

S. B. Aktuar-Rådgivning A/S

Gammel Mønt 12, 5
1117 København K
CVR-nr. 20 56 97 86

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
4. maj 2018

Steen Ragn
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7 |
| Balance 31. december | 8 |
| Noter til årsrapporten | 10 |

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for S. B. Aktuar-Rådgivning 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. maj 2018

Direktion

Steen Ragn

Bestyrelse

Carsten Stephan Anker Nielsen

Carsten Niemann

Steen Ragn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i S. B. Aktuar-Rådgivning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for S. B. Aktuar-Rådgivning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Brøndby, den 4. maj 2018

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79

Dorthe Brandt Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32774

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | S. B. Aktuar-Rådgivning A/S Gammel Mønt 12, 5 1117 København K |
| | CVR-nr.: 20 56 97 86 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 |
| | Hjemsted: København |
| Bestyrelse | Carsten Stephan Anker Nielsen Carsten Niemann Steen Ragn |
| Direktion | Steen Ragn |
| Revision | ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby |
| Pengeinstitut | Nordea Bank Danmark A/S |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S. B. Aktuar-Rådgivning A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter indregnes som omsætning i resultatopgørelsen i takt med leveringen af ydelsen.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning | | 8.207.298 | 6.152.776 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-854.840</u> | <u>-799.372</u> |
| Bruttoresultat | | 7.352.458 | 5.353.404 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-6.380.376</u> | <u>-4.391.597</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 972.082 | 961.807 |
| Finansielle omkostninger | 2 | <u>-10.690</u> | <u>-824</u> |
| Resultat før skat | | 961.392 | 960.983 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>-212.018</u> | <u>-211.936</u> |
| Årets resultat | | <u>749.374</u> | <u>749.047</u> |
| | | | |
| Foreslået udbytte | | 750.000 | 750.000 |
| Overført resultat | | <u>-626</u> | <u>-953</u> |
| | | <u>749.374</u> | <u>749.047</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre tilgodehavender | | 146.630 | 143.747 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>146.630</u> | <u>143.747</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>146.630</u> | <u>143.747</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.585.377 | 1.769.438 |
| Udskudt skatteaktiv | | 12.024 | 10.862 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 72.990 | 41.584 |
| Tilgodehavender | | <u>2.670.391</u> | <u>1.821.884</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>1.333.840</u> | <u>1.451.554</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>4.004.231</u> | <u>3.273.438</u> |
| Aktiver i alt | | <u>4.150.861</u> | <u>3.417.185</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 10.915 | 11.541 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 750.000 | 750.000 |
| Egenkapital | 4 | <u>1.260.915</u> | <u>1.261.541</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 959.381 | 607.998 |
| Selskabsskat | | 1.217 | 131.090 |
| Anden gæld | | 1.929.348 | 1.416.556 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>2.889.946</u> | <u>2.155.644</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>2.889.946</u> | <u>2.155.644</u> |
| Passiver i alt | | <u>4.150.861</u> | <u>3.417.185</u> |
| Hovedaktivitet | 5 | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Noter til årsrapporten

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 5.803.165 | 3.714.707 |
| Pensioner | 530.152 | 636.956 |
| Andre omkostninger til social sikring | 28.424 | 28.685 |
| Andre personaleomkostninger | <u>18.635</u> | <u>11.249</u> |
| | <u>6.380.376</u> | <u>4.391.597</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>4</u> | <u>4</u> |
| | | |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>10.690</u> | <u>824</u> |
| | <u>10.690</u> | <u>824</u> |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 213.180 | 211.090 |
| Årets udskudte skat | <u>-1.162</u> | <u>846</u> |
| | <u>212.018</u> | <u>211.936</u> |

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 500.000 | 11.541 | 750.000 | 1.261.541 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -750.000 | -750.000 |
| Årets resultat | 0 | -626 | 750.000 | 749.374 |
| Egenkapital 31. december 2017 | 500.000 | 10.915 | 750.000 | 1.260.915 |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Hovedaktivitet

Selskabets formål er, jf. vedtægterne, at drive rådgivnings-, konsulent- og aktuarvirksomhed inden for økonomi, statistik, livs-, pensions- og skadeforsikring.

6 Leje- og leasingforpligtelser

| | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|--|--------------------|--------------------|
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr. | 147.056 | 144.173 |

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2017.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Steen Ragn

Som Direktør
RID: 93270676
Tidspunkt for underskrift: 04-05-2018 kl.: 09:30:22
Underskrevet med NemID

NEM ID

Steen Ragn

Som Bestyrelsesmedlem
RID: 93270676
Tidspunkt for underskrift: 04-05-2018 kl.: 09:30:22
Underskrevet med NemID

NEM ID

Steen Ragn

Som Dirigent
RID: 93270676
Tidspunkt for underskrift: 04-05-2018 kl.: 09:30:22
Underskrevet med NemID

NEM ID

Carsten Stephan Anker Nielsen

Som Menigt medlem
PID: 9208-2002-2-447257136692
Tidspunkt for underskrift: 04-05-2018 kl.: 10:06:14
Underskrevet med NemID

NEM ID

Carsten Niemann

Som Menigt medlem
PID: 9208-2002-2-479137111947
Tidspunkt for underskrift: 04-05-2018 kl.: 13:22:09
Underskrevet med NemID

NEM ID

Dorthe Brandt Andersen

Som Revisor
RID: 68249111
Tidspunkt for underskrift: 04-05-2018 kl.: 14:21:48
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: c9899b08hTRX10232417