

Årsrapport 2017



Indhold

Sampension Administrationselskab A/S

Ledelsesberetning	Selskabsoplysninger	3
	Beretning	5
	Koncernoversigt	7
	Ledelse og ledelseshverv	8
	Hoved- og nøgletal	11
<hr/>		
Arsregnskab	Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
	Balance 31. december	13
	Egenkapitalopgørelse	15
	Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
	Noter til regnskabet	17
	Ledelsespåtegning	30
	Intern revisions påtegning	31
	Den uafhængige revisors revisionspåtegning	32

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Navn og adresse

Sampension Administrationsselskab A/S
Tuborg Havnevej 14
2900 Hellerup

Hjemstedskommune: Gentofte

Telefon: 77 33 18 77

Telefax: 77 33 14 85

Hjemmeside: www.sampension.dk

E-mail: Sampension@sampension.dk

CVR-nr.: 11 37 39 33

Stiftet: 13. maj 1987

Aktionærer

Sampension KP Livsforsikring A/S (94 %)

Arkitekternes Pensionskasse (3 %)

Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger (3 %).

Bestyrelse

Forhenværende borgmester Anker Boye, Odense Kommune, formand

Forbundsformand i HK/Danmark Kim Simonsen, næstformand

CFO Anne Mette Barfod (indtrådt 28. juni 2017)

Sektorformand i HK/Stat Rita Bundgaard

Næstformand i Dansk Metal René Nielsen (indtrådt 26. januar 2018)

Cand.med.vet., ph.d., merkonom Erik Bisgaard Madsen (indtrådt 1. januar 2017)

Tidligere Nationalbankdirektør Torben Nielsen

Sektorformand i HK/Kommunal Bodil Otto

Forhenværende borgmester Johnny Søtrup, Esbjerg Kommune

Borgmester H. C. Østerby, Holstebro Kommune

Socialkonsulent Christian Dorow (medarbejdervalgt)

Pensionsrådgiver John Helle (medarbejdervalgt)

Portfolio Manager Bjørn Kroghsbo (medarbejdervalgt)

Webkoordinator Morten Lundsgaard (medarbejdervalgt)

Gruppeleder Majbritt Pedersen (medarbejdervalgt)

Direktion

Adm. direktør, Hasse Jørgensen

Intern revision

Koncernrevisionschef, Gert Stubkjær

Ekstern revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 16. april 2018 på selskabets adresse.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Sampension KP Livsforsikring A/S, Gentofte - CVR. nr. 55834911.

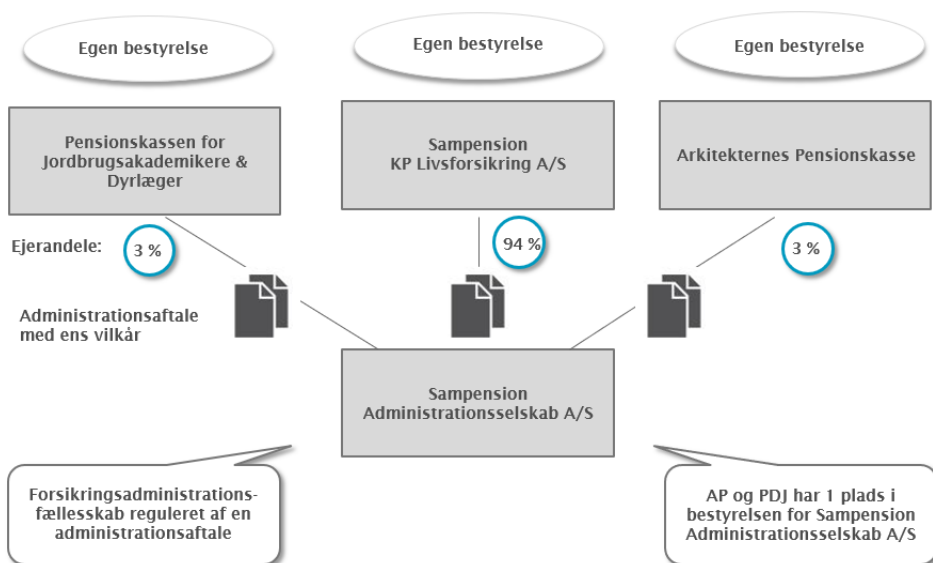
Beretning

Hovedaktivitet

Sampension Administrationselskab A/S har til formål at varetage administrative opgaver for livsforsikringselskaber, pensionskasser og pensionselskaber samt kapitalforvaltning i bred forstand og anden virksomhed, der er forbundet hermed.

I administrationsfællesskabet administreres selskaber i Sampension Koncernen samt Arkitekternes Pensionskasse og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger. Ejerkredsen i Sampension Administrationselskab A/S består af Sampension KP Livsforsikring A/S (94 %), Arkitekternes Pensionskasse (3 %) og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger (3 %).

Administrationsfællesskabet:



God selskabsledelse

Administrationsselskabets bestyrelse har drøftet spørgsmålet om god selskabsledelse. Konklusionen fremgår af selskabets hjemmeside (www.sampension.dk).

Udvikling i regnskabsåret

Årets overskud blev på 1,3 mio. kr. i forhold til et overskud på 26,0 mio. kr. i 2016. Resultatet af den primære drift er på -13,0 mio. kr. i forhold til 32,1 mio. kr. i 2016. Årets resultat er lavere end ledelsens forventninger.

Resultatet af den primære drift sammensætter sig af en nettoomsætning og administrationsomkostninger. Udviklingen i 2017 er påvirket af en stigning i indtægter og omkostninger i forhold til sidste år.

Nettoomsætningen omfatter primært indtægter i forbindelse med administration og porteføljepleje og udgør 435,9 mio. kr. mod 410,5 mio. kr. i 2016. Administrationsomkostningerne udgør 448,8 mio. kr. mod 378,5 mio. kr. i 2016. Stigningen i nettoomsætningen og administrationsomkostningerne skyldes et øget aktivitetsniveau. 1. januar 2017 overtog selskabet administrationen af Arkitekternes Pensionskasse og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder udgør 11,8 mio. kr. mod 3,8 mio. kr. i 2016. Udviklingen i indtægterne skal ses i lyset af, at markedsværdien på Scandinavian Center Århus blev nedskrevet med 7,5 mio. kr. i 2016. Kapitalandele i associerede virksomheder udgør 287,3 mio. kr. pr. den 31. december 2017.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 34,5 mio. kr. pr. 31. december 2017. Kapitalandelen omfatter investering i Sampension Alternative Asset Management A/S.

Egenkapitalen udgør 528,7 mio. kr. ultimo 2017 mod 527,5 mio. kr. ultimo 2016.

Målt på nøgletal er selskabets løbende drift præget af et lavere resultat set i forhold til sidste år. Overskudsgraden udgør -3,0 % mod 7,8 % i 2016. Egenkapitalforrentningen udgør 0,2 % mod 5,0 % i 2016. Selskabets soliditet er fortsat høj, idet egenkapitalandelen udgør 84,9 % mod 85,6 % i 2016.

Forventninger til 2018

I 2018 forventes et resultat på samme niveau som i 2017. Resultatet vil være afhængigt af indtægterne fra administrationen af investeringer og forsikringer i koncernforbundne og administrerede selskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen foretager en række skøn og vurderinger om fremtidige forhold, når årsrapporten udarbejdes. Disse har indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser. De områder, hvor ledelsens skøn og vurderinger har den væsentligste effekt er ved vurdering af afskrivningshorisont på immaterielle anlægsaktiver.

Særlige risici

Selskabets finansielle risici vedrører størrelsen af vederlag for administrations- og investeringsforvaltning, som påvirkes af udviklingen i de administrerede selskabers forsikrings- og investeringsporteføljer.

Samfundsansvar

Arbejdet med samfundsansvar hviler på en ambition om at efterleve og indarbejde internationale FN-konventioner, herunder FN Global Compact's 10 principper og Paris-aftalens klimamål, samt OECD's retningslinjer om ansvarlig virksomhedsadfærd for institutionelle investorer. Den ansvarlige investeringspolitik omfatter alle tre parter i administrationsfællesskabet: Sampension KP Livsforsikring A/S, Arkitekterne Pensionskasse og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger, men behøver ikke være fuldstændig enslydende for alle tre virksomheder.

Det er administrationsfællesskabets holdning, at fokus på miljø og klima, sociale forhold og god selskabsledelse bidrager til selskabers evne til at skabe afkast til investorerne. Som investor ønsker virksomhederne at gøre sin indflydelse gældende via et aktivt ejerskab og arbejder kontinuerligt på at integrere ansvarlighed i de virksomheder, som der investeres i.

Der bliver yderligere redegjort for, hvordan investeringerne håndteres ansvarligt i hele administrationsfællesskabet i en særskilt ESG rapport. Herudover henvises til gennemgangen af målsætninger og indsatsen indenfor generel governance, investeringsområdet og virksomhedens drift i den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar på Sampension.dk under punktet "Finansiel information" under "Om Sampension <https://www.sampension.dk/Forside/Om-Sampension/Finansiel-information/aarsrapporter/Samfundsansvar-2017>

Miljøforhold

Selskabets aktivitet er koncentreret om serviceydelser og vurderes ikke at have væsentlig indflydelse på det omgivende miljø.

Videnressourcer og udviklingsaktiviteter

Selskabet er en videnstung virksomhed, hvis væsentligste interne ressourcer er virksomhedens ansatte samt de IT-systemer, som anvendes i den daglige administration. Selskabets produktudviklings- og servicestrategi skal sikre virksomhedens fortsatte konkurrenceevne i et marked under konstant forandring. Som grundlæggende elementer i arbejdet med virksomhedens strategier sker der en udvikling af de ansattes kompetencer med henblik på at sikre, at opstillede forretningsmål nås. Tilsvarende udvikles virksomhedens IT-kompetence løbende og udgør således en af selskabets kernekompetencer og er dermed en væsentlig konkurrenceparameter.

Andel af det underrepræsenterede køn

Bestyrelsen har vedtaget en politik for kønsdiversitet for de øvrige ledelseslag i Sampension med henblik på at fremme det underrepræsenterede køns ledelsesmuligheder. Der henvises til ledelsesberetning i årsrapporten for 2017 for moderselskabet Sampension KP Livsforsikring A/S. Politikken er sammenfaldende med politikken for Sampension Administrationselskab A/S.

<https://www.sampension.dk/Forside/Om-Sampension/Finansiel-information/aarsrapporter/Samfundsansvar-2017>

Koncernoversigt



Ledelse og ledelseshverv

Denne oversigt viser Sampension Administration A/S' bestyrelses- og direktionsmedlemmers ledelseshverv i andre virksomheder. I oversigten indgår ikke ledelseshverv i Sampension KP Livsforsikring A/S og dets 100 % ejede datterselskaber.

Bestyrelse

FORHENVÆRENDE BORGMESTER ANKER BOYE, FORMAND, FØDT 1950

Formand for bestyrelsen i Gartnerbyen P/S
Formand for bestyrelsen i Gartnerbyen Komplementar ApS
Formand for bestyrelsen i Fjernvarme Fyn Holding A/S
Formand for bestyrelsen i Fjernvarme Fyn Distribution A/S
Formand for bestyrelsen i Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S
Formand for bestyrelsen i Fjernvarme Fyn Produktion A/S
Formand for bestyrelsen i Fjernvarme Fyn Service A/S
Næstformand for bestyrelsen NGF Nature Energy Holding A/S
Medlem af bestyrelsen i NGF Nature Energy Biogas A/S
Medlem af bestyrelsen i Odense Teater
Medlem af bestyrelsen i KommuneKredit

FORBUNDSFORMAND KIM SIMONSEN, NÆSTFORMAND, FØDT 1961

Formand for bestyrelsen i ALKA Forsikring A/S
Formand for bestyrelsen i Refshaleøen Holding A/S
Formand for bestyrelsen i Refshaleøen Ejendomsselskab A/S
Formand for bestyrelsen i AKF Holding A/S
Formand for bestyrelsen i Fonden LO-skolen Helsingør (inkl. et datterselskab)
Formand for bestyrelsen i Kommanditselskabet Christiansminde
Formand for bestyrelsen og direktør i ASX7 ApS, Svendborg
Formand for bestyrelsen i HK/Danmark A-Kasse
Formand for bestyrelsen i HK-Huset A/S
Medlem af bestyrelsen og repræsentantskabet i Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP)
Medlem af bestyrelsen i AKF Holding A/S
Medlem af hovedbestyrelsen og daglig ledelse i LO
Medlem af bestyrelsen i Fagbevægelsen Erhvervsinvestering A/S
Medlem af bestyrelsen i A-Pressen A/S
Medlem af bestyrelsen i Copenhagen Business Academy
Medlem af bestyrelsen i Erhvervsskolen Nordsjælland
Medlem af bestyrelsen i Fonden for Entreprenørskab - Young Enterprise

SEKTORFORMAND RITA BUNDGAARD, FØDT 1960

Medlem af bestyrelsen i AUB (Arbejdsgivernes Uddannelsesbidrag)
Medlem af bestyrelsen i Forenede Gruppeliv
Medlem af repræsentantskabet i Forbrugsforeningen af 1886

CAND.MED.VET., PH.D., MERKONOM ERIK BISGAARD MADSEN, FØDT 1955

Formand for bestyrelsen i Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger

Formand for bestyrelsen i Københavns Universitets Boligfond

Medlem af bestyrelsen i FoodNexus

Medlem af bestyrelsen i Biorefining Alliance

Medlem af bestyrelsen i Danish Food Cluster

Medlem af bestyrelsen i Mejeribrugets Forskningsfond

Medlem af bestyrelsen i Hallegård Slagtehus Aps

TIDL. NATIONALBANKDIREKTØR TORBEN NIELSEN, FØDT 1947

Formand for bestyrelsen i Investeringsforeningen Sparinvest

Formand for bestyrelsen og risikoudvalget i Sydbank A/S

Formand for bestyrelsen for Vordingborg Borg Fond

Næstformand for bestyrelsen og formand for revisionskomiteen og risikokomiteen i Tryg Forsikring A/S

Næstformand for bestyrelsen i Tryg A/S

Medlem af bestyrelsen og formand for revisionskomiteen i Dansk Landbrugs Realkredit A/S.

SEKTORFORMAND BODIL OTTO, FØDT 1957

Medlem af bestyrelsen i PKA A/S

Medlem af bestyrelsen i Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale (inkl. et datterselskab)

Medlem af bestyrelsen i Forbrugsforeningen af 1886

Medlem af bestyrelsen i Administrationsaktieselskabet Forenede Gruppeliv

FORHENVÆRENDE BORGMESTER JOHNNY SØTRUP, FØDT 1949

Formand for bestyrelsen i Region Syddanmarks Bruxelles kontor

Formand for bestyrelsen i den Erhvervsdrivende Fond Musikhuset Esbjerg

Formand for bestyrelsen for SOSU-skolen i Esbjerg

Næstformand for bestyrelsen i Esbjerg Erhvervsudvikling

Næstformand for bestyrelsen i Esbjerg Havn

Medlem af repræsentantskabet for Sydenergi

BORGMESTER H. C. ØSTERBY, FØDT 1955

Formand for bestyrelsen i Midtjyllands Lufthavn a.m.b.a.

Næstformand for bestyrelsen i Holstebro-Struer Havn

Medlem af bestyrelsen i den Erhvervsdrivende Fond Nupark

Medlem af bestyrelsen i den Erhvervsdrivende Fond Nr. Vosborg

PORTFOLIO MANAGER BJØRN KROGHSBO, FØDT 1958

Formand for bestyrelsen i Kapitalforeningen Sampension Invest

Direktion

ADM. DIREKTØR HASSE JØRGENSEN, FØDT 1962

Adm. direktør i Arkitekternes Pensionskasse

Adm. direktør i Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger

Direktør i Komplementarselskabet Sorte Hest ApS

Direktør i Komplementarselskabet Arkitekternes Ejendomme ApS

Formand for bestyrelsen i Sampension Alternative Asset Management A/S

Medlem af bestyrelsen i Refshaleøen Holding A/S (inkl. et datterselskab)

Medlem af bestyrelsen i Forsikring & Pension

Medlem af bestyrelsen i Finansforeningen

Hoved- og nøgletal

Mio. kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	435,9	410,5	399,3	404,9	377,2
Resultat af ordinær primær drift	-13,0	32,1	33,5	33,9	10,9
Finansielle poster, netto	0,2	0,5	-0,2	0,5	0,8
Årets resultat	1,3	26,0	28,8	39,8	10,7
Balance:					
Anlægsaktiver	475,9	464,6	435,3	429,1	429,7
Investering i materielle anlægsaktiver	3,9	0,7	0,0	0,1	0,8
Omsætningsaktiver	146,6	151,7	186,9	150,3	126,4
Balancesum	622,5	616,2	622,2	579,3	556,1
Egenkapital	528,7	527,5	501,5	472,7	432,9
Nøgletal:					
Overskudsgrad	-3,0	7,8	8,4	8,4	2,9
Afkastningsgrad	-7,9	21,4	25,3	25,5	8,4
Egenkapitalandel (soliditet)	84,9	85,6	80,6	81,6	77,9
Egenkapitalforrentning	0,2	5,0	5,9	8,8	2,5
Gennemsnitligt heltidsbeskæftigede medarbejdere	271	253	245	247	250

Nøgletallene er beregnet efter Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber i noten til regnskabet.

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

Note:

t. kr.	2017	2016
Nettoomsætning	435.891	410.547
1 Administrationsomkostninger	-448.846	-378.475
RESULTAT AF ORDINÆR PRIMÆR DRIFT	-12.956	32.072
7 Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	57	1.469
7 Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder	11.797	3.789
DRIFTSRESULTAT	-1.102	37.329
2 Finansielle indtægter	1.150	912
3 Finansielle omkostninger	-925	-375
RESULTAT FØR SKAT	-877	37.866
4 Skat af årets resultat	2.135	-11.901
ÅRETS RESULTAT	1.258	25.965

Balance 31. december

Note:

t. kr.	2017	2016
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
6 Immaterielle anlægsaktiver		
It-udviklingsprojekter	121.104	85.237
Igangværende it-udviklingsprojekter	26.961	66.574
Immaterielle anlægsaktiver, i alt	148.064	151.811
7 Materielle anlægsaktiver		
Inventar, biler m.v.	5.966	2.745
Materielle anlægsaktiver, i alt	5.966	2.745
8 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	34.508	34.451
Kapitalandele i associerede virksomheder	287.341	275.545
Finansielle anlægsaktiver, i alt	321.849	309.995
ANLÆGSAKTIVER, I ALT	475.880	464.551
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.089	5.982
Andre tilgodehavender	711	6.211
9 Udsudte skatteaktiver	18.154	1.256
10 Periodeafgrænsningsposter	860	825
Tilgodehavender i alt	24.814	14.273
Værdipapirer og kapitalandele		
Obligationer	110.709	113.547
Aktier	1.515	1.039
Værdipapirer og kapitalandele, i alt	112.224	114.586
Likvide beholdninger	9.603	22.838
OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT	146.641	151.698
AKTIVER, I ALT	622.521	616.248

Balance 31. december

Note:

t. kr.	2017	2016
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Selskabskapital	25.000	25.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	106.580	94.726
Reserve for udviklingsomkostninger	74.126	48.979
Overført resultat	323.010	358.753
EGENKAPITAL, I ALT	528.716	527.458
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.379	21.421
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	123
Selskabsskat	14.748	20.687
Anden gæld	64.678	46.560
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT	93.805	88.790
PASSIVER, I ALT	622.521	616.248
0 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS		
5 RESULTATDISPONERING		
11 PENGESTRØMSOPGØRELSE - REGULERINGER		
12 PENGESTRØMSOPGØRELSE - ÆNDRING AF DRIFTSKAPITAL		
13 EVENTUALFORPLIGTELSE OG ØVRIGE ØKONOMISKE FORPLIGTELSE		
14 EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER		
15 KONCERNINTERNE TRANSAKTIONER, NÆRTSTÅENDE PARTER OG EJERFORHOLD		

Egenkapitalopgørelse

t. kr.	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	25.000	89.469	0	387.024	501.493
Overført af årets resultat	-	5.258	48.979	-28.271	25.966
Egenkapital 31. december 2016	25.000	94.726	48.979	358.753	527.458
Overført af årets resultat	-	11.854	25.147	-35.743	1.258
Egenkapital 31. december 2017	25.000	106.580	74.126	323.010	528.716

Selskabskapital	2017	2016	2015	2014	2013
Saldo 1. januar	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Selskabskapital 31. december	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Antal aktier af 100 t.kr.	250	250	250	250	250

Selskabskapitalen er ikke opdelt i klasser.

Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31. december

PENGESTRØMSOPGØRELSE

t. kr.	2017	2016
Årets resultat	1.258	25.965
11 Regulering for finansielle poster mv.	35.562	46.146
12 Ændring i driftskapital	17.311	-7.144
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	54.131	64.967
Renteindbetalinger og lignende	674	88
Renteudbetalinger og lignende	-252	-376
Pengestrømme fra ordinær drift	54.553	64.679
Betalt selskabsskat	-20.701	-47.173
Pengestrømme fra driftsaktivitet	33.852	17.506
Nettoinvestering, immaterielle og materielle anlægsaktiver	-49.251	-64.015
Nettoinvestering, værdipapirer	2.165	1.197
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-47.086	-62.818
Ændring i likvider	-13.234	-45.311
Likvider primo	22.838	68.149
Likvider ultimo	9.603	22.838

Noter til regnskabet

0. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Sampension Administrationselskab A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabsopstillingen og teksten til regnskabsposterne er tilpasset selskabets aktiviteter.

Sampension Administrationselskab A/S's årsregnskab og selskabets datterselskabs årsregnskab indgår med 94 % i koncernregnskabet for Sampension KP Livsforsikring A/S. Selskabet har, i henhold til årsregnskabslovens § 112, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet aflægges i t. kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes alle årets indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle årets omkostninger i takt med at de afholdes. Alle gevinster og tab, værdireguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen indgår i resultatopgørelsen. Beløb, der indregnes direkte på egenkapitalen, korrigeres for den skattemæssige effekt.

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

Ved første indregning benyttes kostpris, som svarer til dagsværdi. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser generelt til dagsværdi. Dette er nærmere beskrevet under de enkelte regnskabsposter.

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

Som målevaluta anvendes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Noter til regnskabet

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række skøn og vurderinger om fremtidige forhold, som har indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser. Det område, hvor ledelsens skøn og vurderinger har den væsentligste effekt på årsregnskabet, er ved vurdering af afskrivningshorisont på immaterielle anlægsaktiver.

Koncerninterne transaktioner

Koncerninterne transaktioner foretages på et skriftligt grundlag og afregnes på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

I nettoomsætningen indgår årets administrations- og investeringshonorarer.

Selskabets nettoomsætning omfatter alene det geografiske segment Danmark og forretningssegmentet administrationsydelser.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, it-omkostninger, kontorfaciliteter, kontoromkostninger, afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver samt gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indeholder selskabets forholdsmæssige andel af det samlede resultat efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -udgifter, periodiserede renter fra finansielle investeringsaktiver og anfordringstilgodehavender, kursreguleringer, samt gevinster/tab ved salg af værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

Sampension KP Livsforsikring A/S fungerer som administrationselskab i relation til afregning af selskabsskat over for myndighederne.

Der foretages fuld koncernintern fordeling af skat, således at selskabet skal betale for anvendelse af eventuelle negative skattepligtige indkomster fra de sambeskattede selskaber, ligesom selskabet modtager refusion for de sambeskattede selskabers anvendelse af eventuelt skattemæssigt underskud i selskabet. Betaling henholdsvis refusion svarer til værdien af det anvendte skattemæssige overskud/underskud.

Noter til regnskabet

Den samlede selskabsskat af de danske datterselskabers nationale beskatningsgrundlag indregnes og betales af Sampension KP Livsforsikring A/S.

Skat af årets resultat omfatter såvel beregnet skat af årets skattepligtige indkomst som regulering af udskudt skat. Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

De sambeskattede selskaber indgår i aconto skatteordningen. Selskabet hæfter solidarisk med administrationsselskabet for den del af indkomstskatten, a'contoskatten og restskatten samt tillæg og renter, der vedrører den del af indkomsten, som fordeles til selskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

It-udviklingsprojekter

It-udviklingsprojekter der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og en potentiel fremtidig udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

It-udviklingsprojekter måles ved indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Kostprisen tillægges omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, eget direkte lønforbrug samt indirekte udviklingsomkostninger.

Udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdien, såfremt den er lavere. Et beløb svarende til de aktiverede udviklingsomkostninger i balancen reduceret med udskudt skat afholdt efter 1. januar 2016 indregnes i posten "reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven formindskes i værdi som følge af afskrivningerne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori det forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 5 år.

Noter til regnskabet

Materielle anlægsaktiver

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages afskrivninger på driftsmidler lineært over 2-5 år. En eventuel scrapværdi fastsættes ud fra en skønnet salgspris på det forventede afhændelses- eller udskiftningstidspunkt.

Koncernen har alene operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. De samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under noten vedrørende eventualforpligtelser.

Aktiver med kostpris på under 100 t.kr. pr. enhed omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Virksomheder, hvor Sampension Administrationselskab A/S har bestemmende indflydelse, indgår som tilknyttede virksomheder. Som udgangspunkt anses virksomheder, hvor koncernen besidder mere end 50 % af stemmerettighederne, som tilknyttede virksomheder. Det afgørende er dog, hvorvidt der er tale om reel indflydelse, og dette vurderes for de enkelte virksomheder ud fra muligheden for at påvirke aktiviteter, ledelsesstruktur, økonomiske dispositioner og risikoforhold.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige indre værdi i henhold til virksomhedernes seneste aflagte årsrapport opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Virksomheder, hvor Sampension har betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, indgår som associerede virksomheder. Som udgangspunkt anses virksomheder, hvor koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne som associerede virksomheder. Det afgørende er dog, hvorvidt der er tale om reel indflydelse, og dette vurderes for de enkelte virksomheder ud fra muligheden for at påvirke aktiviteter, ledelsesstruktur, økonomiske dispositioner og risikoforhold.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige indre værdi i henhold til virksomhedernes senest aflagte årsrapport omarbejdet til koncernens regnskabspraksis eller såfremt der eksisterer et senere perioderegnskab benyttes dette. Derudover tages højde for efterfølgende kapitaludvidelser, kapitalnedsættelser eller udbytte indtil statustidspunktet.

Noter til regnskabet

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes ud fra midlertidige forskelle mellem de regnskabsmæssige og de skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles efter gældende skatteregler og med den skattesats, der forventes at være gældende, når den udskudte skat forventes anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Udskudte skatteaktiver vedrørende uudnyttede skattemæssige underskud indregnes i det omfang det er sandsynligt, at sådanne underskud kan udnyttes ved modregning i overskud i efterfølgende år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til en vurderet markedsværdi. Værdireguleringerne indgår i finansielle poster i resultatopgørelsen.

Børsnoterede obligationer måles til dagsværdi på balancedagen (lukkekursen), eller hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentlig kurs, der bedst svarer hertil. For børsnoterede obligationer, der ikke har været genstand for handel gennem en periode, indhentes der konkrete kurser i pengeinstitutter, eller fastsættes en dagsværdi ved brug af generelt accepterede værdiansættelsesmetoder, der inddrager skøn over relevante markedsforskel og risiko for tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indlån i kreditinstitutter, der ikke er aftaleindskud. Likvide beholdninger måles til dagsværdi.

Kortfristede gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser, der blandt andet omfatter gæld til kreditorer, gæld til tilknyttede virksomheder, skyldige skatter og afgifter, feriepenge- og andre hensatte personaleforpligtelser mv. måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Noter til regnskabet

Selskabsskat

Aktuel selskabsskat er optaget til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante driftsposter.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter nettoinvestering i materielle og finansielle investeringsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ind- og udbetalinger fra og til tilknyttede virksomheder samt optagelse af lån og afdrag på gæld.

Likvider

Likvider omfatter indestående i kreditinstitutter.

Noter til regnskabet

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig operative aktiver}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver, i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Vægtet gennemsnitlig egenkapital}}$

Noter til regnskabet

t. kr.	2017	2016
1. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER		
Løn og pension		
Løn og pension til direktion	-5.556	-5.551
Vederlag til bestyrelsen	-1.781	0
Løn til medarbejdere	-189.498	-167.727
Pension til medarbejdere	-32.813	-29.826
Andre omkostninger til social sikring	-824	-909
Lønsumsafgift	-32.632	-23.409
Løn og pension i alt	-263.103	-227.423
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	271	253
2. FINANSIELLE INDTÆGTER		
Koncerninterne renter	3	
Rente, obligationer	110	
Realiserede kursgevinster, aktier	476	
Øvrige renteindtægter	561	
Finansielle indtægter, i alt	1.150	
Koncerninterne renter 2016 udgjorde 5 t.kr.		
3. FINANSIELLE OMKOSTNINGER		
Koncerninterne renter	-2	
Realiserede kurstab, obligationer	-673	
Renteudgifter, kreditinstitutter	-249	
Øvrige renteudgifter	-1	
Finansielle omkostninger, i alt	-925	
Koncerninterne renter 2016 udgjorde -29 t.kr.		
4. SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Årets aktuelle skat	-14.762	
Regulering udskudt skat tidligere år	-881	
Årets regulering af udskudt skat	17.778	
Skat af årets resultat, i alt	2.135	
5. RESULTATDISPONERING		
Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning	11.854	5.258
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	25.147	48.979
Overført til næste år	-35.743	-28.271
Disponeret i alt	1.258	25.965

Noter til regnskabet

t. kr. 2017

6. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

It-udviklingsprojekter

Kostpris pr. 1. januar	687.295
Tilgang i året	18.454
Overført fra igangværende it-udviklingsprojekter	<u>66.563</u>
Kostpris pr. 31. december	<u>772.313</u>

Af- og nedskrivninger 1. januar	-602.059
Afskrivninger (indgår under administrationsomkostningerne)	<u>-49.151</u>

Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>-651.210</u>
--	-----------------

Regnskabsmæssig værdi 31. december **121.104**

Igangværende it-udviklingsprojekter

Kostpris pr. 1. januar	66.574
Tilgang i året	26.951
Overført til it-udviklingsprojekter	<u>-66.563</u>
Kostpris pr. 31. december	<u>26.961</u>

Regnskabsmæssig værdi 31. december **26.961**

It-udviklingsprojekter der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og en potentiel fremtidig udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække administrationsomkostningerne samt selve udviklingsomkostningerne. Ledelsen har vurderet det i forbindelse med indregning og måling.

7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Inventar m.v.

Kostpris pr. 1. januar	25.551
Tilgang i året	3.870
Afgang i året	<u>-104</u>
Kostpris pr. 31. december	<u>29.317</u>

Af- og nedskrivninger pr. 1. januar	-22.806
Afskrivninger (indgår under administrationsomkostningerne)	-628
Afgang i året	<u>83</u>

Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>-23.351</u>
--	----------------

Regnskabsmæssig værdi 31. december **5.966**

Noter til regnskabet

t. kr. **2017**

8. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	2.235
Afgang i året	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>2.235</u>
Opskrivninger 1. januar	32.216
Årets resultat	57
Afgang i året	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>32.273</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>34.508</u>

Kapitalandelene omfatter investeringer i Sampension Alternative Asset Management A/S.

t. kr.	Ejerandel		Resultat i årsrapport		Egenkapital i årsrapport	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016

Sampension Alternative Asset Management A/S, Gentofte	100%	100%	57	1.469	34.508	34.451
---	------	------	----	-------	--------	--------

t. kr. **2017**

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	<u>213.033</u>
Kostpris 31. december	<u>213.033</u>
Opskrivninger 1. januar	62.511
Årets resultat	<u>11.797</u>
Opskrivninger 31. december	<u>74.308</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>287.341</u>

Kapitalandelen omfatter investering i Interessentskabet af 23. december 1991 (Scandinavian Center Århus) Margrethepladsen 29, 8000 Århus C. Kapitalandelen er solgt pr. 1. januar 2018.

t. kr.	Ejerandel		Resultat i årsrapport		Egenkapital i årsrapport	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016

Interessentskabet af 23. december 1991 (Scandinavian Center Århus), Århus C *	29,83	29,83	36.266	37.945	936.824	900.558
---	-------	-------	--------	--------	---------	---------

* Resultat og egenkapital er påvirket af, at ejendommen optages i selskabet til markedsværdi.

Noter til regnskabet

t. kr.	2017	2016
9. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER		
Kapitalandele i associerede virksomheder (grunde og bygninger)	-27.809	
Imaterielle og materielle anlægsaktiver	43.639	
Indretning af lejede lokaler	87	
Hensættelser	<u>2.236</u>	
Udskudte skatteaktiver, i alt	<u><u>18.154</u></u>	
<p>Udskudte skatteaktiver er afsat med skatteprocenten 22 %. Baseret på ledelsens forventninger til selskabets fremtidige indtjening forventes det udskudte skatteaktiv at kunne anvendes fuldt ud.</p>		
10. PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER		
Forudbetalte lønninger	<u>860</u>	
Periodeafgrænsningsposter, i alt	<u><u>860</u></u>	
11. Pengestrømsopgørelse - regulering for finansielle poster		
Finansielle indtægter	-1.150	-912
Finansielle omkostninger	925	375
Afskrivning på anlægsaktiver	49.779	40.039
Tab/gevinst på afhændelse af anlægsaktiver	-4	0
Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-57	-1.469
Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder	-11.797	-3.789
Skat af årets resultat	<u>-2.135</u>	<u>11.901</u>
Reguleringer, i alt	<u><u>35.562</u></u>	<u><u>46.146</u></u>
12. Pengestrømsopgørelse - ændring af driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	6.357	-9.236
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	-123	-1.661
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	<u>11.078</u>	<u>3.753</u>
Ændring i driftskapital, i alt	<u><u>17.311</u></u>	<u><u>-7.144</u></u>

Noter til regnskabet

t. kr. 2017

13. EVENTUALFORPLIGTELSER OG ØVRIGE ØKONOMISKE FORPLIGTELSER

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Sampension KP Livsforsikring A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Momsreguleringsforpligtelse driftsmidler og ejendomme	14.104
Leasingforpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler	
Inden for 1 år	1.800
Mellem 1 og 5 år	1.454
Efter 5 år	<u>0</u>
	<u>3.254</u>
Huslejeforpligtelse	
Inden for 1 år	16.368
Mellem 1 og 5 år	77.279
Efter 5 år	<u>28.890</u>
	<u>122.537</u>

14. EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER

Der er fra balancedagen og til dato ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Det er besluttet at sælge ejendomsinvesteringen Scandinavia Center Århus (SCÅ) til Sampension KP Danmark A/S den 1. januar 2018. SCÅ ejes af interessentselskabet af 23. december 1991 og indgår pr. 31. december 2017 som associeret virksomhed. Andelen er solgt til markedsvurdering, det vil sige til den værdi, som andelen er opgjort til i årsregnskabet.

Noter til regnskabet

t. kr. 2017

15. KONCERNINTERNE TRANSAKTIONER, NÆRTSTÅENDE PARTER OG EJERFORHOLD

Koncerninterne transaktioner:

Administrationsaftaler	399.076
Husleje	17.915
Renter mv.	1
Skatterefusion	14.762

Koncernmellemværender:

Sampension KP Livsforsikringselskab A/S	-14.067
Sampension KP Danmark A/S	220
Sampension KP International A/S	13
Komplementarselskabet Alternative Investment ApS	3
Sampension Global Real Estate K/S	125
Sampension Alternative Asset Management A/S	3
	<hr/>
	-13.705
	<hr/> <hr/>

Nærtstående parter og ejerforhold:

Selskabet er 94 % ejet af Sampension KP Livsforsikring A/S, Tuborg Havnevej 14, 2900 Hellerup, som har bestemmende indflydelse.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Sampension KP Livsforsikring A/S, som den største og mindste koncern selskabet indgår i.

Koncernregnskabet kan rekvireres hos:
Sampension KP Livsforsikring A/S, Tuborg Havnevej 14, 2900 Hellerup.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 for Sampension Administrationsselskab A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup den 1. marts 2018

Direktion

Hasse Jørgensen

Adm. direktør

/Morten Lund Madsen

Økonomidirektør

Bestyrelsen

Anker Boye
(formand)

Kim Simonsen
(næstformand)

Anne Mette Barfod

Rita Bundgaard

Erik Bisgaard Madsen

Torben Nielsen

René Nielsen

Bodil Otto

Johnny Søtrup

H. C. Østerby

Christian Dorow (medarbejdervalgt)

John Helle (medarbejdervalgt)

Bjørn Kroghsbo (medarbejdervalgt)

Morten Lundsgaard (medarbejdervalgt)

Majbritt Pedersen (medarbejdervalgt)

Intern revisions påtegning

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for Sampension Administrationselskab A/S giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 i overensstemmelse med den danske årsregnskabslov.

Vores konklusion er i overensstemmelse med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Den udførte revision

Vi har revideret årsregnskabet for Sampension Administrationselskab A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017. Årsregnskabet udarbejdes efter den danske årsregnskabslov.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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 den danske årsregnskabslov.

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

Hellerup den 1. marts 2018

Gert Stubkjær

Koncernrevisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sampension Administrationsselskab A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sampension Administrationsselskab A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 1. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian F. Jakobsen
statsautoriseret revisor
mne16539

Claus Christensen
statsautoriseret revisor
mne33687