

S & P Pensionsmægler ApS

Slotsalléen 19, 5700 Svendborg

CVR-nr. 24 21 93 21

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den



Mogens Lorentzen
Dirigent

eg/ 2020

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for S & P Pensionsmægler ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 21. januar 2020

Direktion



Mogens Lorentzen

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaverne i S & P Pensionsmægler ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for S & P Pensionsmægler ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

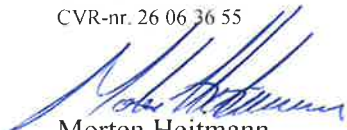
Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 21. januar 2020

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55



Morten Heitmann
statsautoriseret revisor
mne26762

Selskabsoplysninger

Selskabet	S & P Pensionsmægler ApS Slotsalléen 19 5700 Svendborg
	Telefon: 22999988
	E-mail: mogens.lorentzen@soderbergpartners.dk
	CVR-nr.: 24 21 93 21
	Stiftet: 1. juli 1999
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Mogens Lorentzen
Revisor	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg
Bankforbindelse	Spar Nord, Sankt Nicolai Gade 1 A, 5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i året været at drive pensionsmæglervirksomhed, samt udlejning af ejendom til privat beboelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.579 t.kr. mod 3.123 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 789 t.kr. mod 1.228 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S & P Pensionsmægler ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter fællesomkostninger i pensionsmælgervirksomheden i form af IT-service mv.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	1500000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	2.578.535	3.123.144
1 Personaleomkostninger	-1.392.839	-1.331.435
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-168.037	-167.130
Driftsresultat	1.017.659	1.624.579
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	68.671	39.457
Øvrige finansielle omkostninger	-74.620	-80.030
Resultat før skat	1.011.710	1.584.006
Skat af årets resultat	-222.636	-356.158
Årets resultat	789.074	1.227.848
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	150.000	500.000
Overføres til overført resultat	639.074	727.848
Disponeret i alt	789.074	1.227.848

Balance 31. december

Aktiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note			
Anlægsaktiver			
2	Goodwill	270.000	378.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>270.000</u>	<u>378.000</u>
3	Grunde og bygninger	3.069.946	3.102.653
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.387	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.084.333</u>	<u>3.102.653</u>
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.213.900	1.213.900
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.213.900</u>	<u>1.213.900</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.568.233</u>	<u>4.694.553</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	256.231	0
	Udskudte skatteaktiver	5.900	0
	Andre tilgodehavender	543.000	302.296
	Periodeafgrænsningsposter	0	13.998
	Tilgodehavender i alt	<u>805.131</u>	<u>316.294</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.767	2.767
	Værdipapirer i alt	<u>2.767</u>	<u>2.767</u>
	Likvide beholdninger	0	510.473
	Omsætningsaktiver i alt	<u>807.898</u>	<u>829.534</u>
	Aktiver i alt	<u>5.376.131</u>	<u>5.524.087</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	125.000	125.000
7	Overført resultat	1.998.850	1.359.779
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	500.000
	Egenkapital i alt	<u>2.273.850</u>	<u>1.984.779</u>
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til realkreditinstitutter	<u>1.886.248</u>	<u>1.983.010</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.886.248</u>	<u>1.983.010</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	96.762	95.324
	Gæld til pengeinstitutter	14.478	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	49.240	88.409
	Selskabsskat	156.536	302.155
	Anden gæld	<u>899.017</u>	<u>1.070.410</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.216.033</u>	<u>1.556.298</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.102.281</u>	<u>3.539.308</u>
	Passiver i alt	<u>5.376.131</u>	<u>5.524.087</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter**

Noter

	2019	2018
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.186.118	1.160.319
Pensioner	193.650	158.765
Andre omkostninger til social sikring	13.071	12.351
	1.392.839	1.331.435
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
2. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2019	725.000	725.000
Kostpris 31. december 2019	725.000	725.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-347.000	-239.000
Årets af-/nedskrivninger	-108.000	-108.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-455.000	-347.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	270.000	378.000
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2019	3.135.360	3.115.000
Tilgang i årets løb	0	20.360
Kostpris 31. december 2019	3.135.360	3.135.360
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-32.707	0
Årets af-/nedskrivninger	-32.707	-32.707
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-65.414	-32.707
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	3.069.946	3.102.653

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Tilgang i årets løb	19.183	0
Kostpris 31. december 2019	19.183	0
Årets af-/nedskrivninger	-4.796	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-4.796	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	14.387	0
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2019	1.515.900	1.006.500
Tilgang i årets løb	0	509.400
Kostpris 31. december 2019	1.515.900	1.515.900
Nedskrivninger 1. januar 2019	-302.000	-302.000
Nedskrivninger 31. december 2019	-302.000	-302.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.213.900	1.213.900
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	125.000	125.000
	125.000	125.000
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	1.359.776	631.931
Årets overførte overskud eller underskud	639.074	727.848
	1.998.850	1.359.779
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2019	500.000	500.000
Udloddet udbytte	-500.000	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	150.000	500.000
	150.000	500.000

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
9. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.983.010	2.078.334
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-96.762</u>	<u>-95.324</u>
	<u>1.886.248</u>	<u>1.983.010</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.484.383</u>	<u>1.587.117</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.983 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 3.070 t.kr.		
11. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Ingen.		