

S&P Pensionsmægler Sonne A/S

Rosenkrantzgade, 20, 2 th, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 28 71 00 38

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gunnar Sørensen', written over a horizontal line.

Gunnar Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for S&P Pensionsmægler Sonne A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Der træffes på generalforsamlingen den beslutning om, at årsregnskabet for 2018 og fremover ikke skal revideres. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 24. maj 2018

Direktion



Gunner Birger Sørensen
direktør

Bestyrelse



Gunner Birger Sørensen

Camilla Ladekarl Sørensen

Sanne Ladekarl Weinrich

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i S&P Pensionsmægler Sonne A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for S&P Pensionsmægler Sonne 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 24. maj 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg Nielsen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33221

Selskabsoplysninger

Selskabet	S&P Pensionsmægler Sonne A/S Rosenkrantzgade, 20, 2 th 8000 Aarhus C
	Telefon: 40806626
	CVR-nr.: 28 71 00 38
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gunner Birger Sørensen Camilla Ladekarl Sørensen Sanne Ladekarl Weinrich
Direktion	Gunner Birger Sørensen, direktør
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Bankforbindelse	Jyske Bank, Skanderborgvej 181, 8260 Viby J
Dattervirksomhed	Insura Forsikringsagentur ApS, Aarhus C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af pensionsmæglervirksomhed med salg af pensionsopsparingsprodukter fortrinsvist gennem større danske forsikringselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 187 t.kr. mod 196 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 142 t.kr. mod 219 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet tabte i årene 2009 - 2012 væsentlige beløb på aktiviteter med bl.a. skadesforsikringer og andre aktiviteter, der var medvirkende til betydelige personaleudgifter disse år. Disse aktiviteter er forlængst ophørt og medarbejderstaben afviklet.

Siden 2013 har der været en positiv konsolidering hvert år, hvilket anses som tilfredsstillende. Selskabets datterselskab har ligeledes i samme periode haft betydelige overskud, hvilket også har bidraget til den positive udvikling.

Der forventes også positive resultater for de efterfølgende år, og ledelsen fastholder derfor planen om retablering af selskabskapitalen ved fremtidig drift.

Ledelsen aflægger som sidste år regnskabet med fortsat drift for øje.

Kapitalberedskab:

Selskabets kapitalberedskab består af en kassekredit i selskabets pengeinstitut på max kr. 725.000.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabets og datterselskabets stabile og positive drift fortsætter ind i år 2018, og der forventes et resultat på niveau med 2017.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	186.608	195.791
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	11.844	54.124
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-71.817</u>	<u>-87.842</u>
Resultat før skat	126.635	162.073
Skat af årets resultat	<u>15.246</u>	<u>56.447</u>
Årets resultat	<u>141.881</u>	<u>218.520</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	11.844	54.124
Overføres til overført resultat	<u>130.037</u>	<u>164.396</u>
Disponeret i alt	<u>141.881</u>	<u>218.520</u>

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	129.745	167.901
	Andre værdipapirer og kapitalandele	18.470	18.470
	Finansielle anlægsaktiver i alt	148.215	186.371
	Anlægsaktiver i alt	148.215	186.371
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	118.837	0
	Andre tilgodehavender	13.750	13.750
	Tilgodehavender i alt	132.587	13.750
	Omsætningsaktiver i alt	132.587	13.750
	Aktiver i alt	280.802	200.121

Balance 31. december

Passiver		2017	2016
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	500.000	500.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	49.745	87.901
6	Overført resultat	<u>-1.086.888</u>	<u>-1.266.925</u>
	Egenkapital i alt	<u>-537.143</u>	<u>-679.024</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	676.806	613.419
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	99.422	81.325
	Gæld til tilknyttede virksomheder	40.762	144.174
	Anden gæld	<u>955</u>	<u>40.227</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>817.945</u>	<u>879.145</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>817.945</u>	<u>879.145</u>
	Passiver i alt	<u>280.802</u>	<u>200.121</u>

1 Usikkerhed om going concern

7 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet tabte i årene 2009 - 2012 væsentlige beløb på aktiviteter med bl.a. skadesforsikringer og andre aktiviteter, der var medvirkende til betydelige personaleudgifter disse år. Disse aktiviteter er forlængst ophørt og medarbejderstaben afviklet.

Siden 2013 har der været en positiv konsolidering hvert år, hvilket anses som tilfredsstillende. Selskabets datterselskab har ligeledes i samme periode haft betydelige overskud, hvilket også har bidraget til den positive udvikling.

Der forventes også positive resultater for de efterfølgende år, og ledelsen fastholder derfor planen om retablering af selskabskapitalen ved fremtidig drift.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	4.559	1.309
Andre finansielle omkostninger	<u>67.258</u>	<u>86.533</u>
	71.817	87.842
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2017	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Kostpris 31. december 2017	80.000	80.000
Opskrivninger 1. januar 2017	87.901	183.777
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	11.844	54.124
Udbytte	<u>-50.000</u>	<u>-150.000</u>
Opskrivninger 31. december 2017	49.745	87.901
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	129.745	167.901
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Insura Forsikringsagentur ApS	Aarhus C	100 %

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	87.901	183.777
Resultatandel	11.844	54.124
Udloddet udbytte	-50.000	-150.000
	<u>49.745</u>	<u>87.901</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	-1.266.925	-1.581.321
Årets overførte overskud eller underskud	130.037	164.396
Udbytte fra datterselskab	50.000	150.000
	<u>-1.086.888</u>	<u>-1.266.925</u>

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Gældsforpligtelser:

Selskabet er af skat blevet pålagt gebyrer for manglende indberetninger. Selskabet er af den opfattelse, at gebyrerne skyldes fejlregistreringer af virksomhedens forhold og vurderer, at der er en stor sandsynlighed for at gebyrerne bliver eftergivet. Gælden på skattekontoen er derfor ikke passiveret. Saldoen udgør 34 t.kr. pr. 31. december 2017.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S&P Pensionsmægler Sonne A/S 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.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af ydelser med fradrag af rabatter.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datterog associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Gældsforpligtelser

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