

List of Signatures

Page 1/1

☰ 2022 AP Pensionservice AS_Årsrapport.pdf

Name	Method	Signed at
David Bonde-Jørgensen	MitID	2023-03-07 19:02 GMT+01
Allan Lunde Pedersen	NEMID	2023-03-07 08:12 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 8A5F7E309F8F49DE84671DEE345A42F7



AP Pensionservice A/S

Østbanegade 135, 2100 København Ø

CVR 18237385

Årsrapport 2022 **28. regnskabsår**

**Godkendt på selskabets generalforsamling
den 27. april 2023**

Dirigent

A blue ink handwritten signature, appearing to be 'Peter Gleesen', written over a horizontal line.

Navn: **PETER GLESEN**



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
3A5F7E209F8F49DE84671DEE345A42F7

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

AP Pensionservice A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
3A5F7E309F8F49DE84671DEE345A42F7

Selskabsoplysninger

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

AP Pensionservice A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
9A5F7E309F8F49DE84671DEE345A42F7

Ledelsesberetning

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

I 2022 har selskabet administreret den grønlandske pensionskasse SISA med cirka 42.000 pensionsordninger.

Administrationsvederlag udgjorde i 2022 11,6 mio. kr. mod 11,2 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 steget fra 363,6 mio. kr. sidste år til 397,1 mio. kr. i 2022. Stigningen skyldes øget systemudvikling til moderselskabet.

Efter skat blev årets resultat et underskud på 5,2 mio. kr. mod et resultat på 6,0 mio. kr. sidste år.

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 lige før juleferien, og i 2023 fortsætter arbejdet med at tilpasse det nye system, Fønix, til AP Pension.

Årets tilgang af software på 116,6 mio. kr. vedrører ovennævnte it-investeringer. Investeringerne afskrives over den forventede brugstid.

Øvrige investeringer og projekter

I 2022 er der afholdt omkostninger til gennemførelse af projekter omkring optimering og tilpasning af koncernens it-systemer.

Redegørelse for samfundsansvar, redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen og redegørelse om dataetik

Selskabet har ikke udarbejdet egen redegørelse for samfundsansvar, kønsmæssig sammensætning af ledelsen og om dataetik. Der henvises til årsrapporten for moderselskabet AP Pension livsforsikringsaktieselskab og for koncernregnskabet for Foreningen AP Pension f.m.b.a., der begge indeholder omtale af kønsmæssig sammensætning af ledelsen og om dataetik samt henvisning til CSR-rapport.

Forventninger til fremtiden

Udviklingen af it-systemerne og den afledte integration af produkter, processer og infrastruktur vil fortsætte i 2023. 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 -5,2 mio. kr. foreslås disponeret således, at 28,8 mio. kr. overføres til *Reserve for udviklingsomkostninger/software* og -34,0 mio. kr. overføres til *Overført overskud eller underskud*.



Femårsoversigt

Hovedtal

	i hele 1000 kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Administrationsvederlag og andre indtægter	408.657	374.833	403.713	392.390	242.233	
Resultat af primær drift	-6.733	7.773	-2.415	-1.878	-4.740	
Resultat af finansielle poster	-175	-90	28	-77	-1	
Årets resultat	-5.194	5.993	-1.862	-1.525	-3.698	
Balancesum	410.420	373.941	344.358	352.377	355.075	
Investering i immaterielle anlægsaktiver	116.639	90.584	40.803	62.889	91.179	
Investering i materielle anlægsaktiver	231	0	636	1.112	9.127	
Egenkapital	320.878	86.072	80.079	81.941	83.466	

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
Egenkapitalforrentning (årets resultat i forhold til gennemsnitlig egenkapital)	-2,7%	7,2%	-2,3%	-1,8%	-4,3%
Soliditetsgrad (egenkapital ultimo i forhold til balancesum ultimo)	78,2%	23,0%	23,3%	23,3%	23,5%

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

AP Pensionservice A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
BA5F7E309F8P43DE34071DEE345A42F7

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 7. marts 2023

Direktion


Karsten Laursen

Bestyrelse


Nils Bo Norman Rasmussen


Thomas Møller


Jette Haarup Jensen


Jannie Bové Schou

AP Pensionservice A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
3A5F7E209F8749DE84671DEE343A42F7

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 2022, 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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 selskabet 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 revisionen 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. 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 indfyldelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 konklusion 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.

Frederiksberg den 7. marts 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor
mne 34495

David Bonde-Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne 47792

AP Pensionsservice A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
3A6F7E392F3F49DE34671DEE343A42F*

Resultatopgørelse

Note	Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.	2022	2021
1	Administrationsvederlag	11.566	11.244
2	Andre indtægter	397.091	363.589
3	Administrationsomkostninger	-334.960	-294.463
5+6	Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-80.430	-72.597
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-6.733	7.773
	Finansielle indtægter	26	-90
	Finansielle omkostninger	-201	0
	RESULTAT FØR SKAT	-6.908	7.683
4	Skat	1.714	-1.690
	ÅRETS RESULTAT	-5.194	5.993
Til disposition:			
	Årets resultat	-5.194	5.993
	I alt	-5.194	5.993
Foreslås dækket således:			
	Overført til <i>Reserve for udviklingsomkostninger</i>	28.561	15.410
	Overført til <i>Overført overskud eller underskud</i>	-33.755	-9.417
	I alt	-5.194	5.993

AP Pensionservice A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
873575409P9F45DE84671DEE845A43F7

Balance pr. 31. december

Note: Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.		31.12.2022	31.12.2021
AKTIVER			
5	Software	365.452	328.835
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	365.452	328.835
6	Inventar, it-anlæg m.v.	213	390
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT	213	390
7	Udskudt skatteaktiv	35.809	42.027
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	6.003	0
	Andre tilgodehavender	2.943	2.689
	OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT	44.755	44.716
	AKTIVER, I ALT	410.420	373.941
PASSIVER			
	Selskabskapital	40.001	40.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	171.105	142.544
	Overført overskud eller underskud	109.772	-96.472
	EGENKAPITAL, I ALT	320.878	86.072
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	242.651
	Skyldig selskabsskat	16.991	18.121
	Levarandører af varer og tjenesteydelser	72.551	27.097
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT	89.542	287.869
	PASSIVER, I ALT	410.420	373.941
8	Eventualforpligtelser		
9	Personaleforhold		
10	Koncernforhold		
11	Nærtstående parter		
12	Anvendt regnskabspraksis		

AP Pensionservice A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
8A5F7E309F8F49DE84671DEE345A12F7

Egenkapitaloppgørelse

Note: Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.

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

Egenkapitaloppgørelse 2021	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud eller underskud	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2021	40.000	127.134	-87.055	80.079
Årets resultat	-	15.410	-9.417	5.993
Egenkapital 31.12.2021	40.000	142.544	-96.472	86.072

AP Pensionsservice A/S



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
3A5F7E3D9F3F45DE845710B8145A42F

Pengestrømsopgørelse

Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.		
	2022	2021
Resultat før afskrivninger mv.	73.697	80.370
Ændringer i arbejdskapital	45.201	-10.558
Pengestrømme fra driftsaktiviteten før finansielle poster og skat	118.898	69.812
Betalte finansielle omkostninger, netto	-175	-90
Modtager/betalt selskabsskat, sambeskatningsbidrag	6.801	-15.998
Pengestrømme fra driftsaktiviteten før finansielle poster	125.524	53.724
Tilgang immaterielle anlægsaktiver	-116.639	-90.584
Tilgang materielle anlægsaktiver	-231	0
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-116.870	-90.584
Ændring i gæld til koncernselskaber	-248.654	36.860
Kontant kapitalindskud	240.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-8.654	36.860
Pengestrømme i alt	0	0
Likvider		
Likvide midler primo	0	0
Likvide midler ultimo	0	0
Ændring i likvider	0	0

AP Pensionservice A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3A5F7E129F3F45DE34671DEE345A42F7

Noter

Note	Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.	2022	2021
1	Administrationsvederlag		
	Administration af pensionsordninger	11.566	11.244
	Administrationsvederlag	11.566	11.244
2	Andre Indtægter		
	Salg af it-ydelser til AP Pension livsforsikringsaktieselskab	397.091	363.589
	Andre indtægter	397.091	363.589
3	Administrationsomkostninger		
	Omkostningsandel AP Pension livsforsikringsaktieselskab	-38.593	-29.823
	It-omkostninger	-296.218	-264.365
	Andre administrationsomkostninger	-149	-275
	Administrationsomkostninger	-334.960	-294.463
4	Skat		
	Ændring i udskudt skat	18.705	16.431
	Aktuel skat	-16.991	-18.121
	Skat	1.714	-1.690
5	Software		
	Kostpris primo	890.717	800.133
	Regulering primo	-265	0
	Tilgang	116.639	90.584
	Kostpris ultimo	1.007.091	890.717
	Afskrivninger primo	-561.882	-491.054
	Tilgang	-79.757	-70.828
	Afskrivninger ultimo	-641.639	-561.882
	Software	365.452	328.835
	6	Inventar, it-anlæg m.v.	
Kostpris primo		65.438	65.438
Regulering primo		265	0
Tilgang		231	0
Kostpris ultimo		65.934	65.438
Afskrivninger primo		-65.048	-63.279
Tilgang		-673	-1.769
Afskrivninger ultimo		-65.721	-65.048
Inventar, it-anlæg m.v.		213	390

AP Pensionservice A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
9A5F7E309F3F43DE34671DEE345A13F

Noter

Note	Alle beløb er anført i hele 1.000 kr.	31.12.2022	31.12.2021
7	Udskudt skat		
	Saldo primo	-42.027	-25.596
	Regulering vedr. tidligere år	24.923	0
	Årets bevægelse	-18.705	-16.431
	Udskudt skat	-35.809	-42.027
Den beregnede udskudte skat vedrører software, inventar, it-anlæg m.v.			
8	Eventualforpligtelser		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskat i andre sambeskattede selskaber i sambeskatningskredsen.			
Selskabet har indgået kontraktuelle forpligtelser, som udgør 76 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 afgiftsilsvar med de øvrige virksomheder under fællesregistreringen.			
9	Personaleforhold		
Selskabet har ikke beskæftiget medarbejdere i regnskabsåret, bortset fra direktionen. Der er ikke ydet vederlag, løn mv. til direktion og bestyrelse i regnskabsåret.			
10	Koncernforhold		
AP Pensionsservice A/S er en helejet dattervirksomhed af AP Pension livsforsikringsaktieselskab, Østbanegade 135, 2100 København Ø. Foreningen AP Pension f.m.b.a. udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.			
11	Nærtstående parter		
AP Pension livsforsikringsaktieselskab har bestemmende indflydelse på AP Pensionsservice A/S som følge af ejerandel.			

AP Pensionsservice A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
3A5F7E205F3F49DE34671DEE345A42F7

Noter

12. 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 livsforsikrings-aktieselskab 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 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.

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter omfatter realiserede og urealiserede kursgevinster/-tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle omkostninger omfatter renter af koncerninterne mellemværender.

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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Gæld

Andre finansielle forpligtelser indregnes 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 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.

