

Letpension A/S
CVR-nr. 29401675
Sundkrogsgade 4
2100 København Ø

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.04.2016

Dirigent

Navn: Advokat Jørgen Kjeergaard Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Letpension A/S
Sundkrogsgade 4
2100 København Ø

CVR-nr.: 29401675
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

John Fisker, formand
Niels Erik Jakobsen, næstformand
Jan Kondrup
John Lundsgaard
Jon Johnsen

Direktion

Anne Marie Hahn-Petersen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Letpension A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 08.02.2016

Direktion

Anne Marie Hahn-Petersen
adm. direktør

Bestyrelse

John Fisker
formand

Niels Erik Jakobsen
næstformand

Jan Kondrup

John Lundsgaard

Jon Johnsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Letpension A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Letpension A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 08.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Letpension er et pensions- og forsikringsformidlingsselskab, hvis hovedforpligtelse er:

- At eje, udvikle og drifte IT-understøttende løsninger til rådgivning om og formidling af forsikrings- og pensionsprodukter til privatpersoner
- At indgå i samarbejdet mellem lokale og regionale pengeinstitutter på den ene side og PFA Pension på den anden side ved at bidrage med IT-understøttende rådgivningsløsninger og løbende støtte til pengeinstitutternes tilrettelæggelse og gennemførelse af rådgivning om og salg af forsikrings- og pensionsprodukter til deres kunder
- På vegne af pengeinstitutterne bag Letpension, at forhandle vilkår for salg af PFA Pensions produkter samt forhandle produktsammensætning og produkttegenskaber

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Letpensions omkostninger bliver dækket ligeligt af hhv. pengeinstitutternes og PFA Pensions betaling til Letpension. Målet er at ramme et regnskabsmæssigt resultat så tæt på nul som praktisk muligt, hvilket lykkedes i 2015.

Letpension har i 2015 tilbagesolgt sin beholdning af egne aktier til de øvrige aktionærer. Salget har ikke haft driftseffekt.

I 2015 afgjorde SKAT, at Letpension er momspligtig. Afgørelsen er anket til Landsskatteretten. Landsskatteretten har endnu ikke behandlet sagen og Letpension er derfor fortsat forpligtet til at agere i henhold til SKAT's afgørelse. Letpension forventer fortsat at få medhold i afgørelsen.

De samlede omkostninger i 2015 er 26,0 mio. kr. mod 26,6 mio. kr. i 2014. Omkostningsniveauet er på niveau i forhold til de godkendte budgetter, og der har dermed ikke været udgifter af uventet karakter.

I 2015 har Letpension udviklet og implementeret en udvidelse af Letpensions rådgivningsløsning, således at den nu også dækker formuerådgivning. Med denne udvidelse dækker rådgivningsløsningen nu hele privatmarkedet – både den brede del af befolkningen, de formuende og de erhvervsdrivende.

På salgssiden har der været fremgang i året. Salget af risikoprodukter, der dækker ved død, er steget med 5 %. Salget af risikoprodukter, der dækker ved sygdom, er steget med 9 %. Indbetalingerne til opsparingsprodukterne (livrenter) er steget med 54 %, og den samlede opsparede værdi er steget med 55 %.

I 2015 er følgende ændringer i Letpensions aktiekapital og ejerforhold blevet gennemført:

- Tilbagesalg af egne aktier til de øvrige aktionærer på samlet 223 t.kr.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Letpension har baseret indregning og måling på faktiske forhold og, hvor dette ikke har været muligt, på bedst mulige skøn. Den enkle selskabskonstruktion, forretningsmodel og balancestruktur indebærer, at der er begrænset usikkerhed knyttet til indregning og måling.

I forlængelse af ovenstående omtale af den verserende momssag er der i årsregnskabet - ud fra en vurdering af sandsynligheden for at sagen i Landsskatteretten falder ud til Letpensions fordel - indregnet et momstilgodehavende på ca. 3 mio.kr.

Usædvanlige forhold

Der er ikke i regnskabsåret indtruffet usædvanlige forhold af betydning for årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling

I 2016 forventes vækst i salget af opsparingsprodukter og risikoprodukter, der dækker ved sygdom.

Omkostningsniveauet forventes at være uændret i 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved formidling af forsikringer indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af den underliggende rådgivningsydelse.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse

Anvendt regnskabspraksis

ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandele-
nes nominelle værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		25.871	26.287
Bruttoresultat		25.871	26.287
Personaleomkostninger	1	(11.864)	(11.666)
Af- og nedskrivninger	2	(9)	0
Andre driftsomkostninger		(14.081)	(14.917)
Driftsresultat		(83)	(296)
Andre finansielle indtægter	3	83	466
Årets resultat		0	170
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		0	170
		0	170

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18	0
Materielle anlægsaktiver	4	<u>18</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>18</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.959	4.849
Andre tilgodehavender		3.868	4.149
Periodeafgrænsningsposter		865	929
Tilgodehavender		<u>8.692</u>	<u>9.927</u>
Likvide beholdninger		<u>27.696</u>	<u>28.391</u>
Omsætningsaktiver		<u>36.388</u>	<u>38.318</u>
Aktiver		<u><u>36.406</u></u>	<u><u>38.318</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5, 6	30.000	30.000
Overført overskud eller underskud		<u>226</u>	<u>3</u>
Egenkapital		<u>30.226</u>	<u>30.003</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.742	515
Anden gæld		<u>4.438</u>	<u>7.800</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.180</u>	<u>8.315</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.180</u>	<u>8.315</u>
Passiver		<u>36.406</u>	<u>38.318</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	30.000	3	30.003
Salg af egne kapitalandele	0	223	223
Egenkapital ultimo	30.000	226	30.226

Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	10.042	9.702
Pensioner	1.725	1.870
Andre omkostninger til social sikring	97	94
	<u>11.864</u>	<u>11.666</u>
	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	9	0
	<u>9</u>	<u>0</u>
	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	83	466
	<u>83</u>	<u>466</u>
		Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar t.kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Tilgange		27
Kostpris ultimo		<u>27</u>
Årets afskrivninger		(9)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(9)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>18</u>
	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital		<u>Nominel værdi t.kr.</u>
Kapitalandele	30.000.000	1,00
	<u>30.000.000</u>	<u>30.000</u>
		<u>30.000</u>

Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	30.000	140.000	140.000	253.313	253.313
Kapitalnedsættelse	0	(110.000)	0	(113.313)	0
Virksomhedskapital ultimo	30.000	30.000	140.000	140.000	253.313

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>	<u>Andel af virksomhedskapital %</u>	<u>Købs- og salgspris t.kr.</u>
6. Egne kapitalandele				
Afhændede kapitalandele:				
Kapitalandele	222.982	223	0,74	223
	222.982	223	0,74	

Selskabet havde pr. 31.12.2014 egne kapitalandele på 222.982 stk. Selskabet har i regnskabsåret solgt de 222.982 stk., hvorfor selskabets beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.2015 andrager 0 stk. Salget er foretaget i overensstemmelse med samarbejdsaftalen mellem pengeinstitut, aktionærerne og Letpension A/S.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

PFA A/S

Jyske Bank A/S

Spar Nord Bank A/S