	2	<u>29</u>	<u>36</u>
 Anlægsaktiver		<u>29</u>	<u>36</u>
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>58</u>	<u>63</u>
Tilgodehavender		<u>58</u>	<u>63</u>
 Likvide beholdninger		<u>3</u>	<u>11</u>
 Omsætningsaktiver		<u>61</u>	<u>74</u>
 Aktiver		<u>90</u>	<u>110</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		<u>(9)</u>	<u>11</u>
Egenkapital		<u>71</u>	<u>91</u>
Anden gæld		<u>19</u>	<u>19</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>19</u>	<u>19</u>
Gældsforpligtelser		<u>19</u>	<u>19</u>
Passiver		<u>90</u>	<u>110</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	11	91
Årets resultat	0	(20)	(20)
Egenkapital ultimo	80	(9)	71

Pengestrømsopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Driftsresultat		(27)	(27)
Af- og nedskrivninger		7	7
Ændring i arbejdskapital	4	<u>12</u>	<u>(49)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(8)	(69)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>0</u>	<u>50</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	50
Ændring i likvider		(8)	(19)
Likvider primo		<u>11</u>	<u>30</u>
Likvider ultimo		<u>3</u>	<u>11</u>

Noter

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(7)	(7)
	(7)	(7)
		Erhverve- de imma- terielle anlægsak- tiver t.kr.
2. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		50
Kostpris ultimo		50
Af- og nedskrivninger primo		(14)
Årets afskrivninger		(7)
Af- og nedskrivninger ultimo		(21)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		29

3. Virksomhedskapital

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

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
4. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	12	(50)
Ændring i leverandørgæld mv.	0	1
	12	(49)

5. Eventualforpligtelser

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

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på VP MORTGAGE SOLUTIONS ApS:

– VP SECURITIES A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S

Noter

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