

# **Pensionskompagniet ApS**

**CVR. nr. 32826164**

**Theilgaards Allé 9D, 1. tv.**

**4600 Køge**

## **Årsrapport for 2016/2017**

**(7. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 26. oktober 2017

---

Ole Møller Mogensen  
Dirigent

12652-MMT

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

**LEDELSESPÅTEGNING:**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Pensionskompagniet ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 25. september 2017

**Direktion**

Jesper Sø  
Direktør

Morten Olsen  
Direktør

Morten Rahn  
Direktør

Ole Møller Mogensen  
Direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER:

## **Til kapitalejerne i Pensionskompagniet ApS**

### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pensionskompagniet ApS for regnskabsåret 2016/2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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 revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerets 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 det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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 ERKLÆRINGER:

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Næstved, den 25. september 2017

**ENGELSTED PETERSEN**  
Statsaut. revisionsanpartsselskab  
CVR.nr. 20658231

Lars Engelsted Petersen  
Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

- Selskabet:** Pensionskompagniet ApS  
Theilgaards Allé 9D 1. tv  
4600 Køge
- E-mail: omm@pensionshuset.com  
CVR. nr.: 32826164  
Stiftelsesdato: 19. marts 2011  
Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
- Formål:** Selskabets formål er drift af pensions- og forsikringsmæglervirksomhed
- Direktion:** Jesper Sø, Direktør  
Morten Olsen, Direktør  
Morten Rahn, Direktør  
Ole Møller Mogensen, Direktør
- Revisor:** Engelsted Petersen  
Statsautoriserede revisorer  
Farvergade 9 B  
4700 Næstved

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter:**

Selskabets primære aktivitet er salg af forsikringer og formidling af pensionsordninger.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling:**

Ledelsen vurderer, at der ikke har været poster i årsregnskabet, der har været påvirket af væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

### **Usædvanlige forhold:**

Selskabet har ikke været udsat for usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har i 2016/2017 været tilfredsstillende.

Aktiviteten med salg af forsikringer og formidling af pensionsordninger har udviklet sig som forventet og som led i en naturlig udvikling i selskabets etableringsfase.

Samarbejdet med forsikringsselskaber og pensionsselskaber forløber tilfredsstillende og i henhold til indgåede aftaler, og den gæld, som selskabet har oparbejdet til disse som led i etableringen, har selskabet allerede sidste år påbegyndt afviklingen af.

Selskabet har ikke afholdt udgifter til forskning og udvikling i regnskabsåret.

Selskabet har ikke filialer i udlandet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Den fremtidige udvikling:**

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis:**

#### **Regnskabsklasse:**

Årsrapporten for Pensionskompagniet ApS for 2016/2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte elementer fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### **Rapporteringsvaluta:**

Årsrapporten er aflagt 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 og nedskrivninger.

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.

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.

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

#### **Resultatopgørelsen:**

##### **Nettoomsætning:**

Indtægt fra salg af forsikringer og formidling af pensionsordninger indgår i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Bruttofortjeneste og -tab:**

Selskabet har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

### **Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver:**

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### **Finansielle indtægter og udgifter:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### **Skat:**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

### **Balancen:**

#### **Tilgodehavender:**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver:**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Likvider:**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

#### **Udbytte for regnskabsåret:**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## 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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, for eksempel vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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:**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt måles til nettorealiseringsværdi.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser:**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.290.095</b>	<b>95.472</b>
Personaleomkostninger	1	-1.227.827	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-36.459	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>25.809</b>	<b>95.472</b>
Finansielle indtægter		70	188
Finansielle udgifter		-424	-6
<b>Resultat før skat</b>		<b>25.455</b>	<b>95.654</b>
Skat af årets resultat		-13.592	-21.057
<b>Årets resultat</b>		<b>11.863</b>	<b>74.597</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Overført resultat		11.863	74.597
<b>Disponeret i alt</b>		<b>11.863</b>	<b>74.597</b>

BALANCE 30. JUNI 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Goodwill		449.742	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>449.742</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.762	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>16.762</b>	<b>0</b>
Deposita		131.451	146.950
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>131.451</b>	<b>146.950</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b>597.955</b>	<b>146.950</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		131.999	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		104.266	0
Periodeafgrænsningsposter		45.895	11.795
Udsudte skatteaktiver		82.083	95.675
<b>Tilgodehavender</b>		<b>364.243</b>	<b>107.470</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>230.044</b>	<b>352.384</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b>594.287</b>	<b>459.854</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>1.192.242</b>	<b>606.804</b>

BALANCE 30. JUNI 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		75.000	75.000
Overført resultat		-353.571	-365.434
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	2	<b>-278.571</b>	<b>-290.434</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		38.218	0
Modtagne forudbetalinger fra forsikringsselskaber		1.064.636	834.445
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.245	0
Anden gæld		357.714	62.793
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.470.813</b>	<b>897.238</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>		<b>1.470.813</b>	<b>897.238</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>1.192.242</b>	<b>606.804</b>
Eventualposter m.v.	3		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	4		

NOTER

	2016/2017	2015/2016
<b>1. Personaleomkostninger:</b>		
Lønninger	982.252	0
Pensioner	133.371	0
Andre omkostninger til social sikring	23.142	0
Andre personaleomkostninger	89.062	0
	<b>1.227.827</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	5	0

**2. Egenkapital:**

	1/7 2016	Årets resultat	30/6 2017
Selskabskapital	75.000	0	75.000
Henlagt til udbytte	0	0	0
Overført resultat	-365.434	11.863	-353.571
	<b>-290.434</b>	<b>11.863</b>	<b>-278.571</b>

Selskabskapitalen er fordelt på 75 anparter a kr. 1.000.

**3. Eventualposter m.v.:**

Selskabet indgår i en obligatorisk national sambeskatning og hæfter derfor solidarisk for tilknyttede virksomheders selskabsskat. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Pensionshuset Holding ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen med CVR.nr. 37319651.

Huslejeforpligtelsen for indgået lejeforhold udgør 6 måneder og svarer til t.kr. 131

Herudover har selskabet ikke eventualaktiver eller –forpligtelser udover det i årsregnskabet anførte.

**4. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger:**

Selskabet har ikke givet pant eller stillet sikkerhed, udover det i årsregnskabet anførte.