
PrivatPension Forsikringsagentvirksom- hed A/S

Amaliegade 3, DK-1256 København K

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2021

Annual Report for 1 January - 31 December 2021

CVR-nr. 37 76 06 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/5 2022

*The Annual Report was
presented and adopted at
the Annual General
Meeting of the Company
on 20/5 2022*

Torben Spuur Jensen
Dirigent
*Chairman of the General
Meeting*



pwc

Indholdsfortegnelse

Contents

Side
Page

Påtegninger

Management's Statement and Auditor's Report

Ledelsespåtegning 1
Management's Statement

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2
Independent Auditor's Report

Selskabsoplysninger

Company Information

Selskabsoplysninger 7
Company Information

Ledelsesberetning 8
Management's Review

Årsregnskab

Financial Statements

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10
Income Statement 1 January - 31 December

Balance 31. december 11
Balance Sheet 31 December

Egenkapitalopgørelse 13
Statement of Changes in Equity

Noter til årsregnskabet 14
Notes to the Financial Statements

Ledelsespåtegning

Management's Statement

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for PrivatPension Forsikringsagentvirksomhed A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. maj 2022
Copenhagen, 20 May 2022

Direktion *Executive Board*

Martin Bohnsack Kristensen
direktør
Executive Officer

Anders Sander Holst
direktør
Executive Officer

Bestyrelse *Board of Directors*

Sina Mostafavi
formand
Chairman

Torben Spuur Jensen

Anders Sander Holst

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Annual Report of PrivatPension Forsikringsagentvirksomhed A/S for the financial year 1 January - 31 December 2021.

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

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2021 of the Company and of the results of the Company operations for 2021.

In our opinion, Management's Review includes a true and fair account of the matters addressed in the Review.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

Til kapitalejerne i PrivatPension
Forsikringsagentvirksomhed A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for PrivatPension Forsikringsagentvirksomhed A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

To the Shareholders of PrivatPension
Forsikringsagentvirksomhed A/S

Opinion

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2021 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2021 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We have audited the Financial Statements of PrivatPension Forsikringsagentvirksomhed A/S for the financial year 1 January - 31 December 2021, 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' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

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.

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 på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet reali-

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.

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

stisk alternativ end at gøre dette.

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 tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revi-

cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit proce-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

sionshandlinger, 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 længe 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 revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent Auditor's Report*

Hellerup, den 20. maj 2022

Hellerup, 20 May 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Stefan Vastrup

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne32126

David Bonde-Jørgensen

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne47792

Selskabsoplysninger

Company Information

Selskabet
The Company

PrivatPension Forsikringsagentvirksomhed A/S
Amaliegade 3
DK-1256 København K

CVR-nr.: 37 76 06 33

CVR No:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Financial period: 1 January - 31 December

Hjemstedskommune: København

Municipality of reg. office: Copenhagen

Bestyrelse
Board of Directors

Sina Mostafavi, formand (*Chairman*)
Torben Spuur Jensen
Anders Sander Holst

Direktion
Executive Board

Martin Bohnsack Kristensen
Anders Sander Holst

Revision
Auditors

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
DK-2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Management's Review

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med rådgivning og formidling af forsikringer, hvor kundegrundlaget er både erhverv og privat.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 3.684.763, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 321.306.

Moderselskabet PP - Forsikringsagentvirksomhed ApS har i løbet af året givet et skattefrit koncerntilskud i form af gældskonvertering for DKK 5.496.548

Derudover har PP - Forsikringsagentvirksomhed ApS og dets moderselskab, Söderberg & Partners Danmark Holding ApS, foretaget en katalforhøjelse med nominelt DKK 1.000, og en overkurs på DKK 3.400.000.

Key activities

The objective of the company is to conduct business with consulting and intermediation of insurance policies, where the customer base is both professional and private.

Development in the year

The income statement of the Company for 2021 shows a profit of DKK 3,684,763, and at 31 December 2021 the balance sheet of the Company shows equity of DKK 321,306.

During the year, the parent company PP - Forsikringsagentvirksomhed ApS made a tax-exempt group contribution by means of debt conversion of DKK 5,496,548.

In addition, PP - Forsikringsagentvirksomhed ApS and its parent company, Söderberg & Partners Danmark Holding ApS, made a capital increase of nominally DKK 1,000 and a premium of DKK 3,400,000.

Ledelsesberetning

Management's Review

Kapitalberedskabet

Det ultimative moderselskabet PO Söderberg & Partner Holding AB har med henblik på at stille tilstrækkelig driftslikviditet til rådighed afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring over for selskabet og dets kreditorer gældende til selskabets ordinære generalforsamling i 2023. Med baggrund heri, er det ledelsens vurdering at selskabets årsrapport kan aflægges med fortsat drift for øje.

Selskabet havde pr. 31. december 2017 tabt mere end 50 % selskabskapitalen, hvorved selskabet blev omfattet af kapitaltabsreglerne i Selskabsloven § 119.

Det skattefrie koncerntilskud, kapitalforhøjelse samt årets positive resultat, har medført at den samlede egenkapital pr. 31. december 2021 udgør mere end halvdelen af selskabskapitalen, men dog stadig lavere end denne.

Pr. 30. april 2022 har selskabet positivt resultat, hvorved egenkapitalen pr. denne dato atter er positiv.

Begivenheder efter balancedagen

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

Capital resources

With a view to making adequate operating cash funds available, the ultimate Parent Company PO Söderberg & Partner Holding AB has issued a letter of support and subordination to the Company and its creditors, which is in force until the Company's Annual General Meeting in 2023. Based on this, it is Management's assessment that the Company's Annual Report may be presented under the going concern assumption.

At 31 December 2017, the Company had lost more than 50% of its share capital; therefore, the capital loss rules of section 119 of the Danish Companies Act apply to the Company.

The tax-free group contribution, the capital increase and the positive results for the year imply that total equity at 31 December 2021 constituted more than half of the share capital, but nonetheless remains smaller than such capital.

At 30 April 2022, the Company realised a profit, which means that, from that date, equity is once again positive.

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 | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------|------------------------------|------------------------------|
| Bruttofortjeneste <i>Gross profit/loss</i> | | 14.638.892 | 11.586.647 |
| Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i> | 4 | -9.572.748 | -9.827.447 |
| Resultat før afskrivninger Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i> | | 5.066.144 -293.389 | 1.759.200 -293.378 |
| Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before financial income and expenses</i> | | 4.772.755 | 1.465.822 |
| Finansielle indtægter <i>Financial income</i> | 1 | 324 | 253 |
| Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i> | 2 | -44.040 | -31.005 |
| Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i> | | 4.729.039 | 1.435.070 |
| Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i> | 3 | -1.044.276 | -481.760 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | | 3.684.763 | 953.310 |

Resultatdisponering

Distribution of profit

Forslag til resultatdisponering

Proposed distribution of profit

| | | | |
|---|--|------------------|----------------|
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | | 3.684.763 | 953.310 |
| | | 3.684.763 | 953.310 |

Balance 31. december

Balance Sheet 31 December

Aktiver

Assets

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Goodwill <i>Goodwill</i> | | 0 | 293.389 |
| Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i> | 5 | 0 | 293.389 |
| Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i> | | 0 | 293.389 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i> | | 205.478 | 16.916 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i> | | 0 | 112.151 |
| Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i> | | 0 | 11.864 |
| Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i> | | 0 | 597.125 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder <i>Corporation tax receivable from group enterprises</i> | | 0 | 2.227.918 |
| Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i> | | 194.194 | 145.179 |
| Tilgodehavender <i>Receivables</i> | | 399.672 | 3.111.153 |
| Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i> | | 2.587.475 | 0 |
| Omsætningsaktiver <i>Current assets</i> | | 2.987.147 | 3.111.153 |
| Aktiver <i>Assets</i> | | 2.987.147 | 3.404.542 |

Balance 31. december

Balance Sheet 31 December

Passiver

Liabilities and equity

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|------------------|--------------------|
| Selskabskapital <i>Share capital</i> | | 603.000 | 602.000 |
| Overkurs ved emission <i>Share premium account</i> | | 3.400.000 | 0 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | | -3.681.694 | -12.863.005 |
| Egenkapital Equity | | 321.306 | -12.261.005 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i> | | 500.001 | 7.296.715 |
| Langfristede gældsforpligtelser Long-term debt | 6 | 500.001 | 7.296.715 |
| Kreditinstitutter <i>Credit institutions</i> | | 0 | 5.348.534 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i> | | 873.727 | 690.030 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i> | 6 | 145.901 | 549.670 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat <i>Payables to group enterprises relating to corporation tax</i> | | 447.151 | 0 |
| Anden gæld <i>Other payables</i> | | 699.061 | 1.780.598 |
| Kortfristede gældsforpligtelser Short-term debt | | 2.165.840 | 8.368.832 |
| Gældsforpligtelser Debt | | 2.665.841 | 15.665.547 |
| Passiver Liabilities and equity | | 2.987.147 | 3.404.542 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i> | 7 | | |
| Nærtstående parter <i>Related parties</i> | 8 | | |
| Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i> | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse

Statement of Changes in Equity

| | Selskabskapital <i>Share capital</i> | Overkurs ved emission <i>Share premium account</i> | Overført resultat <i>Retained earnings</i> | I alt <i>Total</i> |
|---|---|--|--|-----------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 2021 | | | | |
| Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i> | 602.000 | 0 | -12.863.005 | -12.261.005 |
| Tilskud fra koncern <i>Contribution from group</i> | 0 | 0 | 5.496.548 | 5.496.548 |
| Kontant kapitalforhøjelse <i>Cash capital increase</i> | 1.000 | 3.400.000 | 0 | 3.401.000 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | 0 | 0 | 3.684.763 | 3.684.763 |
| Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i> | 603.000 | 3.400.000 | -3.681.694 | 321.306 |
| 2020 | | | | |
| Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i> | 602.000 | 0 | -13.816.315 | -13.214.315 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | 0 | 0 | 953.310 | 953.310 |
| Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i> | 602.000 | 0 | -12.863.005 | -12.261.005 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------------------|----------------|
| 1 Finansielle indtægter <i>Financial income</i> | | |
| Vautakursgevinster <i>Exchange gains</i> | 324 | 253 |
| | 324 | 253 |
| 2 Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i> | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder <i>Interest paid to group enterprises</i> | 11.798 | 15.042 |
| Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i> | 25.261 | 12.845 |
| Valutakurstab <i>Exchange loss</i> | 6.981 | 3.118 |
| | 44.040 | 31.005 |
| 3 Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i> | | |
| Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i> | 447.151 | 0 |
| Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i> | 597.125 | -726.214 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år <i>Adjustment of tax concerning previous years</i> | 0 | 1.207.974 |
| | 1.044.276 | 481.760 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------------------|------------------------------------|
| 4 Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i> | | |
| Lønninger <i>Wages and salaries</i> | 8.104.816 | 8.148.765 |
| Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security expenses</i> | 1.430.504 | 1.300.748 |
| Andre personaleomkostninger <i>Other staff expenses</i> | 37.428 | 377.934 |
| | 9.572.748 | 9.827.447 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere <i>Average number of employees</i> | 11 | 10 |
| | | |
| 5 Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i> | | |
| | | Goodwill <i>Goodwill</i> DKK |
| Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i> | | 1.346.218 |
| Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i> | | 1.346.218 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar <i>Impairment losses and amortisation at 1 January</i> | | 1.052.829 |
| Årets afskrivninger <i>Amortisation for the year</i> | | 293.389 |
| Ned- og afskrivninger 31. december <i>Impairment losses and amortisation at 31 December</i> | | 1.346.218 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i> | | 0 |
| | | |
| Afskrives over <i>Amortised over</i> | | 5 år <i>5 years</i> |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

6 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:

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | |
| <i>Payables to group enterprises</i> | | |
| Mellem 1 og 5 år | 500.001 | 7.296.715 |
| <i>Between 1 and 5 years</i> | | |
| Langfristet del | 500.001 | 7.296.715 |
| <i>Long-term part</i> | | |
| Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder | 145.901 | 549.670 |
| <i>Other short-term debt to group enterprises</i> | | |
| | 645.902 | 7.846.385 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i> | | |
| Leje- og leasingforpligtelser <i>Rental and lease obligations</i> | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: | | |
| <i>Lease obligations under operating leases. Total future lease payments:</i> | | |
| Inden for 1 år <i>Within 1 year</i> | 678.456 | 814.101 |
| Mellem 1 og 5 år <i>Between 1 and 5 years</i> | 662.228 | 1.472.463 |
| | 1.340.684 | 2.286.564 |

Andre eventualforpligtelser

Other contingent liabilities

Koncernens 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 administrationselskab 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 Group's jointly taxed income. 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, tax on royalty payments and tax on unearned income. Any subsequent adjustments of corporation taxes and withholding taxes may increase the Company's liability.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

8 Nærtstående parter

Related parties

Grundlag

Basis

Bestemmende indflydelse

Controlling interest

Söderberg & Partners Danmark Holding Aps

Moderselskab i Danmark
Parent Company in Denmark

Koncernregnskab

Consolidated Financial Statements

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

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

Navn

Hjemsted

Name

Place of registered office

PO Söderberg & Partner Aktiebolag

Stockholm

Koncernrapporten for PO Söderberg & Partner Aktiebolag kan rekvireres på følgende adresse:

The Group Annual Report of PO Söderberg & Partner Aktiebolag may be obtained at the following address:

PO Söderberg & Partner Aktiebolag

Regeringsgatan 45

111 46 Stockholm

Sweden

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

9 Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Årsrapporten for PrivatPension Forsikringsagentvirksomhed A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

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 regnskabs-

The Annual Report of PrivatPension Forsikringsagentvirksomhed A/S for 2021 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2021 are presented in DKK.

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

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

post nedenfor.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

Fixed assets acquired in foreign currencies are measured at the transaction date rates.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Resultatopgørelsen

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Income Statement

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.

Expenses for raw materials and consumables

Expenses for raw materials and consumables comprise the raw materials and consumables consumed to achieve revenue for the year.

Other external expenses

Other external expenses comprise expenses for premises, sales and distribution as well as office expenses, etc.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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.

Finansielle poster

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

Gross profit/loss

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, gross profit/loss is calculated as a summary of revenue, expenses for raw materials and consumables and other external expenses.

Staff expenses

Staff expenses comprise wages and salaries as well as payroll expenses.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise amortisation, depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

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.

Financial income and expenses

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

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

9 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. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

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

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 Danish group companies. The tax effect of the joint taxation is allocated to Danish enterprises in proportion to their taxable incomes.

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.

Impairment of fixed assets

The carrying amounts of intangible assets are reviewed on an annual basis to determine whether there is any indication of impairment other than that expressed by amortisation and depreciation.

If so, the asset is written down to its lower recoverable amount.

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.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Prepayments

Prepayments comprise prepaid expenses concerning rent, insurance premiums, subscriptions and interest.

Equity

Dividend

Dividend distribution proposed by Management for the year is disclosed as a separate equity item.

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement or in equity if the deferred tax relates to items recognised in equity.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

9 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 nominal værdi.

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.