
Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning.....	2
Ledelsespåtegning	5
De uafhængige revisorers erklæringer.....	6
Resultatopgørelse	8
Balance pr. 31. december	9
Balance pr. 31. december.....	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn	nærpension forsikringsformidling A/S Østbanegade 135 2100 København Ø CVR 30 59 13 80
Bestyrelse	Per Asbjørn Sønderup, formand Martin Nørholm Baltser, næstformand Lars Petersson Bjarne Valentin Nielsen Peter Henry Lading Sørensen Kim Rønnow Duus Nils Bo Normann Rasmussen
Direktion	Ellen Dalsgaard Zdravkovic, direktør
Intern revision	Anders Halsø
Valgt revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Forretningskoncept

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

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

Nærpension forsikringsformidling A/S formidler livsforsikrings- og pensionsprodukter for blandt andet AP Pension, til private- og erhvervskunder gennem sine partnere, en stor kreds af pengeinstitutter, der fungerer som forsikringsformidlere. Via dette samarbejde formidles endvidere forsikringsprodukter, der er etableret via samarbejde med Topdanmark og Møhlholm som forsikringsgivere.

Nærpension har i de seneste år indtaget en solid position i 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

2019 har været præget af høj aktivitet, hvor salget af firmapension og livrenter satte nye rekorder.

Det samlede salgresultat kan betragtes som meget tilfredsstillende, særligt når det tages i betragtning at pengeinstitutterne i 2019 var travlt optaget med at konvertere kundernes realkreditlån og sikre opfyldelse af hvidvaskloven i form af opdateret legitimation. I årets løb fortsatte nærpension med at støtte pengeinstitutterne med specialaftalte forløb for udvalgte filialer, hvilket er en efterspurgt ydelse. Derudover lancerede vi sidst på året materialer som støtter rådgiverne i dialogen med deres kunder i forhold til at sikret at ønsket om at opsiges en forsikring sker på det rette grundlag.

For at udbygge konkurrencedygtigheden på firmapensioner, blev en ny erhvervsramme implementeret i juni 2019 og i årets løb blev der også fra AP Pension/nærpension lanceret en ny bæredygtig produktlinje for pensionskunderne, Select Bæredygtig, med henblik på at støtte FN's verdensmål og klimaet samt imødekomme kundernes ønsker til en grønnere investeringsprofil. Kunderne kan herigennem selv vælge hvor meget de ønsker at understøtte den grønne udvikling.

Derudover kunne vi glæde os over, at Maj Bank og Sparekassen Kronjylland i løbet af året tiltrådte samarbejdet, på henholdsvis livrente og firmaordninger.

Så alt i alt var de nye tiltag og produktmuligheder som blev lanceret i 2019 medvirkende til, at det blev et rekordår for salg af firmapensioner, og som nævnt satte indbetalingerne til livrenterne også ny rekord, med en stigning på tæt ved 100 pct.

Året blev også anvendt til at omsætte ny lovgivning til praksis, idet nærpension i juni måned modtog Finanstilsynets tilladelse til at udøve forsikringsformidling. Som en betingelse for tilladelsen, blev selskabet bedt om at ændre navn til nærpension forsikringsformidling A/S, og selskabets ledelse fik i samme ombæring Finanstilsynets fit & proper godkendelser. Alle pengeinstitutterne i samarbejdet har afleveret ansøgning om tilladelse til at udøve forsikringsformidling til Finanstilsynet indenfor fristen den 1. april 2019. Hovedparten af pengeinstitutterne har modtaget tilladelsen i 2019, men der er fortsat enkelte institutter, der ikke har fået deres ansøgning færdigbehandlet.

For at sikre et fortsat stærkt fundament for fællesskabet forhandlede nærpension sidst på året en forlængelse af samarbejdsaftalerne med de pengeinstitutter der formidler selskabets forsikringer og pensioner, med en yderligere årrække. Disse er blevet underskrevet i starten af 2020. Det er således forventningen at det samlede forretningsomfang med AP Pension og de tilknyttede pengeinstitutter styrkes i årene fremover, som følge af en fortsat udvikling i digitale infrastrukturløsninger, og salgsstøtte til pengeinstitutterne.

Samlet set er årets resultat tilfredsstillende, med et overskud efter skat på 438 t.kr., der foreslås overført til egenkapitalen. Endvidere er reserven til udviklingsomkostninger justeret ned med 566 t.kr. som konsekvens af lavere investeringsniveau i forhold til afskrivninger.

Indtægterne steg med 33 pct. i forhold til 2018, primært drevet af en stigende portefølje. Omkostningerne steg med 39 pct. udløst af omkostninger til et øget antal medarbejdere.

Balancen udgør 192 mio. kr., heraf egenkapital på 9,9 mio. kr.

Der har i 2019 gennemsnitligt været 0 fuldtidsbeskæftigede, efter medarbejderne blev overflyttet til ansættelse i AP Pension pr. 1. januar 2019.

Efterfølgende begivenheder som følge af COVID-19/Corona

Følgende forhold vil få væsentlig betydning for salget og antallet af opsigelser:

- Perioden Danmark er nedlukket.
- Hvor store konsekvenser for økonomien og beskæftigelsen det vil få.
- Hvilke konsekvenser overbelastningen af sundhedssektoren får på bagkant af krisen ift. at kunne give AP Pension indsigt i kunders helbredsforhold, når dette skønnes nødvendigt.
- Prioriteringen i pengeinstitutterne af salget af nærpensions produkter ift. andre opgaver i pengeinstitutterne, når samfundet er genåbnet.

Dette forventes at medføre en lavere indtjening for nærpension i 2020 og årene fremover.

En halvering af salget vil medføre ca. 2 mio. kr. i færre indtægter pr. år. En vækst i opsigelser på 50% vil medføre et yderligere fald i indtægter i størrelsesordenen 1,0-1,5 mio. kr.

Der skønnes ikke behov for at revurdere værdiansættelsen af nogle poster pr. 31.12.2019 og det vurderes ikke at medføre usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift.

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for nærpension forsikringsformidling 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 15. april 2020

Direktion

Ellen Dalsgaard Zdravkovic
Direktør

Bestyrelse

Per Asbjørn Sønderup
Formand

Martin Nørholm Baltser
Næstformand

Lars Petersson

Bjarne Valentin Nielsen

Peter Henry
Lading Sørensen

Kim Rønnow Duus

Nils Bo Normann
Rasmussen

De uafhængige revisorers erklæringer

Til kapitalejerne i nærpension forsikringsformidling A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for nærpension forsikringsformidling A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 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 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 15. april 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Jacques Peronard

statsautoriseret revisor
mne16613

Michael Thorø Larsen

statsautoriseret revisor
mne35823

Resultatopgørelse

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2019	2018
1	Indtægter fra vederlagsforskelle m.v.	34.536.868	25.978.718
	Andre eksterne omkostninger	-33.429.826	-10.625.680
	Personaleomkostninger	-369.541	-13.515.479
	Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	-1.320.225	-1.303.109
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-582.725	534.450
2	Finansielle indtægter	1.205.369	731.140
2	Finansielle omkostninger	-58.545	-6.328
	RESULTAT FØR SKAT	564.100	1.259.262
3	Skat	-126.174	-286.879
	ÅRETS RESULTAT	437.926	972.384
	Til disposition:		
	Årets resultat	437.926	972.384
	I alt	437.926	972.384
	Foreslås anvendt således:		
	Overført til <i>reserve for udviklingsomkostninger</i>	-566.310	-769.083
	Overført til <i>Overført overskud eller underskud</i>	1.004.237	1.741.466
	I alt	437.926	972.384

Balance pr. 31. december

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2019	2018
AKTIVER			
4	Udviklingsprojekter	7.263.162	7.989.201
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	7.263.162	7.989.201
5	Driftsmateriel, inventar og IT-udstyr	43.565	184.001
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	43.565	184.001
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	7.306.726	8.173.201
	Udskudt skatteaktiv	696.751	406.301
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	174.898.981	171.468.604
	Andre tilgodehavender	11.006	3.301.727
	Periodeafgrænsningsposter	10.000	16.641
	TILGODEHAVENDER I ALT	175.616.738	175.193.272
	LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT	9.184.940	3.381.221
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	184.801.678	178.574.493
	AKTIVER I ALT	192.108.404	186.747.694

Balance pr. 31. december

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2019	2018
PASSIVER			
6	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.491.372	4.057.682
	Overført overskud eller underskud	1.373.724	369.487
	EGENKAPITAL I ALT	9.865.096	9.427.170
	Sambeskatningsbidrag	416.624	573.564
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	181.469.431	173.133.888
	Anden gæld	357.254	1.363.073
	Periodeafgrænsningsposter	0	2.250.000
	KORTFRISTET GÆLD I ALT	182.243.308	177.320.525
	PASSIVER I ALT	192.108.404	186.747.694

7 Eventualforpligtelser

8 Koncernforhold

9 Nærtstående parter

10 Anvendt regnskabspraksis

Egenkapitaloppgørelse

Note Alle beløb er anført i hele kr.

2019

2018

Egenkapitaloppgørelse 2019	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud eller underskud	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2019	5.000.000	4.057.682	369.487	9.427.170
Årets resultat	0	-566.310	1.004.237	437.926
Egenkapital 31.12.2019	5.000.000	3.491.372	1.373.724	9.865.096

Egenkapitaloppgørelse 2018	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud eller underskud	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2018	5.000.000	4.826.765	-1.371.979	8.454.786
Årets resultat	0	-769.083	1.741.466	972.384
Egenkapital 31.12.2018	5.000.000	4.057.682	369.487	9.427.170

Noter

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2019	2018
1	Personaleomkostninger		
	Gager, lønninger og bestyrelses honorar	350.000	11.637.881
	Pensionsbidrag	0	1.635.559
	Andre omkostninger til social sikring og personaleomkostninger	19.541	242.038
	Personaleomkostninger	369.541	13.515.479
	Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i regnskabsperiode	0	13
2	Finansielle poster		
	Renter kreditinstitutter	-58.545	-6.328
	Renter tilknyttet virksomhed	1.205.369	731.140
	Finansielle poster	1.146.825	724.812
3	Skat		
	Aktuel skat	416.624	573.564
	Ændring af udskudt skat	-290.450	-286.685
	Skat	126.174	286.879
4	Udviklingsprojekter		
	Kostpris primo	16.067.243	15.889.727
	Årets tilgang	453.750	177.516
	Årets afgang	0	0
	Kostpris ultimo	16.520.993	16.067.243
	Af- og nedskrivninger primo	8.078.042	6.914.523
	Årets af- og nedskrivninger	1.179.789	1.163.519
	Årets afgang	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	9.257.831	8.078.042
	Udviklingsprojekter	7.263.162	7.989.201

Noter

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2019	2018
5	Driftsmateriel, inventar og IT-udstyr		
	Kostpris primo	421.305	1.039.196
	Årets tilgang	0	30.459
	Årets afgang	0	-648.350
	Kostpris ultimo	421.305	421.305
	Af- og nedskrivninger primo	237.304	746.064
	Årets af- og nedskrivninger	140.436	139.590
	Årets afgang	0	-648.350
	Af- og nedskrivninger ultimo	377.740	237.304
	Driftsmateriel, inventar og IT-udstyr	43.565	184.001
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 - 31.12.2019:		
	Aktiekapital 01.01.2007 (indsud v. stiftelse) 5.000.000		
Aktiekapital 31.12.2018	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 afgiftstilsvaret med de øvrige virksomheder under fællesregistreringen.		
8	Koncernforhold		
nærpension forsikringsformidling 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 forsikringsformidling 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 forsikringsformidler, og er dækket af en ansvarsforsikring iht. forsikringsformidlingslovens § 28. Nærpension forsikringsformidling har ikke nogle forpligtelser iht. den forsikrede slutkunde, men er alene aftalemæssigt forpligtet i forhold til de forsikringsgivere og formidlere, 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 anskaffessum under kr. 13.800 udgiftsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter fra risikoregnskaber på gruppeforsikringsordninger, samt af indestående på bonusmellemregningskonti 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 deposita

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 af skyldig beløb vedr. kreditnota