ADIS A/S

Strandgade 4C
1401 København K

CVR-nr. 30 35 18 94
CVR no. 30 35 18 94

Årsrapport for 2021

Annual report for 2021

(15. regnskabsår)
(15th Financial year)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2022

Adopted at the annual general meeting on 29 June 2022

Martin Munch-Andersen
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse
Table of contents

	Side *Page*
Påtegninger ***Statements***	
Ledelsespåtegning *Statement by management on the annual report*	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*	5
Ledelsesberetning ***Management´s review***	
Selskabsoplysninger *Company details*	1
Ledelsesberetning *Management's review*	3
Årsregnskab ***Financial statements***	
Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*	15
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december *Income statement 1 January - 31 December*	11
Balance 31. december *Balance sheet 31 December*	12
Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*	14
Noter til årsrapporten *Notes to the annual report*	22

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***	ADIS A/S Strandgade 4C 1401 København K
	Telefon: 32697000 *Telephone:*
	CVR-nr.: 30 35 18 94 *CVR no.:*
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021 *Reporting period: 1 January - 31 December 2021*
	Hjemsted: København *Domicile: Copenhagen*
Bestyrelse ***Supervisory board***	Martin Munch-Andersen, formand (chairman) Jacob Martin Legéne Allan Karlsen
Direktion ***Executive board***	Michaéla Maria Møller
Revision ***Auditors***	EY Godkendt Revisionspartnerselskab
	Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg
Pengeinstitut ***Bankers***	Danske Bank A/S
	Bank Mendes Gans

Selskabsoplysninger
Company details

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, Metropolitan Building, James Joyce Street, Dublin 1, Irland (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, Metropolitan Building, James Joyce Street , Dublin 1, Ireland (largest group relationship).*

Ledelsesberetning
Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive forsikringsagentvirksomhed og herved beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på t.kr. 2.581, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på t.kr. 26.869.

Selskabet har igennem regnskabsåret været negativ påvirket af en reduktion i størrelsen af kundeporteføjlen samt en general nedgang i aktivitetsniveauet ved alle kunder på grund af COVID-19 pandemien. Selskabet har løbende gennem året forsøgt at tilpasse den kommercielle og operationelle strategi samt omkostningsniveauet igennem året, på en måde, hvor selskabet kan imødekomme den forventede markedsudvikling og efterspørgsel, når det generelle aktivitetsniveau kommer tilbage efter pandemien. Det finansielle resultat anses som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Ledelsen forventer en vækst i selskabets aktivitetsniveau i takt med at det generelle aktivitetsniveau i markedet vender tilbage til et mere normalt niveau efter pandemien og i takt med at selskabets planlagte nye værditilbud rulles ud til de nye segmenter og i takt med en generel geografisk opskalering af selskabet til de andre Nordiske lande.

Business activities

The company's main purpose is to act as Insurance Agent and thus related business.

Business review

The Company's income statement for the year ended 31 December 2021 shows a profit of t.kr. 2.581 and the balance sheet at 31 December 2021 shows equity of t.kr. 26.869.

Through the fiscal year, the company has been negatively affected by reduction in the clientportfolio and an overall decrease in the level of activity of all customers due to the COVID-19 pandemic. Throughout the year, the cpmpany has continuously sought to adjust the commercial and operational strategy as well as the cost level accordingly, in a way, where the company can meet the expected market development and demand, when the general level of activity comes back after the pandemic. The financial result is considered satisfactory.

Net profit (loss) relation to expected development assumed in previous report

Management expects the company's level of activity to grow as the overall level of activity in the market returns to a more normal level after the pandemic and as the company's planned new value offering are rolled out to the new segments and in line with a general geographical upscaling of the company to the other Nordic countries.

Ledelsespåtegning
Statement by management on the annual report

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for ADIS A/S.

Today, management has discussed and approved the annual report of ADIS A/S for the financial year 1 January - 31 December 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2021 and of the results of its operations for the financial year 1 January - 31 December 2021.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend the adoption of the annual report at the annual general meeting.

København, den 29. juni 2022
Copenhagen, 29 June 2022

Direktion
Executive board

Michaéla Maria Møller

Bestyrelse
Supervisory board

Martin Munch-Andersen formand *chairman*	Jacob Martin Legéne	Allan Karlsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

Til kapitalejerne i ADIS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ADIS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

To the Shareholders of ADIS A/S

Opinion

We have audited the financial statements of ADIS A/S for the financial year 1 January - 31 December 2021, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and 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 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.

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' 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

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.

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:

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 judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

- 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.

- 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.

- 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.

- 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.

- 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.

- 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.

- 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.

- 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.

- 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.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Statement on management's review

Management is responsible for management's review.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

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

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

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

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

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 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.

København, den 29. juni 2022
Copenhagen, 29 June 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28
CVR no. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor
state authorised public accountant
MNE-nr. mne34495
MNE no. mne34495

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

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste ***Gross profit***		**11.707**	**7.314**
Personaleomkostninger *Staff costs*	1	-7.891	-8.436
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver *Depreciation, amortisation and impairment of tangible assets*	2	-206	-206
Resultat før finansielle poster ***Profit/loss before net financials***		**3.610**	**-1.328**
Finansielle indtægter *Financial income*		78	90
Finansielle omkostninger *Financial costs*	3	-378	-410
Resultat før skat ***Profit/loss before tax***		**3.310**	**-1.648**
Skat af årets resultat *Tax on profit/loss for the year*	4	-729	362
Årets resultat ***Profit/loss for the year***		**2.581**	**-1.286**

Forslag til resultatdisponering
Recommended appropriation of profit/loss

Overført resultat *Retained earnings*		2.581	-1.286
		2.581	**-1.286**

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Aktiver ***Assets***			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar *Other fixtures and fittings, tools and equipment*		155	360
Materielle anlægsaktiver ***Tangible assets***	5	**155**	**360**
Anlægsaktiver i alt ***Total non-current assets***		**155**	**360**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser *Trade receivables*		8.280	7.921
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder *Receivables from subsidiaries*		881	14.357
Andre tilgodehavender *Other receivables*		6	6
Udskudt skatteaktiv *Deferred tax asset*		1.598	1.465
Selskabsskat *Corporation tax*		0	374
Periodeafgrænsningsposter *Prepayments*		65	17
Tilgodehavender ***Receivables***		**10.830**	**24.140**
Likvide beholdninger ***Cash at bank and in hand***		**19.617**	**18.298**
Omsætningsaktiver i alt ***Total current assets***		**30.447**	**42.438**
Aktiver i alt ***Total assets***		**30.602**	**42.798**

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Passiver ***Equity and liabilities***			
Virksomhedskapital *Share capital*		600	600
Overført resultat *Retained earnings*		26.269	23.689
Egenkapital ***Equity***	6	**26.869**	**24.289**
Anden gæld *Other payables*		0	609
Langfristede gældsforpligtelser ***Total non-current liabilities***	7	**0**	**609**
Leverandører af varer og tjenesteydelser *Trade payables*		870	14.422
Selskabsskat *Corporation tax*		863	0
Anden gæld *Other payables*		1.676	2.226
Periodeafgrænsningsposter *Deferred income*		324	1.252
Kortfristede gældsforpligtelser ***Total current liabilities***		**3.733**	**17.900**
Gældsforpligtelser i alt ***Total liabilities***		**3.733**	**18.509**
Passiver i alt ***Total equity and liabilities***		**30.602**	**42.798**
Leje- og leasingforpligtelser *Other financial liabilities*	8		
Eventualposter mv. *Contingencies, etc.*	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser *Mortgages and collateral*	10		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-kapital *Share capital*	Overført resultat *Retained earnings*	I alt *Total*
Egenkapital 1. januar 2021 *Equity at 1 January 2021*	600	23.688	24.288
Årets resultat *Net profit/loss for the year*	0	2.581	2.581
Egenkapital 31. december 2021 ***Equity at 31 December 2021***	**600**	**26.269**	**26.869**

Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Årsrapporten for ADIS A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

The annual report of ADIS 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 provisions of reporting class C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i t.kr.

The annual report for 2021 is presented in t.kr.

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttofortjeneste

Gross profit

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

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Gross profit reflects an aggregation of revenue and other operating income less other external expenses.

Nettoomsætning

Revenue

Som fortolkningsbidrag for indregning af indtægter, har selskabet valgt IAS18. Indtægter fra formidling af forsikrings-ydelser indgår i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, dog tidligst når den underliggende formidlede forsikringsaftale er trådt i kraft. For formidlingskontrakter, hvor selskabet også er forpligtet til levering af andre ydelser (sammensatte kontrakter), periodiseres indtægten i takt med de udførte ydelser typisk opgjort efter det medgåede/forventede interne ressourcetræk.

As interpretation for revenue recognition, the company has applied IAS18. Revenue from the mediation of insurance services is included in revenues when delivery and transfer of risk to the buyer has occurred, at the earliest when the underlying brokered insurance contract is in force. For intermediation contracts, where the company also is committed to the provision of other services (multiple element contracts), the income is recognized as the services are provided. Typically calculated according to the incurred/anticipated internal resource requirements.

Indtægter fra øvrige ydelser indregnes på leveringstidspunktet.

Revenue from other services is recognized upon delivery.

Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

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.

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.

Personaleomkostninger

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

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions, as well as other social security contributions, etc. made to the entity's employees. The item is net of refunds made by public authorities.

Af- og nedskrivninger

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

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise the year's amortisation, depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

Revurdering af restværdier

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Revaluation of residual values

The residual value is determined at the date of acquisition and is reviewed annually. If the residual value exceeds the carrying amount of the asset, depreciation ceases. If the residual value is changed, the effect on depreciation is recognized in the future as a change in accounting estimates.

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 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 minimumm, reimbursed by the management company accordig 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, driftmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Balance sheet

Tangible assets

Property, plant and equipment comprise leasehold improvements, fittings, tools and equipment. Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and write-downs.

Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Gains or losses on the sale of fixed assets are recognised in the income statement under 'Amortisation/depreciation'.

Der foretages lineære afskrivninger over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen og fradrag af forventet scrapværdi en forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Depreciation is provided on a straight-line basis over the expected useful life of each individual asset. The depreciation basis is the cost and less expected residual value.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

The expected useful lives of the assets are as follows:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Brugstid 3-10 år	Other fixtures and fittings tools, and equipment	Useful life 3-10 years

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

An impairment test is made for property, plant and equipment if there are indications of decreases in value. The impairment test is made for each individual asset or group of assets, respectively. The assets are written down to the higher of the value in use and the net selling price of the asset or group of assets (recoverable amount) if it is lower than the carrying amount.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Selskabet har valgt IAS39 som fortolkningsbidrag vedrørende nedskrivninger af finansielle tilgodehavender. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdi-forringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost. The company has applied IAS39 as interpretation for impairment of financial receivables,. Provisions are made for bad debts where an objective indication is deemed to have occured that a receivable or a portfolio of receivables has been impaired. Provisions are made to the lower of the net realisable value and the carrying amount.

Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Periodeafgrænsningsposter

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

Prepayments

Prepayments comprise costs incurred concerning subsequent financial years.

Egenkapital

Equity

Udbytte

Dividend

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

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.

Selskabsskat

Income tax

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.

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.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

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. 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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Liabilities

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Deferred income

Deferred income recognised as a liability comprises payments received concerning income in subsequent financial reporting years.

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.

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 balancedagens 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

		2021	2020
		t.kr.	t.kr.
1	**Personaleomkostninger** ***Staff costs***		
	Lønninger *Wages and salaries*	6.046	6.583
	Pensioner *Pensions*	862	870
	Andre omkostninger til social sikring *Other social security costs*	24	24
	Øvrige personaleomkostninger *Other staff costs*	959	959
		7.891	**8.436**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere *Average number of employees*	10	11
2	**Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver** ***Depreciation, amortisation and impairment of tangible assets***		
	Afskrivninger materielle anlægsaktiver *Depreciation tangible assets*	206	206
		206	**206**
3	**Finansielle omkostninger** ***Financial costs***		
	Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder *Financial expenses, group entities*	1	1
	Andre finansielle omkostninger *Other financial costs*	255	364
	Valutakurstab *Exchange loss*	122	45
		378	**410**

Noter
Notes

4 Skat af årets resultat
Tax on profit/loss for the year

Årets aktuelle skat *Current tax for the year*	863	-374
Årets udskudte skat *Deferred tax for the year*	-134	12
	729	**-362**

5 Materielle anlægsaktiver
Tangible assets

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar *Other fixtures and fittings, tools and equipment*
Kostpris 1. januar 2021 *Cost at 1 January 2021*	6.744
Afgang i årets løb *Disposals for the year*	0
Kostpris 31. december 2021 *Cost at 31 December 2021*	6.744
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021 *Impairment losses and depreciation at 1 January 2021*	6.383
Årets afskrivninger *Depreciation for the year*	206
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver *Reversal of impairment and depreciation of sold assets*	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021 *Impairment losses and depreciation at 31 December 2021*	6.589
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 ***Carrying amount at 31 December 2021***	**155**

Noter
Notes

6 Egenkapital
Equity

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:
The share capital consists of:

	Pålydende værdi
600 A-aktier á t.kr. 1 *600 A shares of t.kr. 1*	600
	600

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.

7 Langfristede gældsforpligtelser
Long term debt

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.
Of the long-term liabilities, DKK 0 falls due for payment after more than 5 years after the balance sheet date.

8 Leje- og leasingforpligtelser
Other financial liabilities

Klientmidler indestående på separerede konti udgør i alt t.kr. 2.144.
Client funds deposits on seperated bank accounts totalling t.DKK 2,144.

Noter
Notes

9 Eventualposter mv.
Contingencies, etc.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Aon Denmark A/S 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, 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.

Andre eventualforpligtelser
Other contingent liabilities

Selskabet er stævnet i forbindelse med en konkurs i et forsikringsselskab. Ledelsen er af den opfattelse, at kravet - som er væsentligt - er uberettiget, hvorfor der ikke er hensat hertil i årsrapporten.
The company has been sued in connection with a bankruptcy of an insurance company. Management is of the opinion that the claim - which is significant - is unjustified, and consequently no provision has been made for this in the annual report.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Mortgages and collateral

Der er pr. 31. december 2021 stillet en garanti for betroede midler på t. kr. 2.506 i henhold til lov om forsikringsformidling.
As of December 31, 2021 a guarantee has been provided for trusted funds of t. DKK 2,506 in accordance to the Insurance Act.