NIS 2 A/S

Årsrapport
1. maj 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

29/04/2014

Vivian Lund
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger
Virksomhedsoplysninger 3

Påtegninger
Ledelsespåtegning 4

Erklæringer
Den uafhængige revisors erklæringer 5

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 7

Årsregnskab
Anvendt regnskabspraksis 8
Resultatopgørelse 11
Balance 12
Noter 14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	NIS 2 A/S	
	Gammel Kongevej 60	
	1850 Frederiksberg C	
	CVR-nr:	35233881
	Regnskabsår:	01/05/2013 - 31/12/2013
Revisor	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	
	Osvald Helmuths Vej 4	
	2000 Frederiksberg	
	CVR-nr:	30700228

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj - 31. december 2013 for NIS 2 A/S.

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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 23/04/2014

Direktion

Henrik Hvid

Bestyrelse

Patrick Bergander
formand

Vivian Lund

Henrik Hvid

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NIS 2 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NIS 2 A/S for regnskabsåret 1. maj 2013 - 31. december 2013, 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 handlinger 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 31. december 2013 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, 23/04/2014

Jesper Dan Jespersen
statsautoriseret revisor
KPMG Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Anja Bjørnholt Lüthcke
statsautoriseret revisor
KPMG Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets formål er at foretage finansiering og investering samt udøve anden virksomhed, der står i naturlig forbindelse hermed.

Væsentlige begivenheder

Selskabet er stiftet den 1. maj 2013. Selskabets første regnskabsår omfatter perioden 1. maj - 31. december 2013

Årets resultat og selskabets udvikling

Årets resultat blev på 14.865 tkr. Selskabets egenkapital udgør 1.415.365 tkr. ved årets udgang.

Selskabet har i løbet af året udlånt 1,4 mia. kr. til Codan A/S, som er moderselskab for selskabets moderselskab Trygg-Hansa Försäkrings AB. Lånet forventes tilbagebetalt i april 2014 i forbindelse med udbytteudlodning.

Bestyrelsen foreslår udbytte på 1.413 mio. kr. Forslaget behandles på selskabets generalforsamling 25. april 2014.

Forretningsrisiko

Selskabet har begrænset aktivitet, og dets aktiver og forpligtelser er ikke udsat for risici bortset fra kreditrisiko på koncerninterne fordringer.

Begivenheder efter 31. december 2013

Der er ikke efter 31. december 2013 indtruffet hændelser af væsentlig betydning for selskabets finansielle eller forretningsmæssige stilling.

Forventning for 2014

Selskabets ledelse forventer et resultat for 2014 på niveau med 2013.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Selskabets første regnskabsår omfatter perioden 1. maj – 31. december 2013.

Da dette er selskabets første regnskabsår, indeholder regnskabet ikke sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende målinger foretages som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Måling til amortiseret kostpris indebærer indregning af 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.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtesens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden årsrapporten aflægges, hvis oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som eksisterer på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser, indregnes i resultatopgørelsen. Endvidere indregnes reguleringer som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn vedrørende poster, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen, medmindre andet er anført nedenfor.

Koncerninterne transaktioner

Ved samhandel mellem koncernforbundne selskaber sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

Omregning af fremmed valuta

Selskabets funktionelle valuta er DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelle valuta ved brug af transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender, gæld, andre monetære poster samt ikke-monetære poster indregnet på basis af dagsværdi i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Skat

NIS 2 A/S er sambeskattet med Codan A/S og dette selskabs danske datterselskaber. Der foretages fuld fordeling til alle sambeskattede selskaber.

Årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat og reguleringer vedrørende tidligere år, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til transaktioner direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen indgår i posterne "Andre Finansielle indtægter" og "Øvrige Finansielle omkostninger". Skattebetalinger foretages til Codan A/S, som jf. sambeskatningsreglerne fungerer som administrationsselskab.

Aktuelle skatteforpligtelser og –aktiver indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle, hvis forskellene er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudte skatteforpligtelser på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skatteforpligtelse forventes afregnet, eller det udskudte skatteaktiv forventes realiseret. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til transaktioner direkte på egenkapitalen.

Balance

Aktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode, hvilket for korte uforrentede tilgodehavender samt for variabelt forrentede tilgodehavender sædvanligvis svarer til nominel værdi.

I resultatopgørelsen indregnes en skønsmæssig reservation til forventede tab, når der er en klar indikation af, at aktivet er værdiforringet. Den indregnede reservation måles som forskellen mellem aktivets regnskabsmæssige værdi og en eventuelt lavere genindvindingsværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvider, anfordringstilgodehavender samt værdipapirer med en løbetid på anskaf-felsestidspunktet på under 3 måneder, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Passiver

Egenkapital

Registreret kapital mv.
Aktierne i NIS 2 A/S indregnes til den nominelle værdi.

Foreslået udbytte
Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udlodning af udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Gæld og finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte uforrentede forpligtelser sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013
		kr.
Eksterne omkostninger	**1**	-34.510
Bruttoresultat		**-34.510**
Resultat af ordinær primær drift		**-34.510**
Andre finansielle indtægter	**2**	19.866.194
Øvrige finansielle omkostninger	**3**	-413
Ordinært resultat før skat		**19.831.271**
Ekstraordinært resultat før skat		**19.831.271**
Skat af årets resultat	**4**	-4.965.821
Årets resultat		**14.865.450**
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.413.000.000
Overført resultat		-1.398.134.550
I alt		**14.865.450**

Balance 31. december 2013

Aktiver

	Note	2013
		kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.402.486.750
Tilgodehavender i alt		**1.402.486.750**
Likvide beholdninger		14.134.934
Omsætningsaktiver i alt		**1.416.621.684**
AKTIVER I ALT		**1.416.621.684**

Balance 31. december 2013

Passiver

	Note	2013
		kr.
Registreret kapital mv.	5	1.900.000
Overført resultat		465.450
Forslag til udbytte		1.413.000.000
Egenkapital i alt	**6**	**1.415.365.450**
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		414
Skyldig selskabsskat		1.255.820
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**1.256.234**
Gældsforpligtelser i alt		**1.256.234**
PASSIVER I ALT		**1.416.621.684**

Noter

1. Eksterne omkostninger

	2013 kr.
Honorar til selskabets revisor indgår med:	
KPMG	-2.500
	-2.500

Alle medarbejdere tilknyttet selskabet er ansat i Codan Forsikring A/S, som varetager al administration for selskabet.

2. Andre finansielle indtægter

	2013 kr.
Renter fra tilknyttede virksomheder	19.866.194
	19.866.194

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2013 kr.
Renter til tilknyttede virksomheder	-413
	-413

4. Skat af årets resultat

	2013 kr.
Aktuel skat	-4.965.821
	-4.965.821

5. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 1.900.000 aktier a 1 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 01.05.2013 (stiftelse)	500.000
Tilgang 07.05.2013, kapitaludvidelse	1.400.000
Aktiekapital ultimo	**1.900.000**

Omkostninger afholdt i forbindelse med stiftelse/kapitaludvidelse udgør 31.250 kr., hvilket er indholdt under posten "Eksterne omkostninger".

6. Egenkapital i alt

	Aktie-kapital	Overkurs	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo, stiftelse	500.000	0	0	0	500.000
Kapitaludvidelse	1.400.000	1.398.600.000	0	0	1.400.000.000
Frigivelse af overkurs	0	-1.398.600.000	1.398.600.000	0	0
Årets resultat	0	0	-1.398.134.550	1.413.000.000	14.865.450
Egenkapital ultimo	**1.900.000**	**0**	**465.450**	**1.413.000.000**	**1.415.365.450**

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk sammen med øvrige selskaber omfattet af sambeskatningskredsen for kildeskatter på udbytte, renter og royalties opstået indenfor sambeskatningskredsen med forfald 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet hæfter ligeledes solidarisk sammen med øvrige selskaber omfattet af sambeskatningskredsen for selskabsskatter opstået indenfor sambeskatningskredsen fra og med indkomståret 2013.

8. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Trygg-Hansa Försäkrings AB, Fleminggatan 18, 106 26 Stockholm, Sverige, ejer samtlige aktier i NIS 2 A/S.

Koncernforhold

RSA Insurance Group plc, One Plantation Place, London, England, udarbejder koncernregnskab for den største koncern, hvori NIS Denmark A/S indgår som dattervirksomhed.