

---

# ***Hertz & Ødum*** ***Forsikringsmæglere A/S***

Dr Neergaards Vej 3, 2970 Hørsholm

## **Årsrapport for 2017**

---

CVR-nr. 28 86 50 58

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 18/6 2018

Martin Hagen Ødum  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	8

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Hertz & Ødum Forsikringsmæglere A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 18. juni 2018

## Direktion

Martin Hagen Ødum  
adm. direktør

## Bestyrelse

Richard Tøpholm

Martin Hagen Ødum

Hagen Ødum

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Hertz & Ødum Forsikringsmæglere A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hertz & Ødum Forsikringsmæglere A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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.

Hellerup, den 18. juni 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Morten Jørgensen

statsautoriseret revisor

mne32806

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Hertz & Ødum Forsikringsmæglere A/S Dr Neergaards Vej 3 2970 Hørsholm  CVR-nr.: 28 86 50 58 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Rudersdal
<b>Bestyrelse</b>	Richard Tøpholm Martin Hagen Ødum Hagen Ødum
<b>Direktion</b>	Martin Hagen Ødum
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.574.078</b>	<b>2.263.928</b>
Personaleomkostninger	2	-1.045.111	-951.383
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-153.551	-150.005
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.375.416</b>	<b>1.162.540</b>
Finansielle omkostninger		-11.341	-5.700
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.364.075</b>	<b>1.156.840</b>
Skat af årets resultat	3	-300.968	-258.071
<b>Årets resultat</b>		<b>1.063.107</b>	<b>898.769</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	1.384.931	737.600
Overført resultat	-321.824	161.169
	<b>1.063.107</b>	<b>898.769</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		174.143	302.760
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>174.143</b>	<b>302.760</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		35.279	29.176
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>35.279</b>	<b>29.176</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>209.422</b>	<b>331.936</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		600.974	546.434
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.135.949	584.010
Andre tilgodehavender		51.364	50.721
Periodeafgrænsningsposter		39.469	52.485
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.827.756</b>	<b>1.233.650</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.153.516</b>	<b>1.461.136</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.981.272</b>	<b>2.694.786</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.190.694</b>	<b>3.026.722</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		958.183	1.280.007
<b>Egenkapital</b>		<b>1.458.183</b>	<b>1.780.007</b>
Hensættelse til udskudt skat		1.946	3.258
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.946</b>	<b>3.258</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.361	982
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		30.726	24.506
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		302.280	0
Anden gæld		137.298	137.703
Periodeafgrænsningsposter		1.257.900	1.080.266
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.730.565</b>	<b>1.243.457</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.730.565</b>	<b>1.243.457</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.190.694</b>	<b>3.026.722</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.280.007	1.780.007
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.384.931	-1.384.931
Årets resultat	0	1.063.107	1.063.107
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>958.183</b>	<b>1.458.183</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål omfatter forsikringsmæglervirksomhed, rådgivning, risk management og dermed beslægtet virksomhed.

	2017 DKK	2016 DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	881.207	861.378
Pensioner	49.650	45.000
Andre omkostninger til social sikring	5.463	6.056
Andre personaleomkostninger	108.791	38.949
	<b>1.045.111</b>	<b>951.383</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

## 3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	302.280	259.490
Årets udskudte skat	-1.312	-1.419
	<b>300.968</b>	<b>258.071</b>

## 4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	1.000.316
Kostpris 31. december	1.000.316
Ned- og afskrivninger 1. januar	697.556
Årets afskrivninger	128.617
Ned- og afskrivninger 31. december	826.173
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>174.143</b>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	97.764
Tilgang i årets løb	<u>31.037</u>
Kostpris 31. december	<u>128.801</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	68.588
Årets afskrivninger	<u>24.934</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>93.522</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>35.279</u></b>

### 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for VP Management ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hertz & Ødum Forsikringsmæglere A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes, når fordele og risici vedrørende de solgte ydelser er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder administration.

### **Bruttofortjeneste**

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

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

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med danske tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

## Noter til årsregnskabet

### 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## **Noter til årsregnskabet**

### **7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.