

Regnskabsperiode 1. januar-31.december

Årsrapport 2022

Pensionskassernes Administration A/S

pka



Sammen giver
vi mere tilbage

Penneo dokumentnøgle: HYXSX-8DKWM-DGNAP-SSIZC-B3OOD-H783T

Godkendt på selskabets generalforsamling d. 5. april 2023

Dirigent:

Annegrete Birck Jakobsen

Indhold

Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	7
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	8
Resultatopgørelse 1.januar – 31.december	11
Balance pr. 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsesberetning

Pensionskassernes Administration A/S har til formål at varetage administrative opgaver inden for pensionskasevirksomhed, samt anden virksomhed, der er accessorisk til denne.

Hovedtal og nøgletal for de seneste 5 år

	2018	2019	2020	2021	2022
Overskudsgrad	-6,3%	3,2%	4,6%	5,6%	-1,4%
Soliditetsgrad	35,1%	35,3%	27,3%	30,9%	20,4%
Egenkapitalens forrentning	-7,4%	2,9%	1,0%	0,5%	-2,1%
Beløb i tusinde kroner					
Årets nettoomsætning	301.814	336.222	325.159	355.505	392.732
Resultat af primær drift	-18.966	10.787	14.850	19.927	-5.347
Resultat af finansielle poster	-2.021	-2.178	-451	-901	-959
Årets resultat	-16.282	6.143	2.121	1.030	-4.572
Balancesum	601.213	614.419	803.083	712.408	1.055.045
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.109	180	1.317	699	0
Egenkapital ultimo	210.859	217.003	219.124	220.154	215.582

Årets resultat

Selskabets resultat efter skat for 2022 udgør et underskud på 4.572 t. kr., som foreslås overført til regnskabslinjen "Overført overskud" under egenkapitalen.

Resultatet for 2022 er påvirket af strategien i de administrerede pensionskasser og PKA+ om, at sikre at de eksisterende medlemmers produkter er tidssvarende. Dette stiller krav til et fortsat fokus på udvikling af de underliggende administrative systemer. På baggrund af niveauet for udviklingsaktiviteter anvender selskabet muligheden for at aktivere udviklingsomkostningerne.

Der er i 2022 foretaget ekstraordinære nedskrivninger på 22.031 t. kr., som følge af revurdering af den fremtidige værdi af de aktiverede projekter.

Resultat af kapitalinteresser i Forca påvirker årets resultat positivt med 1.834 t. kr.

Resultatet for 2022 ligger under forventningerne primo året primært som følge af årets ekstraordinære nedskrivninger.

Moms

Fra 2020 har PKA A/S valgt at indrette sig efter Skattestyrelsens styresignal fra november 2019 vedrørende moms på forvaltningsydelser. Konsekvensen er, at en væsentlig del af PKA A/S' indkøb og leverancer behandles som momsbelagte.

Implementeringen af 2019 styresignalet har, ud over en øget momsbelastning på PKA A/S' indkøb, positiv betydning for selskabets momsafløftningsprocent og lønsumsafgift.

Der er dog fortsat usikkerhed om hvorvidt Skattestyrelsens 2019 styresignal er i overensstemmelse med især EU Domstolens afgørelse i den såkaldte ATP Pensionservice sag, ligesom Skattestyrelsen i en række nye udkast til styresignaler har rejst yderligere problemstillinger af relevans for momshåndteringen i PKA A/S. Denne udvikling følges nøje, men har endnu ikke givet anledning til en justering af momshåndteringen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved årsrapportens udarbejdelse foretager ledelsen en række skøn og vurderinger i forbindelse med indregning og måling. Disse kan have indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Usikkerhederne ved indregning og måling i PKA A/S er primært værdiansættelsen af selskabets immaterielle anlægsaktiver og implementeringen af Skattestyrelsens styresignal vedr. moms på forvaltningsydelser. Der henvises til hhv. anvendt regnskabspraksis, hvor der er en særskilt beskrivelse af metoden for værdiansættelse af immaterielle anlægsaktiver og note 17, hvor Skattestyrelsens styresignal omtales nærmere.

Vidensressourcer og udviklingsaktiviteter

Selskabet er en videnstung virksomhed, hvis væsentligste interne ressourcer er virksomhedens ansatte. Selskabets strategi skal sikre, at medlemmerne i de administrerede pensionskasser og PKA+ fortsat har konkurrencedygtige produkter i et marked under konstant forandring.

Som grundlæggende elementer i arbejdet med selskabets strategi sker der en udvikling af de ansattes kompetencer med henblik på at sikre, at opstillede forretningsmål nås.

Miljøforhold

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

Samfundsansvar

PKA administrationsfællesskabet har med udgangspunkt i FN's verdensmål og Paris-aftalen et stærkt fokus på at modvirke klimaforandringer, udbrede grøn energi og fremme bæredygtighed. Især syv af verdensmålene agerer som pejlemærker for administrationsfællesskabets investeringsstrategi vedr. ansvarlighed. Ansvarlighed er dybt forankret i pensionskasserne og den måde, der investeres på.

Politik og retningslinjer for ansvarlige investeringer følger principperne fremsat af FN's Global Compact. I forbindelse med FN's Global Compact har administrationsfællesskabet vedtaget en yderligere politik for, at der ikke må investeres i kontroversielle våben eller tobak. Endvidere har pensionskasserne og PKA+ en skattepolitik og en politik for aktivt ejerskab. Der henvises til <https://ansvarlige-investeringer.dk>.

Risici

Selskabet indgår ikke i andre former for risici, end dem der knytter sig til varetagelse af administrative opgaver inden for pensionskassevirksomhed m.v.

Tiltale i konkurrencesag

Den Nationale enhed for Særlig Kriminalitet (NSK) indledte i 2018 en undersøgelse af samarbejdet mellem PKA+ Pension Forsikringsselskab A/S og Danica Pension vedr. et tilbudskonsortium. Efter 4 års efterforskning har NSK i august 2022 tiltalt dels PKA+ Pension Forsikringsselskab A/S for overtrædelse af konkurrenceloven, dels PKA A/S for medvirken hertil. PKA+ har outsourcet varetagelse af pensionskassens administration til PKA A/S, der danner rammen om det administrative PKA-fællesskab.

Sagen mod PKA+ Pension Forsikringsselskab A/S og PKA A/S ('PKA') forventes afgjort ved udgangen af 2023 i 1. instans ved Retten i Lyngby.

PKA's advokat vurderer, at PKA ikke har overtrådt konkurrenceloven og således har en juridisk stærk sag. Den juridiske vurdering og forventning er således, at PKA frifindes i sagen.

Cyberisiko

Cyberisiko udgør en væsentlig operationel risiko, som PKA A/S har stort fokus på. Selskabet har en cyberisiko forbundet med medarbejders anvendelse af IT-infrastrukturen. Alt arbejde forbundet med IT-drift, -sikkerhed og -administration er videreoutsourcet til Forca, der gennemfører en lang række faste sikkerhedsopgaver i et skemalagt årshjul, ligesom der på daglig basis sker bl.a. overvågning og kontrol af internt netværk og internettrafik.

Dataetik

Bestyrelsen vedtog i 2021 dataetiske retningslinjer og principper for arbejdet med dataetik. PKA har implementeret dataetik som en integreret del af projekter samt driftsudvikling.

I 2022 har der været særligt fokus på at sikre organisatorisk forankring i PKA.

PKA's dataetiske retningslinjer samt principper findes på pka.dk/dataetik.

Måltal for det underrepræsenterede køn

PKA A/S skal i henhold til selskabsloven opstille måltal for den kønsmæssige repræsentation i bestyrelsen samt udarbejde en politik for ligerepræsentation i ledelseslagene under bestyrelsen, hvis der ikke er en kønsmæssig ligerepræsentation. Kønsmæssig ligerepræsentation foreligger, hvis der ikke er mere end 60 % af det ene køn.

I 2022 var der 9 medlemmer af bestyrelsen i PKA A/S, fraset to medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Hertil kommer en observatør, som deltager i bestyrelsesmøderne uden stemmeret. Bestyrelsen har besluttet, at måltallet for mænd i bestyrelsen skal være 20 % og måltallet for kvinder i bestyrelsen skal være 40 %. Ved fastsættelsen af måltallet er der taget særlige hensyn til, at der er en meget høj andel af kvinder i pensionskassernes medlemskreds og at der altid bør være mindst to mænd repræsenteret i bestyrelsen.

Den kønsmæssige repræsentation i bestyrelsen (inkl. observatøren, ekskl. de to medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer) var ved udgangen af 2022, 40 % mænd og 60 % kvinder. Bestyrelsens måltal er således opfyldt.

På selskabets øvrige ledelsesniveauer var der pr. 31. december 2022 47% kvinder og 53% mænd i ledelsesniveauerne under bestyrelsen. Bestyrelsen har udarbejdet politik for kønsdiversitet på øvrige ledelsesniveauer for at fastholde fokus på at understøtte kønsdiversiteten i selskabet, selvom der ikke er et formelt krav herom.

Med virkning fra 1. januar 2023 er reglerne for fastsættelse af måltal for kønsrepræsentation ændret, det indebærer en indsnævring af kredsen omfattet af måltal, skærpede krav til fastsættelse af måltal og skærpet rapporteringspligt. Indhold og implementering af de ændrede regler drøftes i bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsens fastsættelse af måltal for kønsrepræsentation for 2023 på bestyrelsesmødet i februar 2023.

Direktion

Direktionen består af adm. direktør Jon Johnsen.

Forventninger til fremtiden

Selskabets aktivitetsniveau vil i 2023 fortsat være påvirket af strategien i de administrerede pensionskasser og PKA+ om, at sikre at de eksisterende medlemmers produkter er tidssvarende. Der forventes et resultat tæt på 0 t.kr. i 2023.

Begivenheder efter balancedagen

Der har ikke været begivenheder efter statusdagen, der har væsentlig indflydelse på årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Pensionskassernes Administration A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling samt en beskrivelse af væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 24. februar 2023

Direktion:

Jon Steingrim Johnsen
Administrerende direktør

Hellerup, den 24. februar 2023

Bestyrelsen:

Anders Kühnau Hansen
Formand

Grete Christensen
Næstformand

Ann-Mari Damholt Grønbæk

Stephanie Lose

Benny Arne Andersen

Lene Roed Poulsen

Ghita Parry

Mogens Eduard Jespersen

Jette Søgaard Nissen

Søren Hugo Grooss

Peter Hatt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pensionskassernes Administration A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultat af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Pensionskassernes Administration A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 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 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 årsregnskabet

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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 24. februar 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen

statsautoriseret revisor

mne24822

Stefan Vastrup

statsautoriseret revisor

mne32126

Resultatopgørelse 1.januar – 31. december

Alle beløb i tusinde kroner

	Note	2022	2021
Nettoomsætning	2	392.732	355.505
Andre eksterne omkostninger	3	-242.304	-222.211
Personaleomkostninger	4	-120.397	-101.707
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-35.379	-11.660
Resultat af primær drift		-5.347	19.927
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	12	1.834	-13.793
Andre finansielle indtægter	5	1.679	2.174
Andre finansielle omkostninger	6	-2.638	-3.075
Resultat før skat		-4.472	5.233
Skat af årets resultat	7	-100	-4.203
Årets resultat	8	-4.572	1.030

Balance pr. 31. december

Aktiver

Alle beløb i tusinde kroner

	Note	2022	2021
Anlægsaktiver			
<i>Immaterielle anlægsaktiver</i>			
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	9	41.248	48.008
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle aktiver	10	0	11.911
Immaterielle anlægsaktiver i alt		41.248	59.918
<i>Materielle anlægsaktiver</i>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	876	1.654
Materielle anlægsaktiver i alt		876	1.654
<i>Finansielle anlægsaktiver</i>			
Kapitalinteresser	12	90.092	88.258
Finansielle anlægsaktiver i alt		90.092	88.258
Anlægsaktiver i alt		132.216	149.830
Omsætningsaktiver			
Udsudte skatteaktiver	13	2.110	260
<i>Tilgodehavender</i>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		251.547	0
Andre tilgodehavender		3.530	2.343
Periodeafgrænsningsposter	14	120.299	125.749
Tilgodehavender i alt		375.376	128.092
Likvide beholdninger		545.342	434.226
Omsætningsaktiver i alt		922.829	562.578
Aktiver i alt		1.055.045	712.408

Balance pr. 31. december

Passiver

Alle beløb i tusinde kroner

	Note	2022	2021
Egenkapital			
Virksomhedskapital	15	95.000	95.000
Reserve for udviklingsomkostninger		32.173	46.736
Overført overskud		88.408	78.417
Egenkapital i alt		215.582	220.154
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		46.371	35.947
Gæld til administrerede pensionskasser m.fl.		452.574	249.371
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	16	340.518	206.937
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		839.463	492.254
Passiver i alt		1.055.045	712.408
Anvendt regnskabspraksis	1		
Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser	17		
Nærtstående parter og ejerforhold	18		

Egenkapitalopgørelse

Alle beløb i tusinde kroner

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.1.	95.000	46.736	78.417	220.154
Regulering af reserve for udviklings- omkostninger		-14.563	14.563	0
Årets resultat (note 8)			-4.572	-4.572
Egenkapital 31.12.	95.000	32.173	88.408	215.582

Pengestrømsopgørelse

Alle beløb i tusinde kroner

		2022	2021
Årets resultat		-4.572	1.030
Reguleringer	19	36.438	16.765
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		-1.834	13.793
Ændring i driftskapital	20	97.865	28.868
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		127.897	60.456
Renteindbetalinger og lignende		1.679	2.174
Renteudbetalinger		-2.638	-3.075
Pengestrømme fra ordinær drift		126.938	59.555
Betalt selskabsskat		109	-657
Pengestrømme fra driftsaktivitet		127.047	58.898
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-16.791	-24.999
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-699
Salg af materielle anlægsaktiver		860	295
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-15.931	-25.403
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	0
Ændring i likvider		111.117	33.495
Likvider 1.1.		434.226	400.731
Likvider 31.12.		545.342	434.226

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet og opstillet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Selskabets anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2021.

Selskabet anvender muligheden for at aktivere udviklingsomkostninger. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger", der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud.

Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, reduceres eller opløses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal den del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reetableres reserven for udviklingsomkostninger.

Reserven for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, der er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Årsrapporten præsenteres i tusinde kr. Hvert tal afrundes for sig. Der kan derfor forekomme afvigelser mellem de anførte totaler og summen af de underliggende tal.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige fordele vil tilfalde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Ved første indregning måles finansielle instrumenter til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

De administrerede pensionskasser og PKA+ betaler et årligt fast beløb (tarif) pr. medlem til PKA A/S for de aftalte administrative ydelser.

De administrerede pensionskasser og PKA+ og deres tilknyttede virksomheder betaler herudover en fast promillesats af formuens dagsværdi for porteføljepleje.

Tarif og promillesats er fastsat på markedsbaserede vilkår.

Nettoomsætning ved salg af serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med at serviceydelserne udføres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administrationshonorar til serviceleverandør, personale, lokale og inventar, kontorhold, It-omkostninger, ekstern bistand, informationsvirksomhed samt møde- og rejseomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Indeholder selskabets andel af den associerede virksomheds driftsresultat og værdiregulering.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger omfatter renteudgifter og andre finansielle omkostninger.

Skat

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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter software under udvikling og udviklet software til brug for understøttelse af nye produkter og services i de administrerede pensionskasser og PKA+.

Software under udvikling og ibrugtaget udviklet software indregnes som immaterielle anlægsaktiver i balancen. Kriterierne for indregning er, at det udviklede software skal være klart defineret og identificerbart, og at det er hensigten at anvende softwaren og dermed give en fremtidig økonomisk fordel. Udviklingsomkostninger, der ikke kan leve op til disse krav, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen.

Kostprisen for software under udvikling og ibrugtaget udviklet software omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres hertil.

Ibrugtaget udviklet software afskrives lineært over den forventede brugstid, som sædvanligvis er opgjort til en periode på 3 til 10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Vurdering foretages på baggrund af nedskrivningstest og restværdier på immaterielle anlægsaktiver vurderes løbende.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar (primært biler) er indregnet til kostpris og afskrives lineært over den forventede brugstid på 3 år. Eventuelt tab ved værdiforringelse vurderes på baggrund af en nedskrivningstest.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige ejerandel af selskabets regnskabsmæssige indre værdi. Alle reguleringer indgår i resultatopgørelsen under posten indtægter fra kapitalandele i kapitalinteresser.

Som kapitalinteresser betragtes et selskab, som ikke er et datterselskab, men hvori selskabet har andele på mere end 20 procent af stemmerettighederne, og hvor der udøves betydelig indflydelse på selskabets driftsmæssige og finansielle ledelse gennem præsentation i selskabets bestyrelse.

Nettoopskrivning af kapitalandel i kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Øvrige poster i aktiverne

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivning for forventede tab.

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

Øvrige poster i passiverne

Gæld måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Nøgletal

Nøgletal i ledelsesberetningen er beregnet således:

Overskudsgrad =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalens forrentning =	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Note 2

Nettoomsætning

Selskabets aktivitet er primært administration af pensionskasser og disses tilknyttede virksomheder i Danmark.

Note 3

Andre eksterne omkostninger

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Revisorhonorar</i>		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	-81	-75
Honorar for andre ydelser	-876	-736
	<u>-957</u>	<u>-811</u>

Lovpligtig revision af årsregnskabet dækker over honorar til både PwC (48. t. kr.) og Deloitte (33 t. kr.).

Note 4

Personaleomkostninger

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lønninger	-92.602	-76.758
Pensionsbidrag	-14.134	-12.541
Andre omkostninger til social sikring	-617	-564
Bestyrelsehonorarer	-795	-754
Lønsumsafgift m.m.	-12.250	-11.090
	<u>-120.397</u>	<u>-101.707</u>

I henhold til selskabets lønpolitik skal vederlag til direktion, bestyrelse og væsentlige risikotagere, der har fast løn, oplyses i årsrapporten. Ovennævnte vederlag til direktion og bestyrelse er i henhold til lønpolitikken udelukkende baseret på fast løn.

Vederlag til øvrige væsentlige risikotagere, der er omfattet af aftaler om variabel løn, er ikke endelig opgjort for 2022. Oplysningerne vil i henhold til lønpolitikken blive offentliggjort på pka.dk senest 1. maj 2023.

Det samlede vederlag til bestyrelse og direktion er tilgængeligt på <https://www.pka.dk/om-pka/organisation/>

Selskabet har i 2022 beskæftiget 86 heltidsansatte mod 80 i 2021.

Note 5

Andre finansielle indtægter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Renter af aftaleindsud m.v.	851	0
Rente mellemværende	828	2.174
	<u>1.679</u>	<u>2.174</u>

Note 6

Andre finansielle omkostninger

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Renter af bankindeståender	-2.623	-3.006
Andre finansielle omkostninger	-15	-70
	<u>-2.638</u>	<u>-3.075</u>

Note 7
Skat af årets resultat

	2022	2021
Skat af årets resultat	-1.948	-580
Regulering til tidligere års selskabsskat	-2	-2
Regulering af udskudt skat	1.851	-3.621
Skat af årets resultat i alt	-100	-4.203

Note 8
Årets resultat

	2022	2021
Forslag til resultatdisponering:		
Overført til nettoopskrivning efter indre værdies metode	0	-2.051
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-14.563	463
Overført til overført resultat	9.991	2.617
Årets resultat i alt	-4.572	1.030

Note 9
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter

	2022	2021
Kostpris primo	74.303	61.214
Overført fra udvikling	23.678	13.089
Kostpris ultimo	97.980	74.303
Nedskrivninger primo	5.513	5.513
Nedskrivning i året	17.008	0
Nedskrivninger ultimo	22.521	5.513
Afskrivninger primo	20.782	9.326
Afskrivninger i året	13.430	11.457
Afskrivninger ultimo	34.212	20.782
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter i alt	41.248	48.008

Note 10
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle aktiver

	2022	2021
Kostpris primo	11.911	0
Anskaffelser i året	16.791	24.999
Overført til ibrugtaget	-23.678	-13.089
Nedskrivning i året	-5.023	0
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle aktiver i alt	0	11.911

Note 11
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

	2022	2021
Kostpris primo	3.248	3.283
Anskaffelser i året	0	699
Afgang i året	-1.317	-734
Kostpris ultimo	1.931	3.248
Afskrivninger primo	1.594	1.829
Afskrivninger i året	233	499
Afgang i året	-772	-734
Afskrivninger ultimo	1.054	1.594
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	876	1.654

Note 12
Kapitalinteresser

	2022	2021
Kostpris primo	100.000	100.000
Kostpris ultimo	100.000	100.000
Værdiregulering primo	-11.742	2.051
Årets resultat	1.834	-13.793
Værdiregulering ultimo	-9.908	-11.742
Kapitalinteresser i alt	90.092	88.258

PKA A/S har kapitalandele i følgende kapitalinteresser:

Forca A/S med hjemsted i 2900 Hellerup.

Ejerandel: 33 1/3 %.

Egenkapital udgør 270.276 t. kr. og resultat udgør 5.503 t. kr. jf. årsrapport 2022.

Note 13
Udskudte skatteaktiver

	2022	2021
Udskudt skat primo	260	3.881
Indregnet i resultatopgørelsen i året	1.851	-3.621
Udskudte skatteaktiver i alt	2.110	260

Indregnet udskudte skatteaktiver vedrører de tidsmæssige afvigelser mellem skatteværdien og den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver, samt fremført skattemæssigt underskud.

Note 14
Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte lønninger og forudbetalte omkostninger udgør periodeafgrænsningsposter.

Note 15

Virksomhedskapital

Selskabskapitalen består af følgende aktier:

1 stk. aktie á nominel	36.290
1 stk. aktie á nominel	19.855
1 stk. aktie á nominel	8.455
1 stk. aktie á nominel	7.790
1 stk. aktie á nominel	7.600
1 stk. aktie á nominel	5.795
1 stk. aktie á nominel	5.320
1 stk. aktie á nominel	2.850
1 stk. aktie á nominel	1.045
	95.000

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen de seneste 5 år.

Note 16

Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring

	2022	2021
Offentlige institutioner	204.077	180.662
Feriepengeforpligtelse	6.200	5.901
Selskabsskat	1.860	0
Øvrig gæld	128.381	20.373
	340.518	206.937

Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring i alt

Note 17

Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser

Som følge af en EU-domstolsafgørelse i 2014 kan visse ydelser til investeringsforeningslignende pensionskasser potentielt fritages for moms. Pensionskasser og selskaber administreret af PKA A/S har i samarbejde med PKA A/S og Forca A/S udarbejdet en foreløbig opgørelse over momsbeløb som pensionskasserne og selskaberne anses som berettiget til at tilbagesøge for perioden 2004 til 2015 baseret på EU-dommen.

Skattestyrelsen har i november 2019 ændret praksis med hensyn til hvilke pensionskasser, der kan omfattes af momsfritagelsen. Skattestyrelsen mener, at 2019 udmeldingen blot er en præcisering af praksis, og derfor også har tilbagevirkende effekt. Afhængigt af udfaldet af Skattestyrelsens sagsbehandling, kan det få begrænsende betydning for tilgodehavendet og kan medføre, at pensionskasser og selskaber administreret af PKA A/S for 2019 har en eventualforpligtelse vedrørende moms på ydelser faktureret fra PKA A/S.

Der pågår fortsat sagsbehandling i Skattestyrelsen. Den endelige opgørelse af eventualforpligtelsen afventer Skattestyrelsens sagsbehandling. Eventuelle forpligtelser belaster de omfattede administrerede pensionskasser og selskaber.

Det er sandsynligt, at Skattestyrelsen i 2023 udsender nye styresignaler, der har betydning for PKA A/S's momsposition, og vi afventer derfor indholdet af disse styresignaler.

Selskabet bor til leje og lejeaftalen kan opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede forpligtelse udgør 2.996 t. kr.

Note 17 fortsat

Selskabet har en licensaftale, som tidligst kan opsiges til udløb i 2027. Den samlede forpligtelse udgør 1.579 t. kr.

Selskabet har leaset biler for en periode på op til 36 mdr. svarende til i alt 962 t. kr.

Selskabet har ikke påtaget sig pensions-, kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, udover hvad der fremgår af årsrapporten.

Note 18

Nærtstående parter og ejerforhold

Selskabet har udover direktion og bestyrelse følgende nærtstående parter:

Selskabet er 100% ejet af følgende pensionskasser:

Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup, CVR.nr. 71 97 15 11

Pensionskassen for Sundhedsfaglige, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup CVR.nr. 71 97 35 14

Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup, CVR.nr. 71 97 43 16

Pensionskassen for Farmakonomer, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup, CVR.nr. 10 49 68 37

Ingen af ovenstående pensionskasser har bestemmende indflydelse.

Selskabet varetager den samlede administration af ovenstående pensionskasser og disses tilknyttede virksomheder i Danmark. Selskabet har i regnskabsåret modtaget et vederlag herfor på 389.966 t. kr.

Den samlede gæld til pensionskasserne m.fl. udgør 452.574 t. kr. pr. 31.12.2022.

Selskabet ejer, ifølge note 12, 33 1/3 % af Forca A/S, som leverer pensionskasseydelse på markedsmæssige vilkår til selskabet.

En væsentlig del af selskabets andre eksterne omkostninger er administrationshonorar til Forca A/S.

Note 19

Reguleringer

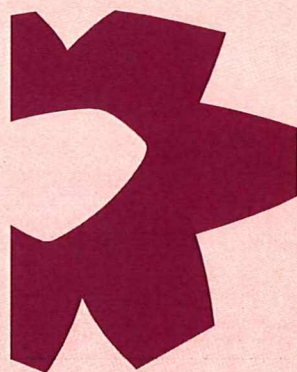
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	35.379	11.660
Andre finansielle indtægter	-1.679	-2.174
Andre finansielle omkostninger	2.638	3.075
Skat af årets resultat	100	4.203
	<u>36.438</u>	<u>16.765</u>

Note 20

Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-251.547	202.761
Ændring i andre tilgodehavender	-1.386	207
Ændring i leverandører af varer og tjenesteydelser	10.424	29.562
Ændring i mellemværende administrerede pensionskasser	203.203	-131.425
Ændring i anden gæld	133.582	10.158
Periodeafgrænsninger - aktiv	5.450	-82.394
	<u>99.726</u>	<u>28.868</u>

pka



Tuborg Boulevard 3
2900 Hellerup
Cvr-nr. 16 26 58 45

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift.
Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9802-2002-2-085885349724

IP: 2.108.xxx.xxx

2023-03-01 08:31:58 UTC

NEM ID 

Ghita Parry

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-618093494364

IP: 130.185.xxx.xxx

2023-03-01 08:37:54 UTC

NEM ID 

Mogens Eduard Jespersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-625213024746

IP: 80.198.xxx.xxx

2023-03-01 08:42:27 UTC

NEM ID 

Peter Hatt

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: b3d3269d-cbfd-43ce-ab07-ec829c4de08a

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-03-01 09:08:54 UTC

Mit  

Ann-Mari Damholt Grønbæk

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: b43294f9-4493-49f0-8b0e-8aad285308d9

IP: 37.97.xxx.xxx

2023-03-01 09:09:54 UTC

Mit  

Lene Poulsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 34b9baab-36b8-4ee5-be83-068c35ec3586

IP: 217.16.xxx.xxx

2023-03-01 09:10:22 UTC

Mit  

Anders Kühnau Hansen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 4a6404b3-ed4a-4b64-9e82-8b2ddc204104

IP: 193.163.xxx.xxx

2023-03-01 13:44:06 UTC

Mit  

Søren Hugo Gross

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 44747cb5-26e4-4d15-983d-8666019314a5

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-03-01 19:14:24 UTC

Mit  

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift.
Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Stephanie Lose

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 64ac6d4e-f55c-499d-90b0-1f14001f63be

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-03-02 07:34:20 UTC



Jette Søgaard Nissen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-912075674476

IP: 87.116.xxx.xxx

2023-03-02 13:10:47 UTC



Grete Christensen

Bestyrelsesnæstformand

Serienummer: f3d36ffd-ddd1-45d0-80fe-022e3a850b7c

IP: 109.57.xxx.xxx

2023-03-03 11:20:26 UTC



Benny Arne Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: e4d5fceb-fbd6-485b-874a-56c71b6ee234

IP: 213.237.xxx.xxx

2023-03-03 12:50:15 UTC



Stefan Vastrup

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33771231-RID:52209190

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-03-03 13:04:34 UTC



Per Rolf Larsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33771231-RID:64633997

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-03-03 22:20:15 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i ndlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>