

nærpension A/S
Østbanegade 135, 2100 København Ø
CVR 30 59 13 80

Årsrapport 2017
11. regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling 30. april 2018


Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Selskabsoplysninger..... | 1 |
| Ledelsesberetning..... | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| De uafhængige revisorers erklæringer | 4 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance pr. 31. december | 7 |
| Balance pr. 31. december | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabsnavn | nærpension A/S Østbanegade 135 2100 København Ø CVR 30 59 13 80 |
| Bestyrelse | Per Asbjørn Sønderup, formand Lars Petersson, næstformand Martin Nørholm Baltser Bjarne Valentin Nielsen Peter Henry Lading Sørensen Kim Rønnow Duus Nils Bo Normann Rasmussen |
| Direktion | Christina Finderup Bustrup, Adm. direktør |
| Intern revision | Ole Helbo Esbensen |
| Valgt revision | Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |

Ledelsesberetning

Forretningskoncept

Nærpension A/S blev skabt i 1983 og er i dag et unikt samarbejde mellem mere end 30 danske pengeinstitutter.

Nærpension A/S er et 100% ejet datterselskab af AP Pension Livsforsikringsaktieselskab.

Nærpension A/S er et administrationsselskab iht. Forsikringsformidlingslovens § 27, der formidler livsforsikrings- og pensionsprodukter for bl.a. AP Pension til private- og erhvervs-kunder gennem sine partnere - en stor kreds af pengeinstitutter, der fungerer som forsikringsagenter. Via dette samarbejde formidles endvidere forsikringsprodukter, der er etableret via samarbejde med Topdanmark og Mølholm som forsikringsgivere.

Partnerskabet er i de senere år blevet udvidet med stærke digitale rådgivningsløsninger til de tilknyttede pengeinstitutter, ligesom nærpension formidler firmapensionsordninger til pengeinstitutternes erhvervs-kunder.

Nærpension har i de seneste år indtaget en solid position på markedet og fortsætter med at intensivere sit fokus på udvikling af digitale rådgivnings- og distributionsløsninger til de tilknyttede pengeinstitutter i samarbejdet.

Udvikling i hovedaktiviteter og økonomiske forhold

I 2017 har nærpension lavet partneraftaler med 5 nye pengeinstitutter, Danske Andelskassers Bank, Grønlandsbanken, Sparekassen Kronjylland, Vestjysk Bank samt Stadil Sparekasse.

2017 var derudover præget af forberedelser til at Nykredit trådte ind i samarbejdet pr. 1. januar 2018. De bringer en kraftig forøgelse af volumen samt ønsker om nye produkter.

For at kunne yde pengeinstitutterne en endnu mere målrettet salgssupport blev der i 2018 ansat to formuespecialister i nærpension.

Formålet med deres ansættelse er, at der tilrettelægges individuelle forløb med pengeinstitutterne, så de kan hente hjælp hos nærpension ift. at udbygge rådgivernes kompetencer i at sælge nærpensions forsikringsprodukter og pensioner.

2017 var også præget af stor aktivitet på erhvervsområdet, hvor adskillige nye aftaler kom i stand.

Samlet set har der i 2017 været tale om en tilfredsstillende udvikling i salget og den samlede produktportefølje, hvilket afspejles ved en forøgelse af indtægterne.

Omkostningerne steg som konsekvens af den øgede aktivitet samt øgede investeringer i udvikling af IT-plattformen.

Årets resultat udviser et overskud på 203 t.kr. efter skat, der foreslås overført til egenkapitalen. Endvidere er henlagt 4,8 mio. kr. til *Reserve for Udviklingsomkostninger* som tages fra de frie reserver under egenkapitalen, jf. årsregnskabsloven.

Balancen udgør 223 mio. kr., heraf egenkapital på 8,5 mio. kr.

Der har i 2017 gennemsnitligt været 8 fuldtids-beskæftigede i selskabet.

I 2018 forventer vi en fortsat styrkelse af det samlede forretningsomfang med partnerne, AP Pension og de tilknyttede pengeinstitutter, som følge af vores fortsatte udvikling i digitale infrastruktur-løsninger til pengeinstitutterne.

Der vil i det kommende år være fokus på udviklingsaktiviteter samt salgsfremmende aktiviteter i pengeinstitutterne. Der vil også være tilbud til pengeinstitutterne om blandt andet træning og uddannelse af produkter og de formidlede rådgivningssystemer, således at pengeinstitutternes salgs- og rådgivningsmæssige kompetencer understøttes bedst muligt.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for nærpension 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 18. april 2018

Direktion



Christina Finderup Bustrup
Adm. direktør

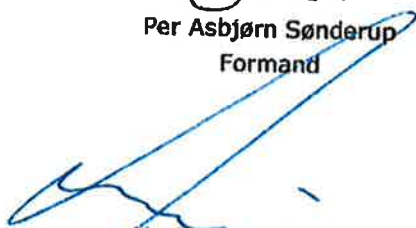
Bestyrelse



Per Asbjørn Sønderup
Formand



Lars Petersson
Næstformand



Martin Nørholm Baltser



Bjarne Valentin Nielsen



Peter Henry
Lading Sørensen



Kim Rørnow Duus



Nils Bo Normann
Rasmussen

De uafhængige revisorers erklæringer

Til kapitalejerne i nærpension A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for nærpension A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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". 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 øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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. 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 op-

nåede 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.

København, den 18. april 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56


Jacques Peronard

statsautoriseret revisor
mne16613


Michael Thorø Larsen

statsautoriseret revisor
mne35823

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.

Resultatopgørelse

| Note | | Alle beløb er anført i hele kr. | | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|--|---------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 1 | Indtægter fra vederlagsforskelle m.v. | | | 22.544.948 | 19.346.503 |
| | Andre eksterne omkostninger | | | -15.740.558 | -11.885.322 |
| | Personaleomkostninger | | | -7.406.700 | -6.774.897 |
| | Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver | | | -387.236 | -2.209.000 |
| | RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | | | -989.546 | -1.522.716 |
| 2 | Finansielle indtægter | | | 1.280.419 | 1.420.983 |
| | Finansielle omkostninger | | | -5.396 | 0 |
| | RESULTAT FØR SKAT | | | 285.476 | -101.734 |
| 3 | Skat | | | -82.892 | 11.853 |
| | ÅRETS RESULTAT | | | 202.584 | -89.881 |
| Til disposition: | | | | | |
| | Årets resultat | | | 202.584 | -89.881 |
| | I alt | | | 202.584 | -89.881 |
| Foreslås anvendt således: | | | | | |
| | Overført til <i>reserve for udviklingsomkostninger</i> | | | 4.826.765 | 0 |
| | Overført til <i>Overført overskud eller underskud</i> | | | -4.624.181 | -89.881 |
| | I alt | | | 202.584 | -89.881 |

Balance pr. 31. december

| Note | Alle beløb er anført i hele kr. | 2017 | 2016 |
|----------------|--|--------------------|--------------------|
| AKTIVER | | | |
| 4 | Udviklingsprojekter | 8.975.204 | 2.787.044 |
| | IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT | 8.975.204 | 2.787.044 |
| 5 | Driftsmateriel, inventar og IT-udstyr | 293.137 | 0 |
| | MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT | 293.137 | 0 |
| | ANLÆGSAKTIVER I ALT | 9.268.341 | 2.787.044 |
| | Udskudt skatteaktiv | 119.616 | 34.424 |
| | Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed | 203.095.492 | 262.187.068 |
| | Andre tilgodehavender | 7.631.670 | 2.643.703 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 1.408.313 | 1.617.020 |
| | TILGODEHAVENDER I ALT | 212.255.091 | 266.482.215 |
| | LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT | 2.033.881 | 2.584.665 |
| | OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 214.288.971 | 269.066.880 |
| | AKTIVER I ALT | 223.557.312 | 271.853.924 |

Balance pr. 31. december

| Note | Alle beløb er anført i hele kr. | 2017 | 2016 |
|-----------------|--|--------------------|--------------------|
| PASSIVER | | | |
| 6 | Selskabskapital | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 4.826.765 | 0 |
| | Overført overskud eller underskud | -1.371.979 | 3.252.202 |
| | EGENKAPITAL I ALT | 8.454.786 | 8.252.202 |
| | Skyldig selskabsskat | 168.084 | 466.451 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 214.436.616 | 262.324.044 |
| | Anden gæld | 497.826 | 811.227 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 0 |
| | KORTFRISTET GÆLD I ALT | 215.102.526 | 263.601.722 |
| | PASSIVER I ALT | 223.557.312 | 271.853.924 |

- 7 Eventualforpligtelser
- 8 Koncernforhold
- 9 Nærtstående parter
- 10 Anvendt regnskabspraksis

Egenkapitalopgørelse

Note Alle beløb er anført i hele kr.

| Egenkapitalopgørelse 2017 | Aktiekapital | Reserve for udviklingsomkostninger | Overført overskud eller underskud | Egenkapital i alt |
|-------------------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 01.01.2017 | 5.000.000 | 0 | 3.252.202 | 8.252.202 |
| Årets resultat | 0 | 4.826.765 | -4.624.181 | 202.584 |
| Egenkapital 31.12.2017 | 5.000.000 | 4.826.765 | -1.371.979 | 8.454.786 |

| Egenkapitalopgørelse 2016 | Aktiekapital | Reserve for udviklingsomkostninger | overført overskud eller underskud | Egenkapital i alt |
|-------------------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 01.01.2016 | 5.000.000 | 0 | 3.342.083 | 8.342.083 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -89.881 | -89.881 |
| Egenkapital 31.12.2016 | 5.000.000 | 0 | 3.252.202 | 8.252.202 |

Noter

| Note | Alle beløb er anført i hele kr. | 2017 | 2016 |
|----------|--|-------------------|------------------|
| 1 | Personaleomkostninger | | |
| | Gager, lønninger og bestyrelses honorar | 6.285.074 | 5.679.859 |
| | Penslonsbidrag | 893.658 | 910.292 |
| | Andre omkostninger til social sikring og personaleomkostninger | 227.968 | 184.746 |
| | Personaleomkostninger | 7.406.700 | 6.774.897 |
| | Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i regnskabsperiode | 8 | 7 |
| 2 | Finansielle indtægter | | |
| | Renter kreditinstitutter | 2.807 | 11.493 |
| | Renter tilknyttet virksomhed | 1.277.611 | 1.409.490 |
| | Finansielle indtægter | 1.280.419 | 1.420.983 |
| 3 | Skat | | |
| | Aktuel skat | 168.084 | 466.451 |
| | Ændring af udskudt skat | -85.192 | -478.304 |
| | Skat | 82.892 | -11.853 |
| 4 | Udviklingsprojekter | | |
| | Kostpris primo | 9.412.044 | 6.625.000 |
| | Årets tilgang | 6.477.683 | 2.787.044 |
| | Årets afgang | 0 | 0 |
| | Kostpris ultimo | 15.889.727 | 9.412.044 |
| | Af- og nedskrivninger primo | 6.625.000 | 4.416.000 |
| | Årets af- og nedskrivninger | 289.523 | 2.209.000 |
| | Årets afgang | 0 | 0 |
| | Af- og nedskrivninger ultimo | 6.914.523 | 6.625.000 |
| | Udviklingsprojekter | 8.975.204 | 2.787.044 |

Noter

| Note | Alle beløb er anført i hele kr. | 2017 | 2016 |
|--|--|------------------|------------------|
| 5 | Driftsmateriel, inventar og IT-udstyr | | |
| | Kostpris primo | 648.351 | 648.351 |
| | Årets tilgang | 390.850 | 0 |
| | Årets afgang | 0 | 0 |
| | Kostpris ultimo | 1.039.201 | 648.351 |
| | Af- og nedskrivninger primo | 648.351 | 648.351 |
| | Årets af- og nedskrivninger | 97.713 | 0 |
| | Årets afgang | 0 | 0 |
| | Af- og nedskrivninger ultimo | 746.064 | 648.351 |
| | Driftsmateriel, inventar og IT-udstyr | 293.137 | 0 |
| 6 | Selskabskapital | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | Aktiekapitalen består af: | | |
| | 5.000 aktier à 1.000 kr. | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | Ændring i aktiekapitalen i perioden 01.01.2007 - 31.12.2017: | | |
| | Aktiekapital 01.01.2007 (indskud v. stiftelse) | 5.000.000 | |
| Aktiekapital 31.12.2017 | 5.000.000 | | |
| 7 | Eventualforpligtelser | | |
| | Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskat i andre sambeskattede selskaber i sambeskatningskredsen. 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. | | |
| 8 | Koncernforhold | | |
| nærpension 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. | | | |
| 9 | Nærtstående parter | | |
| AP Pension livsforsikringsaktieselskab har bestemmende indflydelse på nærpension A/S som følge af ejerandel. | | | |

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Selskabets årsrapport aflægges efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet agerer som administrationselskab, jf. forsikringsformidlingslovens § 27, og er dækket af en ansvarsforsikring iht. forsikringsformidlingslovens § 28. Nærpension har ikke nogle forpligtelser iht. den forsikrede slutkunde, men er alene aftalemæssigt forpligtet i forhold til de forsikringsgivere og agenter, der er tilknyttet nærpension.

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, der vedrører regnskabsåret.

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.

Indtægter fra vederlagsforskelle mv.

Omfatter indtægter af vederlagsforskelle mellem på den ene side udbetalt vederlag fra forsikringselskaberne, og på den anden side videreformidlet vederlag til samarbejdende pengeinstitutter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration, IT-udvikling, markedsføring, lønsumsafgift mv.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger er beregnet lineært på grundlag af følgende forventede brugstider:

| | |
|----------------------------------|------|
| Inventar, IT-udstyr og automobil | 3 år |
| Software | 8 år |

Investeringer med anskaffelsessum under DKK 13.200 udgiftsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter fra risikoregnskaber på gruppeforsikringsordninger, samt af indestående på bonusmellemlægningskonti i moderselskabet.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal

afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Selskabet har ingen finansielle anlægsaktiver pr. ultimo regnskabsåret.

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger samt tilgodehavende renter.

Andre tilgodehavender

Posten omfatter primært tilgodehavende stumppræmier hos pengeinstitutter i samarbejdet.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Posten omfatter bonusindeståender, kontant mellemregning samt tilgodehavende vederlagsindtægter hos AP Pension.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og ikke-forrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Leverandører af varer og tjenesteydelser

Posten består primært af ikke fordelte bonusreserver. Reserverne anvendes til præmiereduktioner på gruppeforsikringsordningerne i de kommende år.

Endvidere består den af almindelige varekreditorer samt gæld vedrørende løbende præmieafregning fra stumppræmier.

Anden gæld

Posten består hovedsagligt af skyldige feriepenge og ATP.