

Norsk Tillitsmann ASA

første halvår 2011

NORSK TILLITSMANN

NORWEGIAN TRUSTEE

RESULTATREGNSKAP**KONSERN**

	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
Alle beløp i NOK			
DRIFTSINNEKTER			
Tillitsmannsavgifter og honorarer	39 370 973	37 882 056	75 603 275
SUM DRIFTSINNEKTER	39 370 973	37 882 056	75 603 275
DRIFTSKOSTNADER			
Lønn, feriepenger m.v.	14 219 712	14 549 217	28 623 590
Honorarer	2 982 295	2 634 218	3 764 444
Husleie, felleskostnader og energi	1 857 298	1 702 117	3 513 991
Andre administrasjonskostnader	2 181 960	1 271 939	3 033 884
Ordinære avskrivninger	525 320	1 058 865	1 043 917
Tap på krav	0	0	1 212 750
SUM DRIFTSKOSTNADER	21 766 585	21 216 356	41 192 576
DRIFTSRESULTAT FØR FINANSPOSTER	17 604 388	16 665 700	34 410 699
RESULTAT AV FINANSPOSTER	939 204	1 250 594	1 664 013
RESULTAT FØR SKATT	18 543 592	17 916 294	36 074 712
SKATTEKOSTNADER	5 223 094	5 201 682	10 197 294
RESULTAT ETTER SKATT	13 320 498	12 714 612	25 877 419

BALANSE 31.12**KONSERN**

	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
Alle beløp i NOK			
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Utsatt skattefordel	2 219 973	97 877	2 219 973
Maskiner, inventar, kunst m.v.	4 883 745	5 360 872	5 005 492
Pensjonsmidler	3 811 002	2 917 002	3 811 002
Langsiktige fordringer	945 258	2 636 092	945 258
SUM ANLEGGSMIDLER	11 859 978	11 011 843	11 981 725
OMLØPSMIDLER			
Kundefordringer	14 550 300	24 749 701	26 931 437
Andre omløpsmidler	2 731 267	983 172	1 703 100
Kasse, bank- og postgiroinnskudd	64 714 351	49 584 427	70 319 815
SUM OMLØPSMIDLER	81 995 918	75 317 300	98 954 352
SUM EIENDELER	93 855 896	86 329 143	110 936 078
GJELD OG EGENKAPITAL			
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	10 709 200	10 709 200	10 709 200
Annen egenkapital	34 161 044	30 911 229	13 526 333
SUM EGENKAPITAL	44 870 244	41 620 429	24 235 533
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
Pensjonsforpliktelse	5 998 567	5 135 563	6 315 930
SUM AVSETNING FOR FORPLIKTELSER	5 998 567	5 135 563	6 315 930
KORTSIKTIG GJELD			
Avsatt til utbytte	0	0	23 560 240
Forskuddsbetalt tillitsmannsavgift	30 792 006	29 654 469	29 495 493
Annen kortsiktig gjeld	15 868 260	9 918 682	27 328 880
SUM KORTSIKTIG GJELD	46 660 266	39 573 151	80 384 613
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	97 529 077	86 329 143	110 936 078

Norsk Tillitsmann ASA - første halvår 2011

De fremlagte regnskapstall er tall for konsernet. Tallene er ikke revidert og det er ikke foretatt formell regnskapsavslutning, herunder er eksempelvis finansinntektene stipulert og endringer i pensjonsforpliktelser ikke hensyntatt. Tall i parentes er for første halvår 2010.

- I likhet med tidligere år utgjør oppgaven som tillitsmann for rentebærende verdipapirer den dominerende del av virksomheten i Norsk Tillitsmann, noe som gir grunnlag for stabile honorarinntekter.
- Antall nye tillitsmannsoppdrag har i første halvår vist en viss økning i forhold til samme periode foregående år. Den økte aktiviteten av emisjoner av såkalte høyrentelån som ble registrert i annet halvår 2010 har fortsatt inn i første halvår 2011. Aktiviteten knyttet til restrukturering og tvangsinndrivelse i løpende obligasjonslån er fortsatt betydelig, dog noe lavere enn i første halvår 2010.
- Driftsinntektene for konsernet utgjorde for første halvår MNOK 39,3 (MNOK 37,9).
- Driftsresultat før finansposter utgjorde for konsernet i første halvår MNOK 17,6 (MNOK 16,7). Driftsresultatet før finansposter i datterselskapet Stamdata viser et overskudd på MNOK 1,3 (MNOK 1,2), mens tilsvarende tall for datterselskapet Norsk Tillitsmann Pensjon AS utgjør MNOK 0,0 (MNOK -0,7).
- Resultatet etter beregnet skatt utgjorde for konsernet for første halvår MNOK 13,3 (MNOK 12,7) hvilket svarer til en fortjeneste pr aksje på NOK 124 (NOK 118).
- Balansen viser at selskapet har sterk soliditet og likviditet. Den usikkerheten som lå i fordringsmassen for 2010 er i første halvdel av 2011 blitt vesentlig redusert.
- Resultat etter skatt for konsernet for året 2011 forventes å bli på nivå med resultatet for 2010.
- Den usikkerhet og instabilitet vi har sett i finansmarkedene den siste tiden medfører at aktivitetsnivået i obligasjonsmarkedet er usikkert fremover. Pga stabiliteten i selskapets oppdragsmengde forventes imidlertid dette på kort sikt ikke å påvirke resultatene vesentlig.

Oslo 25. august 2011

Styret