

# **Optica Insurance Agency A/S**

**Voldbjergvej 16  
8240 Risskov**

**CVR-nr. 32 94 69 25**  
*CVR no. 32 94 69 25*

**Årsrapport for 2015**  
*Annual report for 2015*

**(6. regnskabsår)**  
*(6. financial year)*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 27. maj 2016

*Adopted at the annual general meeting on 27  
May 2016*

---

Allan Karlsen  
Dirigent  
*Chairman*

# Indholdsfortegnelse

## *Contents*

### **Side** **Page**

#### **Påtegninger**

##### *Management's Statement and Auditors' Report*

Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	4
Den uafhængige revisors erklæringer <i>Independent auditor's report</i>	5

#### **Ledelsesberetning**

##### *Management's Review*

Selskabsoplysninger <i>Company Information</i>	1
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	3

#### **Årsregnskab**

##### *Financial Statements*

Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income statement 1 January - 31 December</i>	8
Balance 31. december <i>Balance sheet at 31 December</i>	9
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of Changes in Equity</i>	11
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	17

## **Selskabsoplysninger** *Company Information*

### **Selskabet** *The Company*

Optica Insurance Agency A/S  
Voldbjergvej 16  
8240 Risskov

Telefon: 88200000  
*Telephone:*

CVR-nr.: 32 94 69 25  
*Central Business Registration no:*  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
*Financial period: 1 January - 31 December*  
Hjemsted: Aarhus  
*Municipality of  
reg. office:*

### **Bestyrelse** *Supervisory Board*

Allan Karlsen, formand (*Chairman*)  
Jens Kurt Voigt Hansen  
Martin Munch-Andersen

### **Direktion** *Executive Board*

Poul Rønholt

### **Revision** *Auditors*

Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Osvald Helmuths Vej 4  
2000 Frederiksberg

### **Pengeinstitut** *Bankers*

Danske Bank A/S

## Selskabsoplysninger *Company Information*

### **Koncernregnskab** *Consolidated Financial Statements*

Selskabet indgår i koncernforhold med Aon Corporation, 200 East Randolph Street, Chicago, Illinois 60601 (mindste koncernforhold) og Aon plc, Global headquarters, 8 Devonshire Square, London, England EC2M 4PL (største koncernforhold).

*The company is included in the consolidated relationship with Aon Corporation, 200 East Randolph Street, Chicago, Illinois 60601 (minimum group relationship) and Aon plc, Global headquarters, 8 Devonshire Square, London EC2M 4PL (largest group relationship).*

Koncernregnskab for Aon plc, England kan indhentes via Investor Relations afsnit på [www.aon.com](http://www.aon.com).

*The Group Annual Report of Aon plc, England can be obtained on the Investor Relations section at [www.aon.com](http://www.aon.com).*

## **Ledelsesberetning** *Management's review*

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er forsikringsagentvirksomhed.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten samt denne beretning.

Fra statustidspunktet og frem til i dag er der efter vores opfattelse ikke indtrådt forhold, der vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 62.357 mod kr. 44.193 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 611.288.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **The Company's business activities**

The company's main purpose is insurance agency.

### **Post balance sheet events**

It is the management's opinion that all information of importance for an evaluation of the Company's financial position, results of operations for the year and financial development appears from the Annual Report and from this Management's Review.

In our opinion, no events have occurred from the balance sheet date up till today which could alter the assesment of the Annual Report.

### **Financial review**

The Company's income statement for the year ended 31 December 2015 shows a profit of DKK 62,357 against DKK 44,193 last year, and the balance sheet at 31 December 2015 shows equity of DKK 611,288.

The profit for the year is considered satisfactory.

## **Ledelsespåtegning**

### ***Statement by management on the annual report***

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Optica Insurance Agency A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. maj 2016  
*Copenhagen, 27 May 2016*

#### **Direktion**

***Executive Board***

Poul Rønholt

#### **Bestyrelse**

***Supervisory Board***

Allan Karlsen  
formand  
*Chairman*

Jens Kurt Voigt Hansen

Martin Munch-Andersen

Today, management has discussed and approved the annual report of Optica Insurance Agency A/S for the financial year 1 January - 31 December 2015.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2015 and of the results of its operations for the financial year 1 January - 31 December 2015.

In our opinion, Management's Review includes a fair review of the matters dealt with in the Management's review

We recommend the adoption of the annual report at the annual general meeting.

## **Den uafhængige revisors erklæringer** *Independent auditor's report*

*Til aktionærerne i Optica Insurance Agency A/S*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Optica Insurance Agency A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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.

*To the Shareholders of Optica Insurance Agency A/S*

### **Report on the financial statements**

We have audited the financial statements of Optica Insurance Agency A/S for the financial year 1 January - 31 December 2015, which comprise summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### **Management's responsibility for the financial statements**

The management is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as the management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### **Auditor's responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and additional requirements under Danish Audit regulation. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

## **Den uafhængige revisors erklæringer** *Independent auditor's report*

En revision omfatter udførelse af revisions-handlinger 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatements of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

The audit has not resulted in any qualification.

### **Opinion**

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2014 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2014 in accordance with the Danish Financial Statements Act.



## **Den uafhængige revisors erklæringer** *Independent auditor's report*

### **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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 27. maj 2016  
*Copenhagen, 27 May 2016*

Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Stubtoft  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*

### **Statement on management's review**

Pursuant to the Danish Financial Statements Act, we have read the management's review. We have not performed any further procedures in addition to the audit of the financial statements. On this basis, it is our opinion that the information provided in the management's review is consistent with the financial statements.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**  
*Income statement 1 January - 31 December*

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b> <i>Gross margin</i>		<b>66.239</b>	<b>94.405</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>		-20.000	-40.000
		<hr/>	<hr/>
<b>Resultat før finansielle poster</b> <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		<b>46.239</b>	<b>54.405</b>
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	1	11.919	5.019
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-2.184	-426
		<hr/>	<hr/>
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>55.974</b>	<b>58.998</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	2	6.383	-14.805
		<hr/>	<hr/>
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit/loss for the year</i>		<b><u>62.357</u></b>	<b><u>44.193</u></b>
Overført overskud <i>Retained earnings</i>		62.357	44.193
		<hr/>	<hr/>
		<b><u>62.357</u></b>	<b><u>44.193</u></b>

**Balance 31. december**  
*Balance sheet at 31 December*

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
<i>Assets</i>			
Goodwill		0	20.000
<i>Goodwill</i>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>20.000</u>
<i>Intangible assets</i>			
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>0</u>	<u>20.000</u>
<i>Fixed assets</i>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3	657.005	0
<i>Trade receivables</i>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		53.900	719.610
<i>Receivables from subsidiaries</i>			
Udskudt skatteaktiv		6.286	7.703
<i>Deferred tax asset</i>			
Periodeafgrænsningsposter		0	4.365
<i>Prepayments</i>			
<b>Tilgodehavender</b>		<u>717.191</u>	<u>731.678</u>
<i>Receivables</i>			
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>297</u>	<u>84</u>
<i>Cash at bank and in hand</i>			
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>717.488</u>	<u>731.762</u>
<i>Current assets total</i>			
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>717.488</u></u>	<u><u>751.762</u></u>
<i>Assets total</i>			

**Balance 31. december**  
*Balance sheet at 31 December*

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
<i>Liabilities and equity</i>			
Selskabskapital <i>Share capital</i>		500.000	500.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		111.288	48.931
<b>Egenkapital</b> <i>Equity total</i>	4	<u><b>611.288</b></u>	<u><b>548.931</b></u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		15.008	28.282
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		16.275	99.522
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		12.200	16.200
Anden gæld <i>Other payables</i>		62.717	58.827
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <i>Short-term debt</i>		<u><b>106.200</b></u>	<u><b>202.831</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> <i>Debt total</i>		<u><b>106.200</b></u>	<u><b>202.831</b></u>
<b>Passiver i alt</b> <i>Liabilities and equity total</i>		<u><b>717.488</b></u>	<u><b>751.762</b></u>
Eventualposter m.v. <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	5		
Sikkerhedsstillelser <i>Securities for loans</i>	6		
Nærtstående parter og ejerforhold <i>Related parties and ownership</i>	7		

## **Egenkapitalopgørelse**

### ***Equity***

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2015 <i>Equity at 1 January 2015</i>	500.000	48.931	548.931
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	62.357	62.357
<b>Egenkapital 31. december 2015</b> <b><i>Equity at 31 December 2015</i></b>	<b>500.000</b>	<b>111.288</b>	<b>611.288</b>

## **Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies*

Årsrapporten for Optica Insurance Agency A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre diftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med leveringen af selskabets tjenesteydelser.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

The annual report of Optica Insurance Agency A/S for 2015 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

The accounting policies applied are consistent with those applies last year.

The annual report for 2015 is presented in Danish kroner

### **Income statement**

#### **Gross margin**

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act., the items 'Revenue', 'Cost of sale', 'Other external expenses' and 'Other operating income' are consolidated into one item designated 'Gross margin'.

#### **Revenue**

Revenue is recognized in the income statement as the delivery of its services.

Revenue is recognized excl. VAT and net of discounts relating to sales.

#### **Other external expenses**

Other external expenses include the year's expenses relating to the entity's core activities, including expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

## **Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies*

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet 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).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrations-selskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

### **Amortisation, depreciation and impairment losses**

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise the year's amortisation, depreciation and impairment of intangible assets.

### **Financial income and expenses**

Financial income and expenses are recognised in the income statements at the amounts that concern the financial year. Net financials include interest income and expenses as well as allowances and surcharges under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

### **Tax on profit/loss for the year**

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

The entity and its Danish group entities are taxed on a joint basis. The Danish income tax charge is allocated between profit-making and loss-making Danish entities in proportion to their taxable income (full allocation method).

Jointly taxed companies entitled to a tax refund are, as a minimum, reimbursed by the management company according to the current rates applicable to interest allowances, and jointly taxed companies having paid too little tax pay, as a maximum, a surcharge according to the current rates applicable to interest surcharges to the management company.

## **Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies*

### **Balancen**

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Balance sheet**

#### **Intangible assets**

Goodwill acquired is measured at cost less accumulated amortisation. Goodwill is amortised on a straight-line basis over its useful life, which is assessed at 5 years.

Gains and losses on disposal of intangible assets is calculated as the difference between the selling price less selling costs and the carrying amount at the time of sale.

Gains or losses are recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses, respectively.

#### **Receivables**

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value. Provisions are made for bad debts on the basis of objective evidence that a receivable or a group of receivables are impaired. Provisions are made to the lower of the net realisable value and the carrying amount.

#### **Prepayments**

Prepayments comprise costs incurred concerning subsequent financial years.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies*

#### **Egenkapital**

##### **Udbytte**

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

##### **Selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatte regler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

#### **Equity**

##### **Dividend**

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability at the date of declaration by the annual general meeting.

##### **Income tax**

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Provisions for deferred tax are calculated, based on the liability method, of all temporary differences between carrying amounts and tax values, with the exception of temporary differences occurring at the time of acquisition of assets and liabilities neither affecting the results of operations nor the taxable income, as well as temporary differences on non-amortisable goodwill.

Deferred tax is measured on the basis of the taxation rules and taxation rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax assets are recognised at the value at which they are expected to be utilised, either through elimination against tax on future earnings or through a set-off against deferred tax liabilities within the same jurisdiction.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies*

#### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### **Liabilities**

Other payables are measured at amortized cost which in all material aspects corresponds to fair value.

#### **Foreign currency translation**

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign-exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

**Noter til årsrapporten**  
*Notes to the annual report*

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b> <i>Financial income</i>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder <i>Interest received from subsidiaries</i>	7.504	4.801
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	4.415	218
	<u><b>11.919</b></u>	<u><b>5.019</b></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b> <i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	-7.800	16.208
Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	1.417	-1.403
	<u><b>-6.383</b></u>	<u><b>14.805</b></u>
<b>3 Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		
Alle indregnede tilgodehavender forfalder indenfor 1 år fra balancedagen. <i>All receivables in the balance sheet fall due within 1 year.</i>		
<b>4 Egenkapital</b> <i>Equity</i>		
Selskabskapitalen specificerer sig således: <i>The share capital consists of:</i>		
500.000 A-aktier á kr. 1 <i>500.000 A-shares of kr. 1</i>		500.000
		<u><b>500.000</b></u>

Selskabets aktiekapital har uændret været t.kr. 500 de seneste de seneste 5 år.  
*The company's share capital has remained DKK 500 thousand over the past 5 years.*

## **Noter til årsrapporten**

### *Notes to the annual report*

#### **5 Eventualposter m.v.** *Contingent assets, liabilities and other financial obligations*

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Aon Denmark A/S som administrations-selskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

*The company is jointly taxed with its parent, Aon Denmark A/S, which acts as management company, and is jointly and severally with other jointly taxed group entities for payment of income taxes for the income year 2013 onwards as well as withholding taxes on dividends, interest and royalties falling due for payment on or after 1 July 2012.*

#### **6 Sikkerhedsstillelser** *Securities for loans*

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.  
*No security for loans had been placed at 31 December 2015.*

#### **7 Nærtstående parter og ejerforhold** *Related parties and ownership*

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

*According to the Company's register of shareholders, the following shareholders hold a minimum of 5% of the voting rights or a minimum of 5% of the share capital:*

Optica A/S, Voldbjergvej 16, 8240 Risskov, CVR-nr. 24 22 16 95