

# ADVO SION

Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
Krøyer Kielbergs vej 3, 5.th.  
8860 Skanderborg  
Tlf.: 87 93 00 99  
CVR-nr. 37 55 70 64  
www.advosion.dk

## PENSIONSSKABET PENSION & HEALTH CARE SERVICES APS

Store Kongensgade 81  
1264 København K

CVR-nr. 34 72 39 07

### ÅRSRAPPORT FOR 2016 (4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. marts 2017



---

Stig Wetterstrøm  
Dirigent

# ADVO SION

---

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

# ADVO SION

---

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Pensionselskabet Pension & Health Care Services ApS.

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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. marts 2017

Direktion



Stig Wetterstrøm  
direktør



Niels Henning Borger Rasmussen  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Pensionsselskabet Pension & Health Care Services ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pensionsselskabet Pension & Health Care Services ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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.

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.



# ADVOSION

---

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Skanderborg, den 15. marts 2017

### ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 55 70 64



Henrik Hansen

Statsautoriseret revisor

# ADVOSION

---

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Pensionselskabet Pension & Health Care Services ApS Store Kongensgade 81 1264 København K  CVR-nr.: 34 72 39 07 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemsted: København
<b>Direktion</b>	Stig Wetterstrøm, direktør Niels Henning Borger Rasmussen, direktør
<b>Revision</b>	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th. 8660 Skanderborg

# ADVOSION

---

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at formidle og servicere pensions- og sundhedsløsninger til virksomheder og private og hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 2.057.098, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 992.948.



## ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Pensionsselskabet Pension & Health Care Services ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter af provisioner indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af afgifter og rabatter.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle 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 acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

#### **Selskabsskat 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

### **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, så forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

# ADVOSSION

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.220.938</b>	<b>2.675.326</b>
Personaleomkostninger	1	-3.516.418	-2.767.180
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>2.704.520</b>	<b>-91.854</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-13.523	-11.115
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.690.997</b>	<b>-102.969</b>
Finansielle omkostninger		-41.796	-17.193
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.649.201</b>	<b>-120.162</b>
Skat af årets resultat	3	-592.103	290.740
<b>Årets resultat</b>		<b>2.057.098</b>	<b>170.578</b>
Foreslået udbytte		912.948	0
Overført resultat		1.144.150	170.578
		<b>2.057.098</b>	<b>170.578</b>

# ADVOSION

## BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.931	29.454
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>15.931</b>	<b>29.454</b>
Deposita		66.035	66.035
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>66.035</b>	<b>66.035</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>81.966</b>	<b>95.489</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.051.304	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		50.000	0
Andre tilgodehavender		15.758	14.343
Udskudt skatteaktiv		0	290.740
Periodeafgrænsningsposter		21.713	18.891
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.138.775</b>	<b>323.974</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.707</b>	<b>255.791</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.141.482</b>	<b>579.765</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.223.448</b>	<b>675.254</b>

# ADVOSSION

## BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		0	-1.144.150
Foreslået udbytte for regnskabsåret		912.948	0
<b>Egenkapital</b>	5	<b>992.948</b>	<b>-1.064.150</b>
Hensættelse til udskudt skat		3.505	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>3.505</b>	<b>0</b>
Banker		162.262	0
Kreditinstitutter		1.431.595	1.543.834
Selskabsskat		297.858	0
Anden gæld		335.280	195.570
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.226.995</b>	<b>1.739.404</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.226.995</b>	<b>1.739.404</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.223.448</b>	<b>675.254</b>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		



# ADVOISION

## NOTER

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	2.406.862	1.888.021
Pensioner	292.810	290.526
Andre omkostninger til social sikring	47.059	43.444
Andre personalemkostninger	769.687	545.189
	<u>3.516.418</u>	<u>2.767.180</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>5</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>13.523</u>	<u>11.115</u>
	<u>13.523</u>	<u>11.115</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>13.523</u>	<u>11.115</u>
	<u>13.523</u>	<u>11.115</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	297.858	0
Årets udskudte skat	<u>294.245</u>	<u>-290.740</u>
	<u>592.103</u>	<u>-290.740</u>

# ADVOSION

## NOTER

### 4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	40.569
Kostpris 31. december 2016	<u>40.569</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	11.115
Årets afskrivninger	<u>13.523</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>24.638</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u><u>15.931</u></u></b>

### 5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	80.000	-1.144.150	0	-1.064.150
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.144.150</u>	<u>912.948</u>	<u>2.057.098</u>
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b><u><u>80.000</u></u></b>	<b><u><u>0</u></u></b>	<b><u><u>912.948</u></u></b>	<b><u><u>992.948</u></u></b>

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Eventualposter m.v.

Ingen eventualposter.

# ADVOSION

---

## NOTER

- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
Ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.