

---

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

Dr Neergaards Vej 3, 2970 Hørsholm

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 28 86 50 58

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 17/6 2016

Martin Hagen Ødum  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 17. juni 2016

## Direktion

Martin Hagen Ødum  
adm. direktør

## Bestyrelse

Christian Mellentin

Martin Hagen Ødum

Kim Berknov

Hagen Ødum

Richard Tøpholm

# 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 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 17. juni 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Jørgensen

statsautoriseret revisor

# 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>Hovedaktivitet</b>	Selskabets formål omfatter forsikringsmæglervirksomhed, rådgivning, risk management og dermed beslægtet virksomhed.
<b>Bestyrelse</b>	Christian Mellentin Martin Hagen Ødum Kim Berknov Hagen Ødum Richard Tøpholm
<b>Direktion</b>	Martin Hagen Ødum
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.664.633</b>	<b>2.516.336</b>
Personaleomkostninger	1	-873.431	-412.091
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-135.417	-135.416
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.655.785</b>	<b>1.968.829</b>
Finansielle omkostninger		-4.920	-8.032
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.650.865</b>	<b>1.960.797</b>
Skat af årets resultat	2	-387.629	-482.451
<b>Årets resultat</b>		<b>1.263.236</b>	<b>1.478.346</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	500.000	1.200.000
Overført resultat	763.236	278.346
	<b>1.263.236</b>	<b>1.478.346</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		431.377	559.994
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<b>431.377</b>	<b>559.994</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.800	13.600
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>6.800</b>	<b>13.600</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>438.177</b>	<b>573.594</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		536.390	212.928
Andre tilgodehavender		87.593	59.040
Periodeafgrænsningsposter		1.250	29.912
<b>Tilgodehavender</b>		<b>625.233</b>	<b>301.880</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.656.907</b>	<b>581.974</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.282.140</b>	<b>883.854</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.720.317</b>	<b>1.457.448</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.118.838	355.602
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>1.618.838</b>	<b>855.602</b>
Hensættelse til udskudt skat		4.677	5.339
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>4.677</b>	<b>5.339</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		87.211	2.786
Gæld til tilknyttede virksomheder		384.080	209.414
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		19.844	5.329
Anden gæld		146.689	91.893
Periodeafgrænsningsposter		458.978	287.085
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.096.802</b>	<b>596.507</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.096.802</b>	<b>596.507</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.720.317</b>	<b>1.457.448</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		



# Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	754.755	337.644
Pensioner	40.368	31.104
Andre omkostninger til social sikring	7.782	5.194
Andre personaleomkostninger	70.526	38.149
	<u>873.431</u>	<u>412.091</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>2</u>	<u>1</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	388.291	482.601
Årets udskudte skat	-662	-150
	<u>387.629</u>	<u>482.451</u>
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
		DKK
Kostpris 1. januar		<u>1.000.316</u>
Kostpris 31. december		<u>1.000.316</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		440.322
Årets afskrivninger		<u>128.617</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>568.939</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u>431.377</u>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>54.000</u>
Kostpris 31. december	<u>54.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	40.400
Årets afskrivninger	<u>6.800</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>47.200</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>6.800</u></b>

## 5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	355.602	855.602
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.263.236</u>	<u>1.263.236</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>1.118.838</u></b>	<b><u>1.618.838</u></b>

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	<u>50.022</u>	<u>0</u>
	<b><u>50.022</u></b>	<b><u>0</u></b>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr.	20.075	10.037
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.		

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hertz & Ødum Forsikringsmæglere A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg samt kontorhold mv.

# Regnskabspraksis

## 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, 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

### 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 aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar            5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

# Regnskabspraksis

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført 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.

## Finansielle gældsforpligtelser

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

## Periodeafgrænsningsposter

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