

S&P Pensionsmægler Lillelund ApS

Esbjergvej 47, 6600 Vejen
CVR-nr. 33 07 51 89

Årsrapport 2024/25

1. juli - 30. juni

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 14. januar 2026

Mogens Lillelund

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 45 71 93 75

Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

The BDO logo is positioned on a large red triangle that points towards the top right corner of the page. The logo itself consists of the letters 'BDO' in a bold, white, sans-serif font, with a vertical bar to the left of the 'B' and a horizontal bar below the 'O'.

BDO

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-14
Anvendt regnskabspraksis	15-17

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

Selskabet S&P Pensionsmægler Lillelund ApS
Esbjergvej 47
6600 Vejen

CVR-nr.: 33 07 51 89
Stiftet: 9. august 2010
Kommune: Vejen
Regnskabsår: 1. juli 2024 - 30. juni 2025

Direktion Mogens Lillelund

Revision BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for S&P Pensionsmægler Lillelund ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 14. januar 2026

Direktion:

Mogens Lillelund

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i S&P Pensionsmægler Lillelund ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S&P Pensionsmægler Lillelund ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af skattelovgivning

Uden at tage forbehold skal vi gøre opmærksom på, at selskabet ikke har indberettet lønsumsafgift og a-skat korrekt og rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Esbjerg, den 14. januar 2026

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 45 71 93 75

Anders Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34316

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er salg af og rådgivning om pensionsordninger til erhvervslivet og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 530 t.kr. mod et overskud på 210 t.kr. sidste år. Årets resultat anses for at være utilfredsstillende.

Resultatet i indeværende år er påvirket negativt af nedskrivning på udlån til søsterselskab Estrup Wine & Spirits ApS med 227 t.kr.

Som følge af støtteerklæring afgivet af moderselskabet Mogens Lillelund Holding ApS og Mogens Lillelund privat vurderes selskabets kreditfaciliteter som værende tilstrækkelige til at imødegå det kommende års likviditetsbehov. Herudover er der indgået aftale med selskabet pengeinstitut, som forventes at sikre tilstrækkelig likviditet frem til 30.06.2026. Der henvises til omtale i noterne.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttotab		-187.407	-111.015
Personaleomkostninger	2	-518.091	-304.102
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-40.000	-40.000
Dagsværdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele		0	339.714
Driftsresultat		-745.498	-115.403
Andre finansielle indtægter	3	395.282	355.997
Øvrige finansielle omkostninger	4	-179.393	-30.432
Resultat før skat		-529.609	210.162
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-529.609	210.162
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-529.609	210.162
I alt		-529.609	210.162

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Indretning af lejede lokaler		0	40.000
Materielle anlægsaktiver	5	0	40.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.423.678	7.983.678
Andre tilgodehavender		90.000	90.000
Finansielle anlægsaktiver	6	7.513.678	8.073.678
Anlægsaktiver		7.513.678	8.113.678
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		4.880.540	549.886
Periodeafgrænsningsposter		15.625	0
Tilgodehavender		4.896.165	549.886
Likvide beholdninger		0	160.420
Omsætningsaktiver		4.896.165	710.306
Aktiver		12.409.843	8.823.984

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Anpartskapital		80.000	80.000
Overført resultat		7.791.505	8.321.114
Egenkapital		7.871.505	8.401.114
Gæld til pengeinstitutter		4.055.559	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		232.339	154.473
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse		9.154	25.007
Anden gæld		241.286	243.390
Kortfristede gældsforpligtelser		4.538.338	422.870
Gældsforpligtelser		4.538.338	422.870
Passiver		12.409.843	8.823.984

Oplysninger om usikkerhed ved going concern 1

Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. 7

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	80.000	8.321.114	8.401.114
Forslag til resultatdisponering		-529.609	-529.609
Egenkapital 30. juni 2025	80.000	7.791.505	7.871.505

Noter

2024/25
kr.

2023/24
kr.

1 | Oplysninger om usikkerhed ved going concern

Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at selskabets likviditet er tilstrækkelig frem til 30. juni 2026, som følge af, at likviditetsudfordringerne er midlertidige. Selskabet skaber positiv likviditet, og det er derfor ledelsens vurdering, at selskabets økonomiske situation er tilfredsstillende. Der er ligeledes indgået aftale med selskabets pengeinstitut, som forventes at sikre tilstrækkelig likviditet frem til 30.06.2026.

Herudover har Mogens Lillelund og Mogens Lillelund Holding ApS afgivet følgende støtteerklæring:

"Undertegnede Mogens Lillelund og Mogens Lillelund Holding ApS bekræfter herved at forpligte sig til i perioden indtil 30. juni 2026, på anfordring af én eller flere gange at tilføre S&P Pensionsmægler Lillelund ApS, den likviditet som måtte være nødvendig for at S&P Pensionsmægler Lillelund ApS kan indfri sine forpligtelser i takt med at de forfalder. Tilførslen af likvide midler skal ske i form af egenkapital, som en kapitalforhøjelse, ved skattefrit koncerntilskud, eller som fremmedkapital ved ydelse af pengelån, der tidligst forfalder til betaling 30. juni 2026, og som fra Mogens Lillelunds og Mogens Lillelund Holding ApS' side er uopsigeligt i perioden indtil 30. juni 2026, og med beløb, der efter ledelsen i S&P Pensionsmægler Lillelund ApS' skøn, er tilstrækkeligt til, at S&P Pensionsmægler Lillelund ApS kan opfylde sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Indeståelsen består uanset om der i perioden er sket kapitaltilførsel til S&P Pensionsmægler Lillelund ApS. Denne indeståelse for tilførsel af likviditet er uigenkaldelig og kan i øvrigt uden særlige betingelser eller vilkår gøres gældende af ledelsen i S&P Pensionsmægler Lillelund ApS."

Selskabet har midlertidig afgivet kautioner og støtteerklæring over for søsterselskabet Estrup Wine & Spirits ApS. Søsterselskabets likviditet er presset, hvorfor selskabet risikere at skulle tilføre søsterselskabet yderligere likviditet. Der er i selskabets likviditetsbudget taget højde for denne risiko, hvorfor det er ledelsens vurdering, at selskabets likvide beredskab er tilstrækkelig.

2 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	2	1
Løn og gager	469.289	300.831
Pensioner	23.644	0
Andre omkostninger til social sikring	25.158	3.271
	518.091	304.102

3 | Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	344.008	208.767
Finansielle indtægter i øvrigt	51.274	147.230
	395.282	355.997

4 | Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger i øvrigt	179.393	30.432
	179.393	30.432

Noter

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.

Indretning af
lejede lokaler

Kostpris 1. juli 2024

200.000

Kostpris 30. juni 2025

200.000

Af- og nedskrivninger 1. juli 2024

160.000

Årets afskrivninger

40.000

Af- og nedskrivninger 30. juni 2025

200.000

Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025

0

Noter

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2024	3.717.839	90.000
Afgang	-6.000	0
Kostpris 30. juni 2025	3.711.839	90.000
Værdireguleringer 1. juli 2024	4.265.839	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver	-554.000	
Værdireguleringer 30. juni 2025	3.711.839	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	7.423.678	90.000

7 | Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Mogens Lillelund Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S&P Pensionsmægler Lillelund ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes inkl moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem net-toprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.