

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
www.kallermann.dk

## Pensionpartner ApS

Bygstubben 3  
2950 Vedbæk

**CVR-nr. 29 78 80 81**

**Årsrapport 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

30. november 2016



Brian Milton  
Dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30. september 2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	10
Noter	11

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Pensionpartner ApS Bygstubben 3 2950 Vedbæk
	CVR-nr.: 29 78 80 81 Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
<b>Direktion</b>	Preben Søgaard, direktør Brian Milton, direktør Benjamin Eskildsen, direktør
<b>Revisor</b>	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 30 19 52 64
<b>Bank</b>	Nordea Bank Danmark Vesterbrogade 8 1620 København V
<b>Advokat</b>	Skau Reipurth & Partnere Amaliegade 37 1256 København K

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Pensionpartner ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

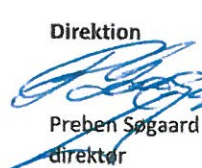
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 5. oktober 2016

Direktion



Preben Søgaard  
direktør



Brian Milton  
direktør



Benjamin Eskildsen  
direktør

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER****Til kapitalejerne i Pensionpartner ApS****Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Pensionpartner ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**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.

Helsingør, den 5. oktober 2016

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Frantz Slisz

statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udvikling og vedligehold af rådgivningsværktøjer og beregningskerner til den finansielle branche med særlig fokus på seniorsegmentet i Danmark. Koncernen opererer ledelsesmæssigt og økonomisk uafhængigt af andre på markedet. Pensionpartner ApS er et 100% ejet datterselskab af moderselskabet Pensionspartner Group Holding ApS.

### Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 2.280.923 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 5.031.639 kr. pr. 30. september 2016.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Pensionpartner ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Personaleomkostninger

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

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

#### Skatteomkostninger

årets skat, der 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.

Moderselskabet Pensionpartner Group Holding ApS og dette selskab er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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, 5 år

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

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning af småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

#### Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte udbetalt i årets løb vises under egenkapitalen.



## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

#### 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.

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 nettorealiseringsværdi.

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 på 22%.

#### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2015/16

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.879.554</b>	<b>4.664.695</b>
Personaleomkostninger	1	-2.989.194	-2.639.747
Af- og nedskrivninger		-29.689	-74.980
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>2.860.671</b>	<b>1.949.968</b>
Finansielle indtægter	2	65.406	29.234
Finansielle omkostninger		-1	-7
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>2.926.076</b>	<b>1.979.195</b>
Skat af årets resultat	3	-645.153	-472.356
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>2.280.923</b>	<b>1.506.839</b>
<b>Resultatdisponering:</b>			
Udbytte		1.200.000	750.000
Overført resultat		1.080.923	756.839
		<b>2.280.923</b>	<b>1.506.839</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		26.615	56.304
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	4	<b>26.615</b>	<b>56.304</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.051.575	0
Deposita		70.109	70.109
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.121.684</b>	<b>70.109</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b>1.148.299</b>	<b>126.413</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		448.366	411.123
Udskudte skatteaktiver		9.652	8.775
Periodeafgrænsningsposter		55.125	54.176
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>513.143</b>	<b>474.074</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.929.509</b>	<b>4.349.857</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b>6.442.652</b>	<b>4.823.931</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>7.590.951</b>	<b>4.950.344</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		3.706.639	2.625.716
Udbytte		1.200.000	750.000
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<b>5.031.639</b>	<b>3.500.716</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		518.604	97.880
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		646.030	321.574
Anden gæld		369.814	229.473
Kortfristet del af periodeafgrænsningsposter		1.024.864	800.701
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.559.312</b>	<b>1.449.628</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<b>2.559.312</b>	<b>1.449.628</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>7.590.951</b>	<b>4.950.344</b>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Leje- eller leasingforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen	7		

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015/16

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>Selskabskapital:</b>		
Primo	125.000	125.000
<b>Ultimo i alt</b>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Overført resultat:</b>		
Primo	2.625.716	1.868.877
Tilgang	1.080.923	756.839
Afgang	0	0
<b>Ultimo i alt</b>	<u>3.706.639</u>	<u>2.625.716</u>
<b>Udbytte:</b>		
Primo	750.000	800.000
Tilgang	1.200.000	750.000
Afgang	-750.000	-800.000
<b>Ultimo</b>	<u>1.200.000</u>	<u>750.000</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u>5.031.639</u>	<u>3.500.716</u>

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.695.075	2.360.310
Pensioner	273.240	254.880
Omkostninger til social sikring	20.879	24.557
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2.989.194</b>	<b>2.639.747</b>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	6.003
Renteindtægter i øvrigt	14.315	19.436
Valutakursgevinst	51.091	3.795
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>65.406</b>	<b>29.234</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	646.030	321.574
Ændring i udskudt skat	-877	150.782
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>645.153</b>	<b>472.356</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:</b>		
Kostpris, primo	427.236	427.236
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>427.236</b>	<b>427.236</b>
Af- og nedskrivninger, primo	-370.932	-295.952
Afskrivninger	-29.689	-74.980
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-400.621</b>	<b>-370.932</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>26.615</b>	<b>56.304</b>

**5. Eventualforpligtelser**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

**6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

**7. Leje- eller leasingforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen**

Selskabet har indgået husleje-forpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 50 tkr. i opsigelsesperioden på 4 måneder.