VPMEX ApS
CVR-nr. 28301944

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling den 28.04.2015.

Dirigent

Rune Schmidt

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	8
Balance pr. 31.12.2014	9
Egenkapitalopgørelse for 2014	11
Pengestrømsopgørelse for 2014	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VPMEX ApS
Weidekampsgade 14
2300 København S

CVR-nr.: 28 30 19 44
Hjemstedskommune: København
Regnskabsår: 01.01.2014 – 31.12.2014

Telefon: 43 58 88 88
Telefax: 43 71 20 03

Direktion

Niels Hjort Rotendahl

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 – 31.12.2014 for VPMEX 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. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktivteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2014 – 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23.02.2015

Direktion

Niels Hjort Rotendahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i VPMEX ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VPMEX ApS for regnskabsåret 01.01.2014 – 31.12.2014, 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 23.02.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Wellejus	Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor	statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at levere IT-baserede udviklings- og vedligeholdelsesydelser i forbindelse med VP koncernens systemeksport til det mexikanske boligfinansieringsmarked. Serviceydelserne leveres til det mexikanske driftsselskab Hito, i samarbejde med moderviksomheden VP SECURITIES A/S.

VPMEX ejer 50 pct. af det amerikansk baserede joint venture Absalon, som ejes sammen med Soros Fund Management.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

IT-udviklingsaktiviten er tilendebragt, og der har ikke været indtægter fra hovedaktiviteten i 2014.

Forventet udvikling

Det er forventningen at selskabets aktiviteter afvikles i løbet af 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten 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 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. 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 betalingsdatoen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet VP SECURITIES A/S og søsterselskaberne VP SERVICES A/S, VP MORTGAGE SOLUTION 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen.

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 og salg af materielle anlægsaktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.

Resultatopgørelse for 2014

	Note	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Nettoomsætning		0	1.617
Andre eksterne omkostninger		(9)	(1.638)
Driftsresultat		**(9)**	**(21)**
Finansielle indtægter		54	54
Finansielle udgifter		(9)	0
Resultat af ordinære aktivteter før skat		**36**	**33**
Skat af ordinært resultat	1	(9)	(8)
Årets resultat		**27**	**25**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		27	25
		27	**25**

Balance pr. 31.12.2014

	Note	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	2	**0**	**0**
Anlægsaktiver		**0**	**0**
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		0	1
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2	2
Andre tilgodehavender		14	13
Tilgodehavender		**16**	**16**
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.958	6.985
Værdipapirer og kapitalandele		**6.958**	**6.985**
Likvide beholdninger		**1.186**	**1.135**
Omsætningsaktiver		**8.160**	**8.136**
Aktiver		**8.160**	**8.136**

Balance pr. 31.12.2014

	Note	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Virksomhedskapital	3	125	125
Overført overskud eller underskud		8.010	7.983
Egenkapital		**8.135**	**8.108**
Gæld til tilknyttede virksomheder		9	0
Skyldig selskabsskat	4	9	9
Anden gæld		7	19
Kortfristede gældsforpligtelser		**25**	**28**
Gældsforpligtelser		**25**	**28**
Passiver		**8.160**	**8.136**
Eventualforpligtelser	6		
Nærstående parter med bestemmende indflydelse	7		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom-hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under-skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	125	7.983	8.108
Årets resultat	0	27	27
Egenkapital ultimo	**125**	**8.010**	**8.135**

Pengestrømsopgørelse for 2014

	Note	2014 t.kr	2013 t.kr.
Driftsresultat		(9)	(21)
Ændring i arbejdskapital	5	(12)	(30)
Pengestrømme vedrørende primær drift		**(21)**	**(51)**
Modtagne finansielle indtægter		54	54
Pengestrømme vedrørende finansielle poster		**33**	**54**
Ændring i likvider		**33**	**3**
Likvider primo		8.120	8.117
Valutakursregulering af likvider		(9)	0
Likvider ultimo		**8.144**	**8.120**

Noter

	2014 t.kr.	2013 t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	9	8
	9	**8**

	Erhvervede rettigheder t.kr.
2. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	50
Kostpris ultimo	**50**
Af- og nedskrivninger primo	(50)
Årets afskrivninger	(0)
Af- og nedskrivninger	**(50)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**

3. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 1 anpart a 125.000 kr., og der har ikke været ændringer i anpartskapitalen de seneste 5 år.

4. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat vedrører sambeskatningsbidrag.

	2014 t.kr.	2013 t.kr.
5. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	0	4
Ændring i leverandørgæld mv.	(12)	(34)
	(12)	**(30)**

Noter

6. Eventualforpligtelser

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

7. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på VPMEX ApS:

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

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