

**Deloitte
PensionManagement
Brokers P/S**

Weidekampsgade 6
2300 København S
CVR-nr. 36454989

**Årsrapport 01.06.2016 -
31.05.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.10.2017

Dirigent

Navn: Oksana Sieland

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 31.05.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Deloitte PensionManagement Brokers P/S
Weidekampsgade 6
2300 København S

CVR-nr.: 36454989

Stiftet: 01.12.2014

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.06.2016 - 31.05.2017

Årsrapportens nummer: 2

Bestyrelse

Henrik Jacob Vilmann Wellejus, Formand

Peter Mølkjær

Sten Peters

Direktion

Søren Hartung, Direktør

Revisorer

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Knud Højgaards Vej 9

2860 Søborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 for Deloitte PensionManagement Brokers P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24.10.2017

Direktion

Søren Hartung
Direktør

Bestyrelse

Henrik Jacob Vilmann Wellejus
Formand

Peter Mølkjær

Sten Peters

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Deloitte PensionManagement Brokers P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Deloitte PensionManagement Brokers P/S for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 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

Vores 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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, bedviste 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 24.10.2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 32895468

Peter Nordahl

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive forsikringsmæglervirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01.06.2016 – 31.05.2017 udviser et resultat på kr. -2.782.924, og balancen pr. 31.05.2017 udviser en balancesum på kr. 914.554, og en egenkapital på kr. -12.552.158.

Ved sammenligning med resultatet i 2014/16 skal det tages i betragtning, at 2014/16 var et opstartår, som i øvrigt omfattede 18 måneder.

Aktivitetsniveauet i selskabet er i fortsat vækst, og resultatet udvikler sig planmæssigt. Driften er på vej til at blive overskudsgivende.

Bestyrelsen har behandlet kapitaltabsproblematikken, og har vedtaget, at kapitalen skal reableres gennem egen indtjening. Der er iværksat tiltag til sikring heraf. Bestyrelsen har ved en støtterklæring fra moderselskabet sikret, at den løbende likviditet vil være til stede. For støtterklæring henvises til note 1.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2014/16</u> <u>kr.</u>
Bruttotab	(792.577)	(7.916.585)
Distributionsomkostninger	(311.726)	(347.632)
Administrationsomkostninger	<u>(1.328.385)</u>	<u>(1.686.351)</u>
Driftsresultat	(2.432.688)	(9.950.568)
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	(142.909)	(114.930)
Andre finansielle omkostninger	<u>(207.327)</u>	<u>(203.736)</u>
Årets resultat	<u>(2.782.924)</u>	<u>(10.269.234)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>(2.782.924)</u>	<u>(10.269.234)</u>
	<u>(2.782.924)</u>	<u>(10.269.234)</u>

Balance pr. 31.05.2017

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2014/16</u> <u>kr.</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	668.074	524.677
Andre tilgodehavender	5.961	17.748
Periodeafgrænsningsposter	87.707	126.045
Tilgodehavender	761.742	668.470
Likvide beholdninger	152.812	315.048
Omsætningsaktiver	914.554	983.518
Aktiver	914.554	983.518

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2014/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(13.052.158)</u>	<u>(10.269.234)</u>
Egenkapital		<u>(12.552.158)</u>	<u>(9.769.234)</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		97.994	50.533
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.500	37.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.324.303	9.641.486
Anden gæld		<u>1.001.915</u>	<u>1.023.233</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.466.712</u>	<u>10.752.752</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.466.712</u>	<u>10.752.752</u>
Passiver		<u>914.554</u>	<u>983.518</u>
Usædvanlige forhold	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		
Koncernforhold	4		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(10.269.234)	(9.769.234)
Årets resultat	0	(2.782.924)	(2.782.924)
Egenkapital ultimo	500.000	(13.052.158)	(12.552.158)

Komplementar:

Komplementar D af 11. december 2008 A/S var indtil 31. maj 2017 komplementar og har for regnskabsåret 2016/17 modtaget et vederlag for komplementarhæftelse på 176 tkr. (2014/16: 184 tkr.)

Fra 1. juni 2017 er Deloitte General Partner ApS komplementar i selskabet

Noter

1. Usædvanlige forhold

Støtteerklæring

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, der er 100% ejer af Deloitte PensionManagement Brokers P/S, har givet tilsagn om at ville yde den nødvendige økonomiske bistand til opretholdelse af selskabets nuværende drift og funktion.

	<u>2016/17</u>	<u>2014/16</u>
2. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>5</u>	<u>4</u>

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger, og der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser.

4. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab P/S, København.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

2016/17 er selskabets andet regnskabsår. Sammenligningstallene omfatter en regnskabsperiode på 18 måneder.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer inden for resultatopgørelsens poster i forhold til regnskabet for 2014/16. Effekten heraf udgør for indeværende år en reduktion af bruttofortjenesten med 984 t.kr. og en tilsvarende reduktion af administrationsomkostningerne. Sammenligningstallene er tilpasset. Bortset herfra er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Selskabet er som partnerselskab ikke et selvstændigt skattesubjekt, idet skattepligten påhviler selskabets ultimative kapitalejere. Der indregnes derfor ikke aktuel skat og udskudt skat i årsregnskabet.

Lønsumsafgift

Lønsumsafgift fordeles på de respektive funktioner i forhold til de underliggende lønsummer.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder gager mv. til virksomhedens fee-earners.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens ydelser.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger, administrationsvederlag, samt nedskrivninger af tilgodehavender.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder samt komplementaravgift.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af øvrige rentekomkostninger.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.