

WILLIS RE NORDIC REINSURANCE BROKING (DENMARK) A/S

Rådhuspladsen 16
1550 København V

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/05/2016

Claus Lindahl
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
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	WILLIS RE NORDIC REINSURANCE BROKING (DENMARK) A/S Rådhuspladsen 16 1550 København V Telefonnummer: 88968671 CVR-nr: 12484399 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S Skt. Clemens Torv 2-6 8000 Aarhus C DK Danmark
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Værkmestergade 2, 18 8000 Aarhus C DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017194999

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Willis Re Nordic Reinsurance Broking (Denmark) A/S.

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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30/05/2016

Direktion

Erik Rønningen

Bestyrelse

Anthony John Melia

Erik Rønningen

James Edward Douglas Vickers

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i WILLIS RE NORDIC REINSURANCE BROKING (DENMARK) A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for WILLIS RE NORDIC REINSURANCE BROKING (DENMARK) A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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.

Aarhus, 30/05/2016

Henrik Vedel
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Henrik Brorsbøl Jakobsen
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at levere serviceydelser i tilknytning til genforsikringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Willis Re Nordic Reinsurance Broking (Denmark) A/S opnåede i 2015 et resultat på 1.202 t.kr. mod 1.394 t.kr i 2014. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Kapitalberedskab

Det er ledelsens opfattelse at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til den fortsatte forventede drift og aktivitet.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Willis Re Nordic Reinsurance Broking (Denmark) A/S forventer i 2016 et resultat på samme niveau som i 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiverne indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelte regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering af rådgivningsydelserne til køber har fundet sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration herunder bl.a. kontor- og lokaleomkostninger, forsikringer, kontingenter og salgsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende finansielle anlægsaktiver, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

posterings direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtigelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtigelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtigelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med søsterselskabet Willis A/S og alle søsterselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar 3-5 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirerne værdiansættes til anskaffelsværdien. Fortjeneste og tab ved afhændelse opgøres som forskellen mellem salgsprisen, med fradrag af salgsomkostninger, og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

I tilgodehavender indregnes tilgodehavende provisioner med fradrag af skyldige ressuranceafregninger. I posten indgår endvidere tilgodehavender i form af spærrede klientkontomidler, som frigives ved afregning af skyldig reassurance.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtigelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, og måles til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		7.609.000	7.731.000
Eksterne omkostninger		-2.319.000	-2.038.000
Bruttoresultat		5.290.000	5.693.000
Personaleomkostninger	1	-3.768.000	-3.855.000
Resultat af ordinær primær drift		1.522.000	1.838.000
Andre finansielle indtægter	2	73.000	88.000
Øvrige finansielle omkostninger		-1.000	-17.000
Ordinært resultat før skat		1.594.000	1.909.000
Skat af årets resultat	3	-392.000	-515.000
Årets resultat		1.202.000	1.394.000
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.202.000	1.394.000
I alt		1.202.000	1.394.000

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.000	18.000
Deposita		149.000	123.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	167.000	141.000
Anlægsaktiver i alt		167.000	141.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.400.000	3.583.000
Udsudte skatteaktiver		9.000	13.000
Periodeafgrænsningsposter		137.000	168.000
Tilgodehavender i alt		3.546.000	3.764.000
Likvide beholdninger		106.000	254.000
Omsætningsaktiver i alt		3.652.000	4.018.000
Aktiver i alt		3.819.000	4.159.000

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	5	1.200.000	1.200.000
Forslag til udbytte		1.202.000	1.394.000
Egenkapital i alt		2.402.000	2.594.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		74.000	10.000
Skyldig selskabsskat		402.000	510.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		941.000	1.045.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.417.000	1.565.000
Gældsforpligtelser i alt		1.417.000	1.565.000
Passiver i alt		3.819.000	4.159.000

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	1.200.000	0	1.394.000	2.594.000
Betalt udbytte	0	0	-1.394.000	-1.394.000
Årets resultat	0	0	1.202.000	1.202.000
Egenkapital, ultimo	1.200.000	0	1.202.000	2.402.000

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Personaleomkostninger	-3.768.000	-3.855.000
	-3.768.000	-3.855.000
Gennemsnitlig antal ansatte	3	3

2. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	73.000	87.000
Øvrige renteindtægter	0	1.000
	73.000	88.000

3. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	388.000	509.000
Ændring af udskudt skat	4.000	6.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	392.000	515.000

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	2015 kr.	2014 kr.
Anskaffelssum 1. januar	141.000	138.000
Årets tilgang	26.000	3.000
Anskaffelssum 31. december	167.000	141.000

5. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen er fordelt i aktier af 1.000 kr. eller multipla heraf. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen i perioden 1. januar 2010 - 31. december 2015.

6. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har ingen eventualforpligtelser, eventualaktiver eller sikkerhedsstillelser ud over hvad der fremgår af årsrapporten, og hvad der følger af selskabets normale driftsaktiviteter.

I tilgodehavender indgår klientkontomidler på i alt 606 t.kr.

Huslejeforpligtelser andrager frem til 31. oktober 2016 i alt 105 t.kr.

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Willis Europe B.V., 51 Lime street, London, EC3M 7DQ

Nærtstående parter

Willis Re Nordic Reinsurance Broking (Denmark) A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Willis Europe B.V, samt selskabets bestyrelse og direktion. Nærtstående parter, med hvem der har været transaktioner i 2015 omfatter endvidere Willis I/S.

Transaktioner med nærtstående parter omfatter udlån, royalty-betaling samt mellemværender vedrørende administrative ydelser og udlejning af lokaler.