

PensionDanmark Uddannelsesfonde A/S

CVR-nr. 29 19 55 95

Langelinie Allé 43

2100 København Ø

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af generalforsamlingen
afholdt den 2. februar 2018



Helle Hedeman Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

Selskabsoplysninger

Virksomheden	PensionDanmark Uddannelsesfonde A/S Langelinie Allé 43 2100 København Ø Telefon: 33 74 80 00 Telefax: 33 74 80 80 CVR-nr.: 29 19 55 95 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar til 31. december
Bestyrelse	Torben Möger Pedersen, Formand Anders Bruun Flemming Tovdal Schmidt
Direktion	Niels Bonø, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Oswald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2017 for PensionDanmark Uddannelsesfonde A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. januar 2018

I direktionen:



Niels Bonø

Direktør

I bestyrelsen:



Torben Møger Pedersen

Formand



Anders Bruun



Flemming Tovdal Schmidt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PensionDanmark Uddannelsesfonde A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PensionDanmark Uddannelsesfonde A/S for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse krav.

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 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. 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 brugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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.

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 19. januar 2018

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
GVR-nr. 30/70 02 28

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor
MNE-nr. 28632


Allan Lunde Pedersen
statsaut. revisor
MNE-nr. 34495

Ledelsesberetning

Ejerforhold

Ejerforhold fremgår af note 7. Selskabet har ingen ansatte.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet varetager opkrævning af bidrag for 91 uddannelses- og kompetencefonde samt andre opkrævningsaftaler. Opkrævningerne vedrører 227.229 lønmodtagere beskæftiget på 13.365 virksomheder. Der er i 2017 samlet set indbetalt 275 mio. kr. til fondene. Beløbet er 23 mio. kr. højere end i 2016. Det skyldes, at overenskomstparternes Udviklings- og samarbejdsfonde, der blev etableret i 2014, alle har haft satsstigninger i 2017. 17 kompetencefonde får desuden administreret udbetalt tilskud til voksen-, efter- og videreuddannelse.

Siden 2012 har PensionDanmark Uddannelsesfonde digitalt samkørt data med efteruddannelse.dk. Det gør, at tilskudsberettigede virksomheder automatisk får præudfyldte elektroniske ansøgninger vedrørende medarbejdernes deltagelse i AMU-kurser. De samlede udbetalinger fra kompetencefondene er steget 9 pct., fra 51. mio. kr. i 2016 til 56 mio. kr. i 2017. Antallet af uddannelsesforløb som kompetencefondene har givet tilskud til, er steget med 22 pct., fra 37.724 forløb i 2016 til 46.020 forløb i 2017. Antallet af virksomheder, der i 2017 har modtaget tilskud fra kompetencefondene, er dog kun steget med 1 pct. i forhold til 2016, og har historisk set været stort set uændret. Imidlertid er antal unikke CPR-numre, som virksomhederne har modtaget tilskud for, steget fra 17.709 personer i 2016 til 21.230 personer i 2017, hvilket svarer til en stigning på 15 pct.

Fremtiden

Det samlede opkrævede beløb for fondene forventes at stige i 2018, da bidragssatserne til overenskomstparternes Udviklings- og Samarbejdsfonde alle er steget pr. andet kvartal 2017. Bidragssatserne til Udviklings- og Samarbejdsfondene stiger ligeledes i andet kvartal 2018. Endvidere er bidraget til DA/LO Udviklingsfonden også hævet pr. 1. januar 2018 med 3 øre pr. arbejdstime.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke siden regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som er af væsentlig betydning for selskabets finansielle situation.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PensionDanmark Uddannelsesfonde A/S er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Alle beløb i årsrapporten præsenteres i hele tusinde kroner. 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 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 indtægterne i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultatet omfatter administrationsbidrag fra fonde fratrukket omkostninger til administrationsydelse.

Administrationsomkostninger

PensionDanmark Uddannelsesfonde A/S har indgået aftale med PensionDanmark A/S, som varetager selskabets administration på markedsvilkår.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, og realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

De finansielle indtægter og omkostninger, samt realiserede og urealiserede kursgevinster, som relaterer sig til midlerne for diverse fonde, opgøres to gange årligt, hvorefter indtægten eller omkostningen overføres henholdsvis opkræves hos fondene, og derved ikke påvirker årets resultatet.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller anvendelsesmuligheder i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at anvende projektet, indregnes det som et immaterielt anlægsaktiv, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for den fremtidige nytteværdi. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostninger afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært over den forventede brugstid som typisk er 3 til 10 år.

Aktivernes brugstid vurderes og reguleres om nødvendigt ved hver balancedag.

Anvendt regnskabspraksis

Vurdering af indikationer på værdiforringelse

For immaterielle anlægsaktiver foretages årligt en vurdering af, hvorvidt der foreligger indikationer på værdiforringelse. Såfremt der foreligger indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstests af enkelte hhv grupper af aktiver. I givet fald foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi.

Omsætningsaktiver

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

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede likvide obligationer, der måles til daagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital, reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger indregnes under egenkapitalen i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" med et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger under anlægsaktiver.

Denne reserve reguleres i takt med af- og nedskrivninger på anlægsaktivet.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes og måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skat

Aktuel skat af årets foreløbigt opgjorte skattepligtige indkomst afsættes med 22 pct. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med PensionDanmark Holding A/S og dets øvrige selskabsskattepligtige selskaber.

Resultatopgørelse

Tusinde kr. Note	2017	2016
<i>Bruttoresultat</i>		
Bruttofortjeneste	5.283	3.812
Bruttoresultat i alt	5.283	3.812
Resultat af primær drift	5.283	3.812
1 Afskrivninger	-624	0
Resultat før finansielle poster og skat	4.659	3.812
2 Finansielle indtægter	3.935	2.035
3 Finansielle omkostninger	-155	-241
Værdiregulering af værdipapirer	-3.824	-2.317
Finansielle poster i alt	-44	-524
Resultat før skat	4.615	3.288
4 Skat af årets resultat	-1.015	-723
Årets resultat	3.600	2.565
<i>Disponering af årets resultat</i>		
Overført resultat	-6.107	-151
Reserve for udviklingsomkostninger	9.706	2.716
Disponeret i alt	3.600	2.565

Balance

Tusinde kr. Note	2017	2016
AKTIVER		
<i>Anlægsaktiver</i>		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	11.857	0
Udviklingsprojekter under udførelse	566	2.716
Anlægsaktiver i alt	12.423	2.716
Andre tilgodehavender	1.742	1.328
Værdipapirer	257.760	208.097
Likvide beholdning	12.394	12.449
Omsætningsaktiver i alt	271.896	221.875
AKTIVER I ALT	284.319	224.592
PASSIVER		
<i>Egenkapital</i>		
Virksomhedskapital	1.000	1.000
5 Reserve for udviklingsomkostninger	12.423	2.716
Overført resultat	-4.277	1.830
Egenkapital i alt	9.146	5.546
<i>Langfristede gældsforpligtelser</i>		
4 Udskudt skat	1.015	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.015	0
<i>Kortfristede gældsforpligtelser</i>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	583
Gæld til fonde	274.110	215.338
Anden gæld	48	3.125
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	275.173	219.045
PASSIVER I ALT	284.319	224.592
6 Eventualforpligtelser		
7 Ejerforhold		

Noter

Tusinde kr. Note	2017	2016
1 Afskrivninger		
Afskrivning af immaterielle aktiver	-624	0
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	3.935	2.035
3 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	-155	-241
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-723
Årets regulering af udskudt skat	-1.015	0
5 Reserve for udviklingsomkostninger		
Reserve primo	2.716	0
Tilgang i året	10.330	2.716
Afgang i året	-624	0
Reserve ultimo	12.423	2.716
6 Eventualforpligtelse		
Momsreguleringsforpligtelse 2017	1.620	
Momsreguleringsforpligtelsen nedskrives over 5 år, med udløb i år 2022		
Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PensionDanmark Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom solidarisk for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.		
7 Ejerforhold		
Selskabet ejes af PensionDanmark Holding A/S og indgår i koncernregnskabet for PensionDanmark Holding A/S, Langelinie Alle 43, 2100 København, CVR-nr. 29 19 42 38 som største og mindste koncern. Koncernregnskabet kan rekvireres via www.pensiondanmark.com		