



AP Pensionservice A/S

Østbanegade 135, 2100 København Ø

CVR 18237385

Årsrapport 2023

29. regnskabsår

**Godkendt på selskabets generalforsamling
den 17. april 2024**

Dirigent

Seniorjurist Peter Olesen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
Resultatopgørelse	7
Balance pr. 31. december.....	8
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn	AP Pensionservice A/S Østbanegade 135 2100 København Ø CVR 18237385
Bestyrelse	Nils Bo Normann Rasmussen (formand) Thomas Møller Janni Bové Schou
Direktion	Karsten Laursen
Valgt revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

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

I 2023 har selskabet administreret den grønlandske pensionskasse SISA med cirka 43.000 pensionsordninger.

Administrationsvederlag udgjorde i 2023 13,1 mio. kr. mod 11,6 mio. kr. sidste år.

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

Andre indtægter, der består af salg af it-ydelser til moderselskabet, er faldet fra 397,1 mio. kr. sidste år til 364,6 mio. kr. i 2023. Faldet skyldes nedgang i systemudvikling til moderselskabet.

Efter skat blev årets resultat et underskud på 1,5 mio. kr. mod et resultat på -5,2 mio. kr. sidste år. Resultatet er som forventet.

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.

AP Pension står over for den måske største transformation i selskabets historie. Det omfatter blandt andet en udskiftning af hele vores it-infrastruktur, hvor målet er at få en moderne og fleksibel it-plattform, der er nem at udvikle og vedligeholde, og som sætter os i stand til at skabe førsteklasses kundeoplevelser samt lancere nye produkter, services og koncepter hurtigt og effektivt i fremtiden.

Vi fik leveret den første basisversion af det nye kernesystem ultimo 2023, og i 2024 fortsætter arbejdet med at tilpasse det nye system, Fønix, til AP Pension.

Årets tilgang af software på 186 mio. kr. vedrører ovennævnte it-investeringer. Investeringerne afskrives over den forventede brugstid.

Øvrige investeringer og projekter

I 2023 er der afholdt omkostninger til gennemførelse af projekter omkring optimering og tilpasning af koncernens it-systemer.

Redegørelse for samfundsansvar og redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Bestyrelsen har for 2024 vedtaget et mål om, at det underrepræsenterede køn i bestyrelsen for 2024 skal udgøre mindst 40 procent.

Da selskabet på nuværende tidspunkt kun har en ansat, er det bestyrelsens konklusion, at AP Pension-koncernens måltal for ligestilling og diversitet for øvrige ledelsesniveauer er opfyldt.

Derudover henvises til Bæredygtighedsrapporten for Foreningen AP Pension (www.appension.dk/om-ap-pension/ap-pension-i-tal/regnskaber).

Forventninger til fremtiden

For 2024 forventes et resultat på niveau med 2023.

Udviklingen af it-systemerne og den afledte integration af produkter, processer og infrastruktur vil fortsætte i 2024. Der er positive forventninger til et attraktivt økonomisk udbytte heraf.

Den fortjeneste, som AP Pensionservice A/S 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 resultat på -1,5 mio. kr. foreslås disponeret således, at 76,7 mio. kr. overføres til *Reserve for udviklingsomkostninger/software* og -78,2 mio. kr. overføres til *Overført overskud eller underskud*.

Femårsoversigt

Hovedtal

i hele 1000 kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Administrationsvederlag og andre indtægter	377.619	408.657	374.833	403.713	392.390
Resultat af primær drift	-144	-6.733	7.773	-2.415	-1.878
Resultat af finansielle poster	-1.809	-175	-90	28	-77
Årets resultat	-1.523	-5.194	5.993	-1.862	-1.525
Balancesum	530.896	410.420	373.941	344.358	352.377
Investering i immaterielle anlægsaktiver	186.071	116.639	90.584	40.803	62.889
Investering i materielle anlægsaktiver	9.141	231	0	636	1.112
Egenkapital	319.355	320.878	86.072	80.079	81.941

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
Egenkapitalforrentning (årets resultat i forhold til gennemsnitlig egenkapital)	-0,5%	-2,7%	7,2%	-2,3%	-1,8%
Soliditetsgrad (egenkapital ultimo i forhold til balancesum ultimo)	60,2%	78,2%	23,0%	23,3%	23,3%

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 og pengestrømmene. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. marts 2024

Direktion

Karsten Laursen

Bestyrelse

Nils Bo Norman Rasmussen

Thomas Møller

Janni Bové Schou

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AP Pensionservice A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AP Pensionservice A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift,

medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revision af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

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 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.

København, den 6. marts 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
Statsaut. revisor
mne 34495

David Bonde-Jørgensen
statsaut. revisor
mne 47792

Resultatopgørelse

Note	Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.	2023	2022
1	Administrationsvederlag	13.063	11.566
2	Andre indtægter	364.556	397.091
3	Administrationsomkostninger	-289.882	-334.960
8+9	Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-87.881	-80.430
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-144	-6.733
4	Finansielle indtægter	0	26
5	Finansielle omkostninger	-1.809	-201
RESULTAT FØR SKAT		-1.953	-6.908
6	Skat	430	1.714
ÅRETS RESULTAT		-1.523	-5.194

Balance pr. 31. december

Note Alle beløb er anført i hele 1.000 kr. 31.12.2023 31.12.2022

AKTIVER

8	Software	463.777	365.452
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	463.777	365.452
9	Inventar, it-anlæg m.v.	9.219	213
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT	9.219	213
10	Udskudt skatteaktiv	56.524	35.809
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	0	6.003
	Andre tilgodehavender	1.376	2.943
	OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT	57.900	44.755
	AKTIVER, I ALT	530.896	410.420

PASSIVER

	Selskabskapital	40.001	40.001
	Reserve for udviklingsomkostninger	247.799	171.105
	Overført overskud eller underskud	31.555	109.772
	EGENKAPITAL, I ALT	319.355	320.878
	Gæld til tilknyttet virksomhed	96.467	0
	Skyldig selskabsskat	37.277	16.991
	Levarandører af varer og tjenesteydelser	77.797	72.551
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT	211.541	89.542
	PASSIVER, I ALT	530.896	410.420

- 11 Eventualforpligtelser
- 12 Personaleforhold
- 13 Koncernforhold
- 14 Nærtstående parter
- 15 Anvendt regnskabspraksis

Egenkapitaloppgørelse

Note Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.

Egenkapitaloppgørelse 2023		Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud eller underskud	Egenkapital i alt
7	Egenkapital 01.01.2023	40.001	171.105	109.772	320.878
	Resultat jf. resultatdisponering	-	76.694	-78.217	-1.523
	Egenkapital 31.12.2023	40.001	247.799	31.555	319.355

Egenkapitaloppgørelse 2022		Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud eller underskud	Egenkapital i alt
7	Egenkapital 01.01.2022	40.000	142.544	-96.472	86.072
	Kapitalforhøjelse, gældskonvertering 20.06.2022	1	0	239.999	240.000
	Resultat jf. resultatdisponering	-	28.561	-33.755	-5.194
	Egenkapital 31.12.2022	40.001	171.105	109.772	320.878

Pengestrømsopgørelse

Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.	2023	2.022
Resultat før afskrivninger mv.	87.737	73.697
Ændringer i arbejdskapital	6.814	45.201
Pengestrømme fra driftsaktiviteten før finansielle poster og skat	94.551	118.898
Betalte finansielle omkostninger, netto	-1.809	-175
Modtager/betalt selskabsskat, sambeskatningsbidrag	0	6.801
Pengestrømme fra driftsaktiviteten før finansielle poster	92.742	125.524
Tilgang immaterielle anlægsaktiver	-186.071	-116.639
Tilgang materielle anlægsaktiver	-9.141	-231
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-195.212	-116.870
Ændring i mellemværende med tilknyttet virksomhed	102.470	-248.654
Kontant kapitalindskud	0	240.000
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	102.470	-8.654
Pengestrømme i alt	0	0
Likvider		
Likvide midler primo	0	0
Likvide midler ultimo	0	0
Ændring i likvider	0	0

Noter

Note	Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.	2023	2022
1	Administrationsvederlag		
	Administration af pensionsordninger	13.063	11.566
	Administrationsvederlag	13.063	11.566
2	Andre indtægter		
	Salg af it-ydelser til AP Pension livsforsikringsaktieselskab	364.556	397.091
	Andre indtægter	364.556	397.091
3	Administrationsomkostninger		
	Omkostningsandel AP Pension livsforsikringsaktieselskab	-38.068	-38.593
	It-omkostninger	-251.554	-296.218
	Andre administrationsomkostninger	-260	-149
	Administrationsomkostninger	-289.882	-334.960
4	Finansielle indtægter		
	Realiserede kursavancer, valuta	0	26
	Finansielle indtægter	0	26
5	Finansielle omkostninger		
	Realiserede kurstab, valuta	-2	0
	Renter koncernmellemværender	-1.807	-201
	Finansielle omkostninger	-1.809	-201
6	Skat		
	Ændring i udskudt skat	20.715	18.705
	Aktuel skat	-20.285	-16.991
	Skat	430	1.714
7	Resultat jf. resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	0	0
	Overført til Reserve for udviklingsomkostninger	76.694	28.561
	Overført til Overført overskud eller underskud	-78.217	-33.755
	Resultat jf. resultatdisponering	-1.523	-5.194

Noter

Note	Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.	31.12.2023	31.12.2022
8	Software		
	Kostpris primo	1.007.091	890.452
	Tilgang	186.071	116.639
	Kostpris ultimo	1.193.162	1.007.091
	Afskrivninger primo	-641.639	-561.882
	Tilgang	-87.746	-79.757
	Afskrivninger ultimo	-729.385	-641.639
Software	463.777	365.452	
9	Inventar, it-anlæg m.v.		
	Kostpris primo	65.934	65.703
	Tilgang	9.141	231
	Kostpris ultimo	75.075	65.934
	Afskrivninger primo	-65.721	-65.048
	Årets afskrivninger	-135	-673
	Afskrivninger ultimo	-65.856	-65.721
Inventar, it-anlæg m.v.	9.219	213	
10	Udskudt skatteaktiv		
	Saldo primo	-35.809	-42.027
	Regulering vedr. tidligere år	0	24.923
	Årets bevægelse	-20.715	-18.705
	Udskudt skatteaktiv	-56.524	-35.809
Den beregnede udskudte skat vedrører inventar og it-anlæg.			
11	Eventualforpligtelser		
	Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskat i andre sambeskattede selskaber i sambeskatningskredsen.		
	Selskabet har indgået kontraktuelle forpligtelser, som udgør omkring 309 mio.kr.		
	Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet, der indestår for, at selskabet kan indfri sine kontraktuelle forpligtelser.		
	Selskabet er fællesregistreret med de øvrige virksomheder i AP koncernen.		
	Som følge heraf hæfter selskabet solidarisk for det samlede afgiftstilsvar med de øvrige virksomheder under fællesregistreringen.		
12	Personaleforhold		
	Selskabet har ikke beskæftiget medarbejdere i regnskabsåret, bortset fra direktionen. Der er ikke ydet vederlag, løn mv. til direktion og bestyrelse i regnskabsåret.		
13	Koncernforhold		
	AP Pensionsservice A/S er en helejet dattervirksomhed af AP Pension livsforsikringsaktieselskab, København. Foreningen AP Pension f.m.b.a., København udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.		
14	Nærtstående parter		
	AP Pension livsforsikringsaktieselskab har bestemmende indflydelse på AP Pensionsservice A/S som følge af ejerandel.		

Noter

15. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Selskabets årsrapport aflægges efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C stor.

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 øvrige selskaber i koncernen.

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår eller på omkostningsdækkende basis i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om koncerninterne transaktioner. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Alle ydelser leveret mellem AP Pensionsservice A/S og koncerninterne virksomheder afregnes på omkostningsdækkende basis.

Koncerninterne mellemværender forrentes.

Resultatopgørelsen

Administrationsvederlag

Administrationsvederlaget udgør vederlag for administration af andre pensionskasser og forsikringselskaber 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.

Finansielle poster

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

Finansielle poster omfatter renter af koncernmellemværender samt realiserede og urealiserede kursgevinster/-tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

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 omfatter indkøbte og udviklede it-systemer, der bl.a. understøtter pensionsproduktet AP NetLink samt portalløsninger og rådgivningsværktøjer.

Software anvendes i forbindelse med leverance af it-ydelser til koncernselskaber.

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.

Beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger, reduceret med løbende afskrivninger, nedskrivninger og skat, indregnes på en reserve under egenkapitalen.

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.

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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

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