

# **WILLIS RE NORDIC REINSURANCE BROKING (DENMARK) A/S**

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**26/05/2015**

---

**Claus Lindahl**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	11
-------------------------	----

Balance .....	12
---------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	WILLIS RE NORDIC REINSURANCE BROKING (DENMARK) A/S Rådhuspladsen 16 1550 København V  Telefonnummer: 39762494  CVR-nr: 12484399 Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Danmark A/S Strandvejen 159 2900 Hellerup
<b>Revisor</b>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Værkmestergade 2, 18 Aarhus C DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017194999

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Willis Re Nordic Reinsurance Broking (Denmark) A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26/05/2015

## Direktion

Erik Rønningen

## Bestyrelse

Anthony John Melia

Erik Rønningen

James Edward Douglas Vickers  
Formand

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i WILLIS RE NORDIC REINSURANCE BROKING (DENMARK) A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for WILLIS RE NORDIC REINSURANCE BROKING (DENMARK) A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, 26/05/2015

Henrik Vedel  
Statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Henrik Brørsbøl Jakobsen  
Statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at levere serviceydelser i tilknytning til genforsikringsvirksomhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Willis Re Nordic Reinsurance Broking (Denmark) A/S opnåede i 2014 et resultat på 1.394 t.kr. mod 1.897 t.kr i 2013. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

## Kapitalberedskab

Det er ledelsens opfattelse at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til den fortsatte forventede drift og aktivitet.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Forventninger til fremtiden

Willis Re Nordic Reinsurance Broking (Denmark) A/S forventer i 2015 et resultat på samme niveau som i 2014.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiverne indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelte regnskabspost nedenfor.

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

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

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering af rådgivningsydelserne til køber har fundet sted.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration herunder bl.a. kontor- og lokaleomkostninger, forsikringer, kontingenter og salgsomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende finansielle anlægsaktiver, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

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

posterings direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtigelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtigelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtigelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med søsterselskabet Willis A/S og alle søsterselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## **Balance**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar 3-5 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Værdipapirerne værdiansættes til anskaffelsesværdien. Fortjeneste og tab ved afhændelse opgøres som forskellen mellem salgsprisen, med fradrag af salgsomkostninger, og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

I tilgodehavender indregnes tilgodehavende provisioner med fradrag af skyldige ressuranceafregninger. I posten indgår endvidere tilgodehavender i form af spærrede klientkontomidler, som frigives ved afregning af skyldig reassurance.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

## **Egenkapital**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtigelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## **Andre gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, og måles til amortiseret kostpris.

# Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Nettoomsætning .....		7.731.000	8.264.000
Eksterne omkostninger .....		-2.038.000	-2.124.000
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>5.693.000</b>	<b>6.140.000</b>
Personaleomkostninger .....	1	-3.855.000	-3.578.000
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>1.838.000</b>	<b>2.562.000</b>
Andre finansielle indtægter .....	2	88.000	39.000
Øvrige finansielle omkostninger .....		-17.000	-18.000
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>1.909.000</b>	<b>2.583.000</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat .....</b>		<b>1.909.000</b>	<b>2.583.000</b>
Skat af årets resultat .....	3	-515.000	-686.000
<b>Årets resultat .....</b>		<b>1.394.000</b>	<b>1.897.000</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		1.394.000	1.897.000
<b>I alt .....</b>		<b>1.394.000</b>	<b>1.897.000</b>

# Balance 31. december 2014

## Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....			0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>			<b>0</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		18.000	18.000
Deposita .....		123.000	119.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>141.000</b>	<b>137.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>141.000</b>	<b>137.000</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		3.583.000	4.151.000
Udsudte skatteaktiver .....		13.000	19.000
Periodeafgrænsningsposter .....		168.000	130.000
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>3.764.000</b>	<b>4.300.000</b>
Likvide beholdninger .....		254.000	342.000
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>4.018.000</b>	<b>4.642.000</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>4.159.000</b>	<b>4.779.000</b>

# Balance 31. december 2014

## Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv. ....	5	1.200.000	1.200.000
Forslag til udbytte .....		1.394.000	1.897.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>6</b>	<b>2.594.000</b>	<b>3.097.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		10.000	0
Skyldig selskabsskat .....		510.000	680.000
Anden gæld .....		1.045.000	1.002.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.565.000</b>	<b>1.682.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.565.000</b>	<b>1.682.000</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>4.159.000</b>	<b>4.779.000</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	2014 kr.	2013 kr.
Personaleomkostninger	-3.855.000	-3.578.000
	<b>-3.855.000</b>	<b>-3.578.000</b>
Gennemsnitlig antal ansatte	3	3

## 2. Andre finansielle indtægter

	2014 kr.	2013 kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	87.000	39.000
Øvrige renteindtægter	1.000	0
	<b>88.000</b>	<b>39.000</b>

## 3. Skat af årets resultat

	2014 kr.	2013 kr.
Aktuel skat	509.000	680.000
Ændring af udskudt skat	6.000	6.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<b>515.000</b>	<b>686.000</b>

## 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	2014 kr.	2013 kr.
Anskaffelssum 1. januar	138.000	138.000
Årets tilgang	3.000	0
<b>Anskaffelssum 31. december</b>	<b>141.000</b>	<b>138.000</b>

## 5. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen er fordelt i aktier af 1.000 kr. eller multipla heraf. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen i perioden 1. januar 2009 - 31. december 2014.

## 6. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	1.200.000	0	0	1.897.000	3.097.000
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	-1.897.000	-1.897.000
Årets resultat	0	0	0	1.394.000	1.394.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.200.00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.394.000</b>	<b>2.594.000</b>

## 7. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har ingen eventualforpligtelser, eventualaktiver eller sikkerhedsstillelser ud over hvad der fremgår af årsrapporten, og hvad der følger af selskabets normale driftsaktiviteter.

I tilgodehavender indgår klientkontomidler på i alt 2.185 t.kr.

Huslejeforpligtelser andrager frem til 31. oktober 2015 i alt 409 t.kr.

## 8. Oplysning om ejerskab

### Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Willis Europe B.V., 51 Lime street, London, EC3M 7DQ

### Nærtstående parter

Willis Re Nordic Reinsurance Broking (Denmark) A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Willis Europe B.V, samt selskabets bestyrelse og direktion. Nærtstående parter, med hvem der har været transaktioner i 2014 omfatter endvidere Willis I/S.

Transaktioner med nærtstående parter omfatter udlån, royalty-betaling samt mellemværender vedrørende administrative ydelser og udlejning af lokaler.