

Vedtaget på generalforsamling
den 25. april 2017.
Som dirigent:



Claus Jensen

Årsrapport

2016

10. regnskabsår

Indhold

Ledelsesberetning 2016	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsesberetning 2016

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage administrative opgaver vedtaget af arbejdsmarkedets parter, herunder at administrere overenskomstmæssigt aftalte fonde.

Selskabet varetager ved udgangen af 2016

- Industriens Barselsfond (for DI)
- Industriens Uddannelses- og Samarbejdsfond (for DI og CO-industri)
- Træets Uddannelses- og Udviklingsfond (for Træets Arbejdsgivere og 3F)
- Isoleringsbranchens fonde (for DI og 3F)
- Slagteri- og Fødevarerindustriens Samarbejds- og Kompetenceudviklingsfond (for DI og Fødevarerforbundet NNF)
- Særlig Efteruddannelses- og Kompetenceudviklingsfond (for Dansk Metal, Blik- og Rørarbejderforbundet og 3F).

Selskabet varetager også administration af lærlingeforsikring samt sundhedsordning for Industriens Pensionsforsikring A/S.

Derudover foretager selskabet opkrævning af bidrag til DA/LO Udviklingsfonden og Industriens Kompetenceudviklingsfond (for DI og CO-industri).

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2016 opnået et overskud på 1.174 t.kr. Overskuddet henlægges til egenkapitalen, som herefter udgør 7.182 t.kr.

Aftalegrundlaget mellem selskabet og de administrerede fonde genforhandles ved væsentlige ændringer i de administrative opgaver.

Selskabet har af hensyn til opfyldelse af bankernes hvidvaskningsregler indgået aftale med de administrerede fonde, således at disses likvide beholdninger registreres på bankkonti tilhørende Industriens Pension Service A/S. Der er i tilknytning hertil udarbejdet aftaler, som regulerer forholdet til fondene.

Den forventede udvikling

For 2017 forventes et uændret aktivitetsniveau.

Koncernforhold

Selskabet indgår sammen med søsterselskabet Industriens Pensionsforsikring A/S og dette selskabs datterselskaber i koncernregnskabet for IndustriPension Holding A/S.

Selskabet har indgået en administrationsaftale med Industriens Pensionsforsikring A/S om varetagelse af administration af blandt andet løn og regnskabsaflæggelse på omkostningsdækkende basis.

Herudover leverer Industriens Pensionsforsikring A/S it-ydelser, som afregnes på markedsbaserede vilkår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Selskabsoplysninger

Selskabet

Industriens Pension Service A/S
Nørre Farimagsgade 3
1364 København K

Telefon: 70 23 95 96

Telefax: 33 66 80 30

CVR-nr.: 30 89 83 97

Stiftet: 25. september 2007

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Mads Andersen, formand
Kim Graugaard, næstformand
Claus Jensen
Berit Vinther

Direktion

Laila Mortensen, ordførende direktør
Joan Alsing

Revision

PricewaterhouseCoopers - Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

25. april 2017

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2016 for Industriens Pensions Service A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og

finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. marts 2017

Direktion:

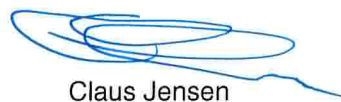

Laila Mortensen
Ordførende direktør


Joan Alsing
Direktør

Bestyrelse:


Mads Bo Kels Andersen


Kim Graugaard


Claus Jensen


Berit Vinther

Den uafhængige revisors erklæringer

TIL KAPITALEJEREN I INDUSTRIENS PENSION SERVICE A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Industriens Pension Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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 krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 afdekke 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 indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 14. marts 2017

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Per Rolf Larssen

Statsautoriseret revisor



Kim Moeslund Schmidt

Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven efter bestemmelserne for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Alle beløb i regnskabet præsenteres i hele t.kr. Hvert tal afrundes for sig, og der kan derfor forekomme mindre forskelle mellem de anførte totaler og summen af de underliggende tal.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af administrationsydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til it-drift og -udvikling samt administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger,

pensioner og udgifter til social sikring mv. for selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle poster indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Anvendt regnskabspraksis, *fortsat*

BALANCEN

Andre tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, der sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

Hensættelse til udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalt acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem

regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af gældende skatteregler og med den skattesats, der vil gælde, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Resultatopgørelse

Note		2016 t.kr.	2015 t.kr.
	Nettoomsætning	16.184	16.088
	Andre eksterne omkostninger	-9.150	-9.906
	Bruttoresultat	7.034	6.182
1	Personaleomkostninger	-5.488	-4.950
	Driftsresultat	1.546	1.232
2	Finansielle poster	-42	-53
	Ordinært resultat før skat	1.505	1.179
3	Skat af årets resultat	-331	-278
	ÅRETS RESULTAT	1.174	900
	Forslag til resultatdisponering		
	Overføres til egenkapitalen	1.174	900
	Disponering i alt	1.174	900

Balance

Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
AKTIVER		
Andre tilgodehavender	56	29
Periodeafgrænsningsposter	262	210
Tilgodehavender i alt	319	240
Likvide beholdninger		
	184.515	176.694
Omsætningsaktiver		
	184.834	176.934
AKTIVER I ALT	184.834	176.934
PASSIVER		
Aktiekapital	500	500
Overført overskud	6.682	5.508
Egenkapital i alt	7.182	6.008
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26	28
Mellemværende med administrerede fonde	175.607	169.231
Skyldig selskabsskat	258	277
4 Anden gæld	1.762	1.390
Kortfristede gældsforpligtelser	177.652	170.926
PASSIVER I ALT	184.834	176.934
5 Nærtstående parter		
6 Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500	4.608	5.108
Årets resultat	-	900	900
Egenkapital 1. januar 2016	500	5.508	6.008
Årets resultat	-	1.174	1.174
Egenkapital 31. december 2016	500	6.682	7.182

Aktiekapitalen er fordelt på aktier af 1.000 kr. eller multipla heraf.

Selskabet ejes 100 % af IndustriPension Holding A/S, København, CVR-nr. 15 89 32 30.

Noter

Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
1 Personalemkostninger		
De samlede personaleudgifter udgør:		
Løn til medarbejdere	-4.800	-4.245
Pensionsbidrag	-602	-595
Andre udgifter til social sikring	-64	-76
Øvrige personaleomkostninger	-22	-34
Personalemkostninger i alt	-5.488	-4.950
 Antal beskæftigede i gennemsnit	9	9
Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse		
 2 Finansielle poster		
Renteudgifter	-42	-53
Andre finansielle indtægter i alt	-42	-53
 3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-331	-277
Regulering vedr. tidligere år	0	-1
Skat af årets resultat i alt	-331	-278

Noter, fortsat

Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
4 Anden gæld		
Feriepengeforpligtelser	921	950
Øvrige gældsposter	840	440
Anden gæld i alt	1.762	1.390

5 Nærtstående parter

Selskabet indgår, sammen med søsterselskabet Industriens Pensionsforsikring A/S og dette selskabs datterselskaber, i koncernregnskabet for IndustriPension Holding A/S.

Selskabet har indgået aftaler om køb af administrations- og it-ydelser fra søsterselskabet Industriens Pensionsforsikring A/S. Honoraret for de administrative ydelser fastsættes på omkostningsdækkende basis, mens honorarer for it-ydelserne fastsættes på markedsbaserede vilkår.

6 Eventualforpligtelser

Der foreligger ingen panthæftelser, kautions- og garantiforpligtelser eller lignende forpligtelser udover, hvad der fremgår af årsrapporten.