Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmægler-virksomhed A/S

Carl Gustavs Gade 3, DK-2630 Taastrup

Årsrapport for 2016

Annual Report for 2016

CVR-nr. 36 41 31 90

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18/07 2017

The Annual Report was presented and adopted at the Annual General Meeting of the Company on 18/07 2017

Björn Thomas Ohlin
Dirigent
Chairman

pwc

Indholdsfortegnelse
Contents

	Side *Page*
Påtegninger ***Management's Statement and Auditor's Report***	
Ledelsespåtegning *Management's Statement*	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent Auditor's Report*	2
Selskabsoplysninger ***Company Information***	
Selskabsoplysninger *Company Information*	7
Ledelsesberetning *Management's Review*	8
Årsregnskab ***Financial Statements***	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december *Income Statement 1 January - 31 December*	9
Balance 31. december *Balance Sheet 31 December*	10
Egenkapitalopgørelse *Statement of Changes in Equity*	12
Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*	13

pwc

Ledelsespåtegning
Management's Statement

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S.

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Annual Report of Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S for the financial year 1 January - 31 December 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2016 of the Company and of the results of the Company operations for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

Taastrup, den 18. juli 2017
Taastrup, 18 July 2017

Direktion
Executive Board

Björn Thomas Ohlin
direktør
Executive Officer

Bestyrelse
Board of Directors

Anders Lennart Magnusson
formand
Chairman

Björn Thomas Ohlin

Torben Stubberup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent Auditor's Report

Til kapitalejerne i Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S

To the Shareholders of Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion
Det er vores 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.

Vi har revideret årsregnskabet for Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Report on the Financial Statements

Opinion
In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2016 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2016 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We have audited the Financial Statements of Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S for the financial year 1 January - 31 December 2016, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies ("the Financial Statements").

Basis for opinion
We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent Auditor's Report

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Statement on Management's Review
Management is responsible for Management's Review.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financials Statements Act.

Based on the work we have performed, in our view, Management's Review is in accordance with the Financial Statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement in Management's Review.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet

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

In preparing the Financial Statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent Auditor's Report

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.

using the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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

Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Financial Statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 revisionsmæs-

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 Company's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.

- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and signifi-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent Auditor's Report

sige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

cant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse lønsumsafgiftsloven

Vi har i forbindelse med revisionen konstateret, at selskabet i strid med bekendtgørelse af lov om afgift af lønsum ikke rettidigt har registreret selskabet for lønsumsafgift og som et resultat heraf ikke har indberettet lønsumsafgift rettidigt. Ledelsen kan som følge heraf ifalde ansvar.

Reporting obligations under section 7(2) of the Danish Executive Order on Approved Auditors' Reports

Non-compliance with Danish act on payroll tax

In connection with our audit, we noted that contrary to the Danish act on payroll tax, the Company has not registered for payroll tax in a timely manner and consequently, the Company has not reported payroll tax within the deadline. Management may incur liability in this respect.

Hellerup, den 18. juli 2017
Hellerup, 18 July 2017
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Edelbo
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant

Kim Schmidt
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant

Selskabsoplysninger
Company Information

Selskabet ***The Company***	Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S Carl Gustavs Gade 3 DK-2630 Taastrup CVR-nr.: 36 41 31 90 *CVR No:* Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december *Financial period: 1 January - 31 December* Stiftet: 23. oktober 2014 *Incorporated: 23 October 2014* Regnskabsår: 2. regnskabsår *Financial year: 2nd financial year* Hjemstedskommune: Høje Taastrup *Municipality of reg. office: Høje Taastrup*
Bestyrelse ***Board of Directors***	Anders Lennart Magnusson, formand *(Chairman)* Björn Thomas Ohlin Torben Stubberup
Direktion ***Executive Board***	Björn Thomas Ohlin
Revision ***Auditors***	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 DK-2900 Hellerup
Advokat ***Lawyers***	Andersen Partners Advokatpartnerselskab Jernbanegade 31 DK-6000 Kolding Kromann Reumert Sundkrogsgade 5 DK-2100 København Ø Magnusson Danmark Advokatpartnerselskab Bredgade 30 DK-1260 København K
Pengeinstitut ***Bankers***	SEB Bank Bernstorffsgade 50 DK-1500 København V

Ledelsesberetning
Management's Review

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rådgivningsvirksomhed, handel og investering samt hermed forbundet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 540.872, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 397.184.

Kapitalberedskabet

Selskabet er stadig i opstartsfasen og der er afholdt en række omkostninger, som har belastet årets resultat.

Selskabets evne til at finansiere sine driftsaktiviteter i 2017 er sikret gennem en støtteerklæring fra det ultimative moderselskab PO Söderberg & Partner Holding AB. Der henvises til note 1, hvor der er redegjort nærmere herfor.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Key activities

The objective of the Company is consulting, commerce, investment, and activities related hereto.

Development in the year

The income statement of the Company for 2016 shows a loss of DKK 540,872, and at 31 December 2016 the balance sheet of the Company shows equity of DKK 397,184.

Capital resources

The Company are still in the stage of startup and substantial costs have been recognised in the profit and loss which have affected the results for the year.

The Company's ability to finance its operating activities in 2017 is ensured by a letter of financial support from the ultimate parent company PO Söderberg & Partner Holding AB. Reference is made to note 1 for further details.

Subsequent events

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december
Income Statement 1 January - 31 December

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab ***Gross profit/loss***		**-287.396**	**-61.944**
Personaleomkostninger *Staff expenses*	2	-142.994	0
Resultat før finansielle poster ***Profit/loss before financial income and expenses***		**-430.390**	**-61.944**
Finansielle indtægter *Financial income*		3.857	0
Finansielle omkostninger *Financial expenses*		-114.339	0
Resultat før skat ***Profit/loss before tax***		**-540.872**	**-61.944**
Skat af årets resultat *Tax on profit/loss for the year*		0	0
Årets resultat ***Net profit/loss for the year***		**-540.872**	**-61.944**

Resultatdisponering
Distribution of profit

Forslag til resultatdisponering
Proposed distribution of profit

Overført resultat *Retained earnings*	-540.872	-61.944
	-540.872	**-61.944**

Balance 31. december
Balance Sheet 31 December

Aktiver
Assets

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser *Trade receivables*		92.902.008	252.199
Andre tilgodehavender *Other receivables*		146.156	0
Periodeafgrænsningsposter *Prepayments*		36.923	0
Tilgodehavender ***Receivables***		**93.085.087**	**252.199**
Likvide beholdninger ***Cash at bank and in hand***		**7.638.575**	**1.044.752**
Omsætningsaktiver ***Current assets***		**100.723.662**	**1.296.951**
Aktiver ***Assets***		**100.723.662**	**1.296.951**

Balance 31. december
Balance Sheet 31 December

Passiver
Liabilities and equity

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Selskabskapital *Share capital*		500.000	500.000
Overført resultat *Retained earnings*		-102.816	438.056
Egenkapital ***Equity***		**397.184**	**938.056**
Gæld til tilknyttede virksomheder *Payables to group enterprises*		6.800.000	0
Langfristede gældsforpligtelser ***Long-term debt***	3	**6.800.000**	**0**
Leverandører af varer og tjenesteydelser *Trade payables*		93.300.771	345.235
Gæld til tilknyttede virksomheder *Payables to group enterprises*	3	130.661	13.584
Anden gæld *Other payables*		95.046	76
Kortfristede gældsforpligtelser ***Short-term debt***		**93.526.478**	**358.895**
Gældsforpligtelser ***Debt***		**100.326.478**	**358.895**
Passiver ***Liabilities and equity***		**100.723.662**	**1.296.951**
Fortsat drift *Going concern*	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser *Contingent assets, liabilities and other financial obligations*	4		
Nærtstående parter *Related parties*	5		
Anvendt regnskabspraksis *Accounting Policies*	6		

Egenkapitalopgørelse
Statement of Changes in Equity

	Selskabskapital *Share capital* DKK	Overført resultat *Retained earnings* DKK	I alt *Total* DKK
Egenkapital 1. januar *Equity at 1 January*	500.000	438.056	938.056
Årets resultat *Net profit/loss for the year*	0	-540.872	-540.872
Egenkapital 31. december ***Equity at 31 December***	**500.000**	**-102.816**	**397.184**

Noter til årsregnskabet
Notes to the Financial Statements

1 Fortsat drift
Going concern

I forbindelse med bestyrelsens og direktionens vurdering af forudsætningerne for going concern, der er grundlaget for udarbejdelsen af årsregnskabet for 2016, bekræfter det ultimative moderselskab at det vil yde økonomisk støtte til Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S ved lån i det omfang, det er nødvendigt for at finansiere selskabets drift og afvikling af selskabets økonomiske forpligtelser. Lånet og yderligere fremtidige lån til Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S, vil ikke blive krævet tilbagebetalt, medmindre den likvidide stilling er tilstrækkelig til at berettige en sådan tilbagebetaling,

In connection with the Board of Directors and the Executive Board's assessment of the assumption of going concern which forms the basis of the preparation of the Financial Statements for 2016, the Ultimate Parent Company has confirmed that they will support Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S financially in the form of a loan to the extent necessary to finance Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S operating activities and to settle its financial obligations in 2017. The loan and additional future loans will not be called unless the liquidity is adequate to justify such repayment.

2 Personaleomkostninger
Staff expenses

	2016 DKK	2015 DKK
Lønninger *Wages and salaries*	139.461	0
Andre personaleomkostninger *Other staff expenses*	3.533	0
	142.994	**0**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere ***Average number of employees***	**4**	**0**

3 Langfristede gældsforpligtelser
Long-term debt

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.
Payments due within 1 year are recognised in short-term debt. Other debt is recognised in long-term debt.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:
The debt falls due for payment as specified below:

Noter til årsregnskabet
Notes to the Financial Statements

Gæld til tilknyttede virksomheder
Payables to group enterprises

Mellem 1 og 5 år *Between 1 and 5 years*	6.800.000	0
Langfristet del *Long-term part*	6.800.000	0
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder *Other short-term debt to group enterprises*	130.661	13.584
	6.930.661	**13.584**

Noter til årsregnskabet
Notes to the Financial Statements

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser
Contingent assets, liabilities and other financial obligations

Eventualforpligtelser
Contingent liabilities

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Söderberg & Partners Danmark Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.
The Danish group companies are jointly and severally liable for tax on the jointly taxed income etc of the Group. The total amount of corporation tax payable is disclosed in the Annual Report of Söderberg & Partners Danmark Holding ApS, which is the management company of the joint taxation. Moreover, the group companies are jointly and severally liable for Danish withholding taxes by way of dividend tax, royalty tax and tax on unearned income. Any subsequent adjustments of corporation taxes and withholding taxes may increase the Company's liability.

5 Nærtstående parter
Related parties

	Grundlag ***Basis***
Bestemmende indflydelse ***Controlling interest***	
Söderberg & Partners Danmark Holding ApS	Moderselskab i Danmark *Parent company in Denmark*
PO Söderberg & Partner Holding Aktiebolag	Ultimative moderselskab *Ultimate parent company*

Ejerforhold
Ownership

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:
The following shareholders are recorded in the Company's register of shareholders as holding at least 5% of the votes or at least 5% of the share capital:

Söderberg & Partners Danmark Holding ApS

Koncernregnskab
Consolidated Financial Statements

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Noter til årsregnskabet
Notes to the Financial Statements

5 **Nærtstående parter** (fortsat)
Related parties *(continued)*

The Company is included in the Group Annual Report of the Parent Company:

Navn *Name*	Hjemsted *Place of registered office*
PO Söderberg & Partners Aktiebolag	Stockholm

Koncernrapporten for PO Söderberg & Partners Aktiebolag kan rekvireres på følgende adresse:
The Group Annual Report of PO Söderberg & Partners Aktiebolag may be obtained at the following address:

PO Söderberg & Partners Aktiebolag
Regeringsgatan 45
111 46 Stockholm
Sverige

Noter til årsregnskabet
Notes to the Financial Statements

6 Anvendt regnskabspraksis
Accounting Policies

Årsrapporten for Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

The Annual Report of Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S for 2016 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 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.

Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Noter til årsregnskabet
Notes to the Financial Statements

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting Policies *(continued)*

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Income Statement

Gross profit/loss

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, revenue has not been disclosed in the Annual Report.

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
***Accounting Policies** (continued)*

Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Revenue

Services are recognised at the rate of completion of the service to which the contract relates by using the percentage-of-completion method, which means that revenue equals the selling price of the service completed for the year. This method is applied when total revenues and expenses in respect of the service and the stage of completion at the balance sheet date can be measured reliably, and it is probable that the economic benefits, including payments, will flow to the Company. The stage of completion is determined on the basis of the ratio between the expenses incurred and the total expected expenses of the service.

Revenue is measured at the consideration received and is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Staff expenses

Staff expenses comprise wages and salaries as well as payroll expenses other than production wages.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Other operating income and expenses

Other operating income and other operating expenses comprise items of a secondary nature to the main activities of the Company, including gains and losses on the sale of intangible assets and property, plant and equipment.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting Policies *(continued)*

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

The Company is jointly taxed with group companies. The tax effect of the joint taxation is allocated to the jointly taxed enterprises in proportion to their taxable incomes.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser omfatter præmieopkrævninger og mæglerhonorar hos selskabets kunder. Ved indregning af tilgodehavender indregnes samtidig en gæld til forsikringsselskaber vedrørende præmieopkrævninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier.

Balance Sheet

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at the lower of amortised cost and net realisable value, which corresponds to nominal value less provisions for bad debts.

Trade receivables comprise premiums brokers fee from the Entity's carriers. When recognising these receivables, the amount owed to the carrier regarding premiums is recognised as well.

Prepayments

Prepayments comprise prepaid expenses concerning insurance premiums.

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
***Accounting Policies** (continued)*

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Leverandør af varer og tjenesteydelser

Leverandør af varer og tjenesteydelser indeholder den andel af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser der skal afregnes til forsikringsselskaber.

Financial debts

Loans, such as loans from credit institutions, are recognised initially at the proceeds received net of transaction expenses incurred. Subsequently, the loans are measured at amortised cost; the difference between the proceeds and the nominal value is recognised as an interest expense in the income statement over the loan period.

Other debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.

Trade payables

Trade payables comprise the proportion of receivables from sales of goods and services to be settled for insurance companies.