

Michael Vejgaard Hansen

Carsten Johnsen

Poul Wisniewski

Erik Munk

Forsikringsmæglergruppen Danmark ApS

Ledreborg Allé 128 D

4000 Roskilde

(CVR.nr. 26 87 52 85)

Årsrapport

for perioden

1. januar - 31. december 2015

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, d. 14/4-2016

Dirigent:

Verner Madsen



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3 - 4
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6

Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis.....	7 - 10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12 - 13
Noter.....	14 - 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Forsikringsmæglergruppen Danmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Endvidere er det ledelsens opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 17. marts 2016

Direktion

Niels Caspersen

Bestyrelse

Jørn A Rasmussen (formand)

Brian Jensen

Johannes Koppetsch

Torben Sørensen

Flemming Sonnesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Forsikringsmæglergruppen Danmark ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forsikringsmæglergruppen Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 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.

FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger om andre forhold

Det er vores opfattelse, at selskabet i forbindelse med afregning af vederlag til direktionen ikke har overholdt bestemmelserne i kildeskatteloven, hvorved selskabets ledelse kan ifalde ansvar.

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.

Roskilde, den 17. marts 2016

ERIK MUNK
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71, 4000 Roskilde

Poul Wisniewski
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Forsikringsmæglergruppen Danmark ApS
Ledreborg Allé 128 D
4000 Roskilde

Telefon: 70202436
Hjemmeside: www.fmg-dk.dk
E-mail: post@fmg-dk.dk

Cvr-nr.: 26 87 52 85
Stiftet: 14. november 2002
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2015

Direktion

Niels Caspersen

Bestyrelse

Jørn A Rasmussen (formand)
Brian Jensen
Johannes Koppetsch
Torben Sørensen
Flemming Sonnesen

Revisor

Erik Munk, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive forsikringsmæglervirksomhed, samt beslægtet rådgivningsvirksomhed, indenfor risikostyring, skadehåndtering, kontrol, samt visualisering og håndtering af økonomisk målbare risici ved virksomhedsdrift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede koncern årsresultat for 2015 vurderes tilfredsstillende, særligt set i lyset af selskabets vækst i perioden, kombineret med øget omkostninger til administration og ledelse, samt udgifter til opstart af flere nye forsikringsmæglere, risikorådgivere samt kundesupportere mv., samt flere afdelingskontorer i Danmark

Datterselskaberne ForsikringsMæglerGruppen Pension ApS (FMG Pension) og FMG Agenturer ApS (FMG-AG) har begge bidraget positivt til årets resultat.

Det er igen i 2015 lykkedes, at tiltrække og fastholde kompetente forsikringsmæglere, risikorådgivere og kundesupportere.

Processen med implementering og optimering af arbejdsrutiner i ledelse og administration er fortsat i 2015, hvilket har bevirket selskabet fremstår yderst effektivt og klar til fortsat vækst.

Likviditetsmæssigt virker selskabet uden optagelse af bankgæld.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Den forventede udvikling

Der forventes fortsat vækst i antal kunder, samt gennemsnitsomsætning pr. forsikringsmægler, risikorådgiver og kundesupporter, hvilket skaber positive forventninger til 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forsikringsmæglergruppen Danmark ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver 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 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, andre eksterne udgifter til posten bruttofortjeneste.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres som nettoomsætningen med fradrag af direkte omkostninger, andre eksterne omkostninger samt tillæg af andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Provisionsindtægter og honorarer indregnes i nettomsætningen første gang ved aftalens indgåelse, samt efterfølgende efter faktureringsprincippet. Administrationshonorarer indregnes såfremt levering af ydelse til mægler har fundet sted inden årets udgang.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v..

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Posten omfatter af- og nedskrivninger opgjort ud fra principper defineret under de enkelte anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter regnskabsårets reguleringer ved kapitalandele.

Finansielle poster

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 m.v..

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivning sker lineært over den forventede levetid sat til:

Rettigheder, 3 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3 – 8 år.

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af evt. koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer/tab og afskrivning på koncerngoodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige tilgodehavender

Øvrige tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Forpligtelser

Egenkapital

Købs- og salgssummer for egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en forpligtelse.

Skyldig skat 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

For indeværende år er anvendt en skattesats for aktuel skat på 23,5 %, og for udskudt skat 22 %.

Gældsforpligtelser (kort- og langfristede)

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<i>1.000 kr</i>
	1.389.569	868
Bruttofortjeneste		
2 Personaleomkostninger.....	2.428.588	2.025
	-1.039.019	-1.157
Resultat før afskrivninger		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	19.730	17
	-1.058.749	-1.174
Resultat af primær drift		
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....	1.001.451	809
Andre finansielle indtægter.....	0	5
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	15.563	1
Andre finansielle omkostninger.....	73	1
	-72.934	-362
Resultat før skat		
Skat af årets resultat.....	251.944	280
	179.010	-82
Årets resultat	179.010	-82
Forslag til resultatdisponering:		
Overført til Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	11.451	9
Overført til næste år.....	167.559	-91
	179.010	-82
Disponeret i alt	179.010	-82

Balance pr. 31. december 2015

Note		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Aktiver</u>		<i>1.000 kr</i>
	Anlægsaktiver:		
	Materielle anlægsaktiver:		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	6.948	27
	Finansielle anlægsaktiver:		
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	286.366	275
	Andre værdipapirer og kapitalandele.....	18.470	18
	Andre tilgodehavender.....	90.419	90
	Anlægsaktiver i alt	402.203	410
	Omsætningsaktiver:		
	Tilgodehavender:		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	420.267	313
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	1.247.250	505
	Udskudt skat (skatteaktiv).....	29.000	29
	Tilgodehavende selskabsskat.....	255.944	313
	Likvide beholdninger:		
	Likvide beholdninger.....	906.099	462
	Omsætningsaktiver i alt	2.858.560	1.622
	Aktiver i alt	3.260.763	2.032

Balance pr. 31. december 2015

Note		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Passiver</u>		<i>1.000 kr</i>
	Egenkapital:		
5	Virksomhedskapital.....	926.735	752
	Andre reserver:		
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.	36.366	25
5	Reserve for egne kapitalandele.....	-200.780	0
5	Overført overskud eller underskud.....	1.147.193	355
	Egenkapital i alt	<u>1.909.514</u>	<u>1.132</u>
	Gældsforpligtelser (kort- og langfristede):		
	<i>Kortfristede:</i>		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	21.742	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	378.534	237
	Anden gæld.....	950.973	663
	Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	0
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.351.249</u>	<u>900</u>
	Passiver i alt	<u>3.260.763</u>	<u>2.032</u>
6	Eventualposter m.v.		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
1	Hovedaktiviteter		

Noter til årsrapporten

Note 1 - Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive forsikringsmæglervirksomhed, samt beslægtet rådgivningsvirksomhed, indenfor risikostyring, skadehåndtering, kontrol, samt visualisering og håndtering af økonomisk målbare risici ved virksomhedsdrift.

	2015	<i>Sidste år 1.000 kr</i>
Note 2 - Personaleomkostninger		
Lønninger og gager.....	2.121.258	1.753
Pensioner.....	276.373	235
Andre omkostninger til social sikring.....	30.957	37
	2.428.588	2.025
	2.428.588	2.025

	2015	<i>Sidste år 1.000 kr</i>
Note 3 - Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	1.001.451	809
	1.001.451	809
	1.001.451	809

Note 4 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel i %</u>	<u>Egenkapital pr. 31/12-15</u>	<u>Resultat iflg. seneste årsrapport</u>
Forsikringsmæglergr uppen Pension ApS (FMG Pension)	Roskilde	ApS	100,00	142.614	604.600
FMG Agenturer ApS	Roskilde	ApS	100,00	132.301	204.833

Note 5 - Egenkapital

	<u>1/1-2015</u>	<u>Til- / afgang</u>	<u>Forslag til resultat- fordeling</u>	<u>31/12-2015</u>
Virksomhedskapital.....	751.806	174.929		926.735
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	24.915	0	11.451	36.366
Reserve for egne kapitalandele.....	0	-200.780		-200.780
Overført overskud eller underskud..	354.585	625.049	167.559	1.147.193
	1.131.306	599.198	179.010	1.909.514
	1.131.306	599.198	179.010	1.909.514

Noter til årsrapporten

Beskrivelse af forhold vedr. egne kapitalandele:

Erhvervede egne kapitalandele i 2015 udgør nom. 34.737 med værdi på 200.780 kr. Egne kapitalandele udgør 3,75 % af den samlede virksomhedskapital. Årsagen til erhvervelsen skal ses i at en af selskabets partnere i året valgte at træde ud af samarbejdet og der først i 2016 forventes at kunne indtræde nye partnere.

De samlede erhvervede egne kapitalandele udgør nom. 34.737 (3,75% af den samlede virksomhedskapital). Den samlede købesum af egne kapitalandele udgør 200.780 kr.

Note 6 - Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige selskaber under Forsikringsmæglergruppen Danmark ApS. I forbindelse med sambeskatningen hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter og renter under sambeskatningen fra og med 1. juli 2012.

Selskabet har indgået en huslejeaftale med uopsigelighed fra lejers side frem til 1. april 2017. Huslejeforpligtelsen kan i uopsigelsesperioden opgøres til tkr. 225.

Selskabet har indgået en leasingaftale med en restløbetid på 2 måneder. Leasingforpligtelsen kan opgørelse til tkr. 4.

Note 7 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.