

# **Optica Agency A/S**

**Voldbjergvej 12, 1 tv  
8240 Risskov**

**CVR-nr. 32 94 69 25**

*CVR no. 32 94 69 25*

## **Årsrapport for 2019**

*Annual report for 2019*

**(10. regnskabsår)**

*(10th Financial year)*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 15. juni 2020

*Adopted at the annual general meeting on 15  
June 2020*

---

Allan Karlsen  
dirigent  
*chairman*

# Indholdsfortegnelse

## *Table of contents*

	<b>Side</b> <i>Page</i>
<b>Påtegninger</b> <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	5
<b>Ledelsesberetning</b> <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	1
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	3
<b>Årsregnskab</b> <i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	14
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income statement 1 January - 31 December</i>	10
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	11
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	13
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	19

### **Disclaimer**

*The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.*

## Selskabsoplysninger *Company details*

### Selskabet *The company*

Optica Agency A/S  
Voldbjergvej 12, 1 tv  
8240 Risskov

Telefon: 88200000  
*Telephone:*

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

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019  
*Reporting period: 1 January - 31 December 2019*

Hjemsted: Aarhus  
*Domicile: Aarhus*

### Bestyrelse *Supervisory board*

Martin Munch-Andersen, formand(chairman)  
Allan Karlsen  
Jacob Martin Legéne

### Direktion *Executive board*

Allan Karlsen

### Revision *Auditors*

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab  
  
Dirch Passers Allé 36  
2000 Frederiksberg

### Pengeinstitut *Bankers*

Danske Bank A/S

### Koncernregnskab *Consolidated financial statements*

Selskabet indgår i koncernforhold med Aon Corporation, 200 East Randolph Street, Chicago, Illinois 60601 (mindste koncernforhold) og Aon plc, global headquarters, 8 Devonshire Square, London, England EC2M 4PL (største koncernforhold).  
*The Company is included in the consolidated relationship with Aon Corporation, 200 East Randolph Street, Chicago, Illinois 60601 (minimum group relationship) and Aon plc, Global headquarters, 8 Devonshire square, London EC2M 4PL (largest group relationship).*

**Selskabsoplysninger**  
*Company details*

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

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

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

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er forsikringsagentvirksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på kr. 51.264, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 557.079.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Ledelsen og bestyrelsen har besluttet at selskabet bliver likvideret i forlængelse af indsendelse af årsrapporten for 2019, da kontrakt indtægterne løber ud.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling. Selskabet er ikke påvirket af COVID-19.

### **Business activities**

The company's main purpose is insurance agency.

### **Business review**

The company's income statement for the year ended 31 December shows a loss of kr. 51.264, and the balance sheet at 31 December 2019 shows equity of kr. 557.079.

The profit for the year is considered satisfactory.

### **Financial review**

Management and the Board of Directors have decided that the company will be liquidated following the submission of the annual report for 2019, as contract revenues run out.

### **Significant events occurring after end of reporting period**

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position. The company is not affected by COVID-19.

## **Ledelsespåtegning**

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

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Optica Agency A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. juni 2020  
*Copenhagen, 15 June 2020*

#### **Direktion**

##### ***Executive board***

Allan Karlsen

#### **Bestyrelse**

##### ***Supervisory board***

Martin Munch-Andersen  
formand  
*chairman*

Allan Karlsen

Jacob Martin Legéne

The supervisory and executive boards have today discussed and approved the annual report of Optica Agency A/S for the financial year 1 January - 31 December 2019.

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 company's financial position at 31 December 2019 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2019.

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

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

## *Independent auditor's report*

### ***Til kapitalejerne i Optica Agency A/S***

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Optica Agency A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### ***Uafhængighed***

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.

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

#### **Opinion**

We have audited the financial statements of Optica Agency A/S for the financial year 1 January - 31 December 2019, which comprise income statement, balance sheet and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2019 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2019 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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

#### ***Independence***

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.

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

### **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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

### **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 the 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 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Independent auditor's report*

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Independent auditor's report*

- 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.
- 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.

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

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

#### **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.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 15. juni 2020  
*Copenhagen, 15 June 2020*

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28  
*CVR no. 30 70 02 28*

Alex Petersen  
statsautoriseret revisor  
*state authorised public accountant*  
MNE-nr. mne28604  
*MNE no. mne28604*

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 Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that 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 of management's review.

Allan Nørgaard  
statsautoriseret revisor  
*state authorised public accountant*  
MNE-nr. mne35501  
*MNE no. mne35501*

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

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Bruttotab</b> <i>Gross profit</i>		<b>-72.196</b>	<b>12.223</b>
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	1	6.741	7.328
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>	2	-348	-182
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>-65.803</b>	<b>19.369</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3	14.539	-4.300
<b>Årets resultat</b> <i>Profit/loss for the year</i>		<b>-51.264</b>	<b>15.069</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b> <i>Recommended appropriation of profit/loss</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-51.264	15.069
		<b>-51.264</b>	<b>15.069</b>

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

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
<i>Assets</i>			
Igangværende arbejder for fremmed regning		68.413	126.391
<i>Contract work in progress</i>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		518.300	534.358
<i>Receivables from subsidiaries</i>			
Selskabsskat		14.500	0
<i>Corporation tax</i>			
<b>Tilgodehavender</b>		<u>601.213</u>	<u>660.749</u>
<i>Receivables</i>			
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>601.213</u>	<u>660.749</u>
<i>Total current assets</i>			
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>601.213</u></u>	<u><u>660.749</u></u>
<i>Total assets</i>			

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

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Passiver</b>			
<i>Equity and liabilities</i>			
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		500.000	500.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		57.079	108.343
<b>Egenkapital</b> <i>Equity</i>	4	<u><b>557.079</b></u>	<u><b>608.343</b></u>
Banker <i>Banks</i>		883	898
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		41.760	41.541
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		0	4.300
Anden gæld <i>Other payables</i>		1.491	5.667
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <i>Total current liabilities</i>		<u><b>44.134</b></u>	<u><b>52.406</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> <i>Total liabilities</i>		<u><b>44.134</b></u>	<u><b>52.406</b></u>
<b>Passiver i alt</b> <i>Total equity and liabilities</i>		<u><b>601.213</b></u>	<u><b>660.749</b></u>
Eventualposter mv. <i>Contingencies, etc.</i>	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Mortgages and collateral</i>	6		

## Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2019 <i>Equity at 1 January 2019</i>	500.000	108.343	608.343
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-51.264	-51.264
<b>Egenkapital 31. december 2019</b> <i>Equity at 31 December 2019</i>	<b>500.000</b>	<b>57.079</b>	<b>557.079</b>

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies*

Årsrapporten for Optica Agency A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

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

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

### **Nettoomsætning**

Som fortolkningsbidrag for indregning af indtægter, har selskabet valgt IAS 11 og IAS18. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med leveringen af selskabets tjenesteydelser.

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

### **Andre eksterne omkostninger**

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

The annual report of Optica Agency A/S for 2019 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 provisions as regards larger entities.

The annual report for 2019 is presented in kr.

## **Income statement**

### **Gross profit**

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, changes in inventories of finished goods and work in progress and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

### **Revenue**

As interpretation for revenue recognition, the company has applied IAS11 and IAS18. Revenue is recognized in the income statement as the delivery of its services.

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

### **Other external expenses**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies*

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

#### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

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

#### **Financial income and expenses**

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

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

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

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies*

#### **Balancen**

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Som fortolkningsbidrag vedrørende nedskrivning af finansielle tilgodehavender, har selskabet valgt IAS39. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

##### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

##### **Periodeafgrænsningsposter**

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

##### **Egenkapital**

###### **Udbytte**

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

#### **Balance sheet**

##### **Receivables**

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value. As interpretation for impairment of financial receivables, the company has applied IAS39. Provisions are made for bad debts on the basis of objective evidence that a receivable or a group of receivables are impaired. Provisions are made to the lower of the net realisable value and the carrying amount.

##### **Contract work in progress**

Contract work in progress is measured at the selling price of the work performed. The selling price is measured by reference to the stage of completion at the balance sheet date and the expected aggregate income from the individual work in progress. The stage of completion is determined as the share of the expenses incurred relative to the expected total expenses for the individual work in progress.

##### **Prepayments**

Prepayments comprise costs incurred concerning subsequent financial years.

##### **Equity**

###### **Dividend**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies*

#### **Selskabsskat**

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

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

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

#### **Gældsforpligtelser**

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

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

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

#### **Income tax**

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

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

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

#### **Liabilities**

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

#### **Foreign currency translation**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies*

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

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

**Noter**  
*Notes*

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b> <i>Financial income</i>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder <i>Interest received from subsidiaries</i>	6.725	7.092
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	16	236
	<u><b>6.741</b></u>	<u><b>7.328</b></u>
 <b>2 Finansielle omkostninger</b> <i>Financial costs</i>		
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	348	182
	<u><b>348</b></u>	<u><b>182</b></u>
 <b>3 Skat af årets resultat</b> <i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	-14.539	4.300
	<u><b>-14.539</b></u>	<u><b>4.300</b></u>
 <b>4 Egenkapital</b> <i>Equity</i>		
Virksomhedskapitalen specificerer sig således: <i>The share capital consists of:</i>		Pålydende værdi
500.000 A-aktier á kr. 1 <i>500.000 A shares of kr. 1</i>		500.000
		<u><b>500.000</b></u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.  
*There have been no changes in the share capital during the last 5 years.*

## **Noter**

### *Notes*

#### **5 Eventualposter mv.**

##### *Contingencies, etc.*

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Aon Denmark A/S som Administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

*The company is jointly taxed with its parent company, Aon Denmark A/S som management company, and jointly and severally liable with other jointly taxed entities for payment of income taxes as well as for payment of withholding taxes on dividends, interest and royalties.*

#### **6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

##### *Mortgages and collateral*

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2019.

*No security for loans had been placed at 31 December 2019.*