



AP Pensionservice A/S

Østbanegade 135, 2100 København Ø

CVR 18237385

Årsrapport 2015

21. regnskabsår

**Godkendt på selskabets generalforsamling
den 27. april 2016**

Dirigent

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'W. Jensen', written over a horizontal line.

Navn:

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Intern revisions erklæring.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Resultatopgørelse	6
Balance pr. 31. december.....	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn	AP Pensionservice A/S Østbanegade 135 2100 København Ø CVR 18237385
Bestyrelse	Niels Dengsø Jensen, gårdejer, formand Søren Tinggaard, underdirektør, næstformand Anne Mette Boutrup, projektchef Jørgen Wisborg, adm. Direktør Ole E. Hansen, Senior Director Karsten Laursen, økonomidirektør Jesper Loiborg, adm. direktør Lasse Nyby, adm. direktør Jens Muff Wissing, afdelingschef
Direktion	Søren Dal Thomsen, adm. direktør Bo Normann Rasmussen, direktør
Intern revision	Ole Helbo Esbensen
Valgt revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

AP Pensionservice A/S administrerer pensionskasser og betjener deres medlemmer.

I 2015 har selskabet administreret den grønlandske pensionskasse SISA samt ISP (Pensionskassen for teknikum- og diplomingeniører). I alt drejer det sig om cirka 46.000 pensionsordninger ultimo 2015 fordelt som vist på skemaet nedenfor.

Pensionskasse	Antal medlemmer
SISA	33.000
ISP	13.000
I alt	46.000

AP Pensionservice A/S køber og leverer herudover it-ydelser til hele AP Pension koncernen.

Indtægter fra administration udgjorde i 2015 25,7 mio. kr. mod 38,4 mio. kr. i 2014. Det svarer til et fald på 33 pct. Faldet kan primært henføres til ophør af administration af FunktionærPension medio 2014.

Andre indtægter, der består af salg af it-ydelser til moderselskabet, er forøget fra 66,9 mio.kr. i 2014 til 104,7 mio.kr. i 2015. Forøgelsen skyldes øget systemudvikling til moderselskabet.

Årets resultat før skat blev et overskud på 2,5 mio. kr. mod 4,4 mio. kr. året før.

Efter skat blev årets resultat et overskud på 4,5 mio. kr. mod 4,6 mio. kr. i 2014.

Investeringer i teknologisk udvikling

Moderselskabet AP Pension markedsfører det internetbaserede pensionsprodukt AP NetLink, som giver kunderne mulighed for at sammensætte investeringerne på deres pensionsordninger. AP Pensionservice A/S forestår indkøb, udvikling og leverance af it-systemer, som bl.a. understøtter dette produkt.

I løbet af 2015 er der fortsat investeret i portal-løsninger og rådgivningsværktøjer med det formål at effektivisere driften, øge kundetilfredsheden og bidrage til at styrke salgsfremmende aktiviteter.

Årets tilgang af software på 59,2 mio. kr. vedrører således ovennævnte it-investeringer. Investeringerne afskrives over den forventede brugstid.

Øvrige investeringer og projekter

I 2015 er der investeret i gennemførelse af projekter omkring optimering og tilpasning af koncernens forretningsprocesser og finansielle struktur, herunder tilpasning til nye regler fra Finanstilsynet og EU omkring solvens II. Dette har bl.a. betydet forøgelse af selskabets IT-omkostninger med 76 %.

Forventninger til fremtiden

Udviklingen af it-systemerne herunder især portalløsninger og rådgivningssystemer samt optimerings- og tilpasningsprojekter vil fortsætte i de kommende år. Der er positive forventninger til et attraktivt økonomisk udbytte heraf.

Den fortjeneste, som AP Pensionservice forventer som følge af udviklingsarbejdet, vil blive løbende realiseret, når systemerne tages i brug.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Disponering af årets resultat

Årets overskud på 4,5 mio. kr. foreslås overført til "Overført overskud".

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for AP Pensionservice A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og

passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. marts 2016

Direktion



Søren Dal Thomsen



Bo Normann Rasmussen

Bestyrelse



Niels Dengsø Jensen
Formand



Søren Tinggaard
Næstformand



Anne Mette Boutrup



Ole E. Hansen



Karsten Laursen



Jesper Loiborg



Lasse Nyby



Jørgen Wisborg



Jens Muff Wissing

Intern revisions erklæring

Jeg har revideret årsregnskabet for AP Pensionservice A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale revisionsstandarder. Dette kræver, at jeg planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici.

Ud fra væsentlighed og risiko har jeg stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet.

Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Jeg har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen.

Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 9. marts 2016

Ole Helbo Esbensen
revisionschef

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i AP Pensionservice A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AP Pensionservice A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 for 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 revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurde-

ringen overvejer revisor intern kontrol, som 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

København, den 9. marts 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Jacques Peronard
statsautoriseret revisor


Kasper Bruhn Udum
statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse

Note	Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.	2015	2014
1	Administrationsvederlag	25.699	38.413
2	Andre indtægter	104.727	66.948
3	Administrationsomkostninger	-97.299	-77.909
5+6	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-30.612	-22.494
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	2.515	4.958
	Renter AP Pension livsforsikringsaktieselskab	0	-540
	Andre renter	13	29
	RESULTAT FØR SKAT	2.528	4.447
4	Skat	1.993	152
	ÅRETS RESULTAT	4.521	4.599
	Til disposition:		
	Årets resultat	4.521	4.599
	I alt	4.521	4.599
	Foreslås dækket således:		
	Overført til Overført underskud/overskud	4.521	4.599
	I alt	4.521	4.599

Balance pr. 31. december

Note Alle beløb er anført i hele 1.000 kr. 31.12.2015 31.12.2014

AKTIVER

5	Software	146.086	113.825
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	146.086	113.825
6	Inventar, it-anlæg mv.	11.818	4.286
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT	11.818	4.286
	Tilgodehavende selskabsskat	7.325	211
	Andre tilgodehavender	5.747	11.925
	Periodeafgrænsningsposter	278	187
	OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT	13.350	12.323
	AKTIVER, I ALT	171.254	130.434

PASSIVER

7	Selskabskapital	40.000	40.000
	Overført resultat	43.290	38.769
	EGENKAPITAL, I ALT	83.290	78.769
8	Udsudte skatteforpligtelser	31.391	18.688
	HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT	31.391	18.688
	Gæld til AP Pension livsforsikringsaktieselskab	39.580	20.605
	Anden gæld	16.993	12.372
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT	56.573	32.977
	PASSIVER, I ALT	171.254	130.434

- 9 Eventualforpligtelser
- 10 Personaleforhold
- 11 Koncernforhold
- 12 Nærtstående parter
- 13 Regnskabspraksis

Egenkapitaloppgørelse

Note Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.

Egenkapitaloppgørelse 31.12.2015	Aktiekapital	Overførte resultater	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2015	40.000	38.769	78.769
Årets resultat	-	4.521	4.521
Egenkapital 31.12.2015	40.000	43.290	83.290

Egenkapitaloppgørelse 31.12.2014	Aktiekapital	Overførte resultater	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2014	30.000	-5.830	24.170
Kontant kapitalforhøjelse april 2014	10.000	40.000	50.000
Årets resultat	-	4.599	4.599
Egenkapital 31.12.2014	40.000	38.769	78.769

Noter

Note	Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.	0,00 2015	2014
1	Administrationsvederlag		
	Administration af pensionsordninger	25.699	38.413
	Administrationsvederlag	25.699	38.413
2	Andre indtægter		
	Salg af it-ydelser til AP Pension livsforsikringsaktieselskab	104.727	66.948
	Andre indtægter	104.727	66.948
3	Administrationsomkostninger		
	Omkostningsandel AP Pension livsforsikringsaktieselskab	-22.024	-33.820
	It-omkostninger	-73.419	-41.602
	Andre administrationsomkostninger	-1.856	-2.487
	Administrationsomkostninger	-97.299	-77.909
4	Skat		
	Ændring i udskudt skat incl. regulering tidligere år	-14.339	2.264
	Effekt af ændret skatteprocent	1.636	1.337
	Aktuel skat, regulering tidligere år	7.371	0
	Aktuel skat	7.325	-3.449
	Skat	1.993	152
5	Software		
	Kostpris primo	303.261	262.958
	Korrektion primo	0	-200
	Tilgang	59.239	40.503
	Kostpris ultimo	362.500	303.261
	Afskrivninger primo	-189.436	-168.913
	Afgang	-81	0
	Tilgang	-26.897	-20.523
	Afskrivninger ultimo	-216.414	-189.436
	Software	146.086	113.825
6	Inventar, it-anlæg mv.		
	Kostpris primo	29.127	26.716
	Korrektion tidligere år	0	-359
	Afgang	0	-449
	Tilgang	11.247	3.219
	Kostpris ultimo	40.374	29.127
	Afskrivninger primo	-24.841	-23.678
	Korrektion tidligere år	0	359
	Afgang	0	449
	Tilgang	-3.715	-1.971
	Afskrivninger ultimo	-28.556	-24.841
	Inventar, it-anlæg mv.	11.818	4.286

Noter

Note Alle beløb er anført i hele 1.000 kr. 31.12.2015 31.12.2014

7	Selskabskapital	40.000	40.000
	Aktiekapitalen består af:		
	4 aktier à 5.000.000 kr.	20.000	20.000
	2 aktier à 10.000.000 kr.	20.000	20.000
	Ændring i kapitalen	<u>1.000 kr.</u>	
	Aktiekapital 01.01.2010	25.000	
	Kapitaludvidelse ved nytægning 2010	5.000	
	konvertering af gæld april 2014	10.000	
	Aktiekapital 31.12.2015	40.000	

8	Udskudte skatteforpligtelser		
	Saldo primo	18.688	22.289
	Effekt af ændret skatteprocent	-1.636	0
	Årets bevægelse	14.339	-3.601
	Udskudte skatteforpligtelser	31.391	18.688

Den beregnede udskudte skat vedrører inventar og it-anlæg.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskat samt A-skat m.v. i andre sambeskattede selskaber i sambeskatningskredsen.

10 Personaleforhold

Selskabet har ikke beskæftiget medarbejdere i regnskabsåret, bortset fra direktionen. Der er ikke ydet vederlag, løn mv. til direktion og bestyrelse i regnskabsåret.

11 Koncernforhold

AP Pensionsservice A/S er en helejet dattervirksomhed af AP Pension livforsikringsaktieselskab, Østbanegade 135, 2100 København Ø. Foreningen AP Pension f.m.b.a. udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

12 Nærtstående parter

AP Pension livsforsikringsaktieselskab har bestemmende indflydelse på AP Pensionsservice A/S som følge af ejerandel.

Noter

13. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Selskabets årsrapport aflægges efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tillæg af bestemmelserne om aktivering af interne udviklingsprojekter fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Koncerninterne transaktioner

Moderselskabet AP Pension livsforsikringsaktieselskab leverer administrative ydelser til koncernens dattervirksomheder, dog forestår AP Pensionsservice A/S koncernens indkøb af it-installationer og er leverandør af it-ydelser til de øvrige selskaber i koncernen.

Alle ydelser leveret til koncerninterne virksomheder afregnes på omkostningsdækkende basis.

Koncerninterne handler med aktiver, herunder værdipapirer, sker til markedspriser.

Koncerninterne mellemværender forrentes.

Resultatopgørelsen

Administrationsvederlag

Administrationsvederlaget udgør vederlag for administration af andre pensionskasser og forsikringsselskaber opgjort i henhold til de indgåede administrationsaftaler og indregnes i takt med de leverede ydelser.

Andre indtægter

Andre indtægter indeholder vederlag for salg af it-ydelser til koncernvirksomheder og indregnes i takt med de leverede ydelser.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter blandt andet vederlag til moderselskabet vedrørende selskabets andel i koncernens fællesomkostninger.

Skat

Aktuel skat af årets resultat beregnes med den aktuelle skatteprocent af årets forventede skattepligtige indkomst.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige virksomheder i koncernen, og der foretages fuld fordeling af selskabsskatter inden for sambeskatningen, således at selskabsskatten afregnes virksomhederne imellem.

Virksomheder med negativ skattepligtig indkomst modtager således refusion (indtægt) svarende til skatteværdien af underskuddet, der anvendes af andre virksomheder i sambeskatningen.

Der beregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem de regnskabsmæssige og de skattemæssige værdier. Ved beregningen anvendes den skattesats, som er gældende i det indkomstår, hvor den udskudte skat forventes aktualiseret. Fremførte skattemæssige underskud modregnes i grundlaget for beregning af den udskudte skat.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software, der har stor taktisk og strategisk betydning for selskabet, afskrives over 8 år.

Software nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Udover eksterne omkostninger er der alene aktiveret interne omkostninger i det omfang, de kan måles pålideligt.

Materielle anlægsaktiver

Inventar, it-anlæg mv. værdiansættes til anskaffelsesværdien med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivninger foretages lineært efter en plan over den forventede levetid, som udgør 3 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Gæld

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.