

Administrationselskabet "danmark" A/S

Palægade 5, 1261 København K

CVR-nr. 31 85 04 60

Årsrapport for perioden 1. januar – 31. december 2016

8. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
Den 20. april 2017



.....
dirigent

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om selskabet	3
Ledelsespåtegning	4
Den interne revisors revisionspåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Oplysninger om selskabet

Administrationsselskabet "danmark" A/S
Palægade 5
1261 København K

Bestyrelse

Allan Luplau, formand
Knud K. Damsgaard
Peter Knub

Direktion

Kirsten Ølgaard

Moderselskab

Sygeforsikringen "danmark" g/s
CVR-nr. 22 65 65 11
Aktiekapitalen er ejet 100% af Sygeforsikringen "danmark" g/s

Revision

Ernst & Young P/S
Osvold Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Bankforbindelse

Danske Bank A/S

Ledelsespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har behandlet og godkendt årsrapport for 1. januar til 31. december 2016 for Administrationsselskabet "danmark" A/S.

Årsrapporten er aflagt i henhold til årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar til 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse om de forhold, beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


København, den 23. marts 2017

Direktionen:

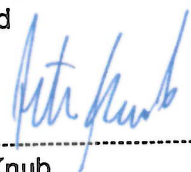


Kirsten Ølgaard

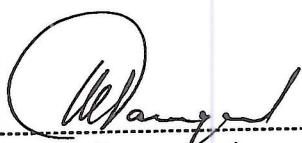
Bestyrelsen:



Allan Luplau
formand



Peter Knub



Knud K. Damsgaard

Den interne revisors revisionspåtegning

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for Administrationselskabet "danmark" A/S 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.

Den udførte revision

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationselskabet "danmark" A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Revisionen er udført efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet. Revisionen er endvidere udført i overensstemmelse med revisionsbekendtgørelsen for så vidt angår bestemmelser, som vedrører dattervirksomheder af finansielle virksomheder.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

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 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 23. marts 2017



Børge Johnsen
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Administrationssselskabet "danmark" A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationssselskabet "danmark" A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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. 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 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 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.

København, den 23. marts 2017

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



Mona Blønd
statsautoriseret revisor



Ole Karstensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Præsentation af virksomheden

Administrationsselskabet "danmark" har til formål at administrere sundhedsforsikringer for forsikringsvirksomheder eller andre virksomheder, som har brug for konkurrencedygtig og effektiv administration.

Selskabet samarbejder på nuværende tidspunkt med Danica A/S, PenSam og Skandia. Aftalerne omfatter behandling og udbetaling af erstatninger vedrørende disse selskabers sundhedsforsikringer. Administrationsselskabet "danmark" A/S er i fortsat dialog med andre udbydere af sundhedsforsikringer, hvilket på sigt kan medføre udvidelse af aktiviteterne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.133 t.kr., og egenkapitalen er ved udgangen af året på 13.710 t.kr. Resultatet er steget med 1.716 t. kr. i forhold til 2015, hvor resultatet var utilfredsstillende.

Bruttofortjenesten udgør 759 t.kr. Det er en stigning på 2.323 t.kr. i forhold til 2015, hvilket bl.a. skyldes, at indkørvanskelighederne med det nye administrationssystem er blevet løst i løbet af 2016. Finansielle indtægter, netto, er faldet fra 817 t.kr. til 692 t.kr. i 2016.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

I 2017 forventes ligeledes et positivt resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle principper for regnskabsudarbejdelsen

Årsrapporten for Administrationsselskabet "danmark" A/S aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Indregning og måling

Generelt indregnes indtægter i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes i takt med, at de afholdes.

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 det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden årsrapporten udarbejdes, i det omfang oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

Kriterier for indregning og måling af aktiver og forpligtelser er nærmere beskrevet i tilknytning til omtalen af hver enkelt regnskabspost.

Koncerninterne transaktioner

Til brug for selskabets aktiviteter købes administrative ydelser fra Sygeforsikringen "danmark" som afregnes på omkostningsdækkende basis. Koncerninterne transaktioner omfatter ikke handel med aktiver mellem koncernvirksomhederne.

Valuta

Alle transaktioner foregår i danske kroner og årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen oplyses ikke, jf. årsregnskabslovens § 32. I bruttofortjenesten indgår nettoomsætning, omkostninger til serviceydelser og andre eksterne omkostninger.

I nettoomsætningen indgår aftalt vederlag ved levering af serviceydelser. Engangsvederlag i form af startafgifter indregnes ved indgåelse af samarbejdsaftaler og løbende vederlag i form af transaktionsgebyrer indregnes i takt med leveringen.

Under omkostninger til serviceydelser indregnes direkte omkostninger i form af transaktionsgebyrer til moderselskabet samt omkostninger for medgået ressourceforbrug i forbindelse med levering af serviceydelser.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Under andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger til administration, regnskab, revision mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Under skat af årets resultat indregnes beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer måles til dagsværdi. Målegrundlaget for børsnoterede obligationer er den officielle lukkekurs ved årets udgang.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem den skattemæssige og den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud indregnes, når det er sandsynligt, at den midlertidige forskel kan anvendes til udligning af fremtidig indtjening.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gæld

Generelt måles gældsposter til dagsværdi i form af de forventede fremtidige betalinger.

Resultatopgørelse

	2016	2015
Note	kr.	kr.
Bruttofortjeneste	759.045	-1.563.559
Resultat før finansielle poster	<u>759.045</u>	<u>-1.563.559</u>
Andre finansielle indtægter	765.658	845.038
Andre finansielle omkostninger	-73.980	-28.105
Ordinært resultat før skat	<u>1.450.723</u>	<u>-746.626</u>
1 Skat af årets resultat	<u>317.237</u>	<u>-164.073</u>
Årets resultat	<u><u>1.133.486</u></u>	<u><u>-582.553</u></u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overført resultat	<u>1.133.486</u>	<u>-582.553</u>
	<u><u>1.133.486</u></u>	<u><u>-582.553</u></u>

**Balance
pr. 31. december**

Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>7.871.711</u>	<u>7.254.822</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.871.711</u>	<u>7.254.822</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.871.711</u>	<u>7.254.822</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.703.099	11.246.426
Tilgodehavende selskabsskat	52.866	747.396
2 Udskudt skatteaktiv	0	164.073
Andre tilgodehavender	<u>21.581</u>	<u>6.090</u>
Tilgodehavender i alt	<u>12.777.546</u>	<u>12.163.985</u>
Likvide beholdninger	<u>254.820</u>	<u>827.452</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>13.032.366</u>	<u>12.991.437</u>
Aktiver i alt	<u><u>20.904.077</u></u>	<u><u>20.246.259</u></u>

Balance
pr. 31. december

Note		2016 kr.	2015 kr.
	Passiver		
	Egenkapital		
3	Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	3.710.345	2.576.859
	Egenkapital i alt	<u>13.710.345</u>	<u>12.576.859</u>
	Gældsforpligtelser		
	Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	6.898.046	7.028.911
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	48.844	21.056
	Anden gæld	246.842	619.433
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.193.732</u>	<u>7.669.400</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.193.732</u>	<u>7.669.400</u>
	Passiver i alt	<u>20.904.077</u>	<u>20.246.259</u>
4	Sikkerhedsstillelser		
5	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Regnskabsåret 2016	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	10.000.000	2.576.859	-	12.576.859
Årets resultatdisponering		1.133.486		1.133.486
Egenkapital ultimo 2016	10.000.000	3.710.345	-	13.710.345

Regnskabsåret 2015	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	10.000.000	3.159.412	10.000.000	23.159.412
Udbetalt udbytte			-10.000.000	-10.000.000
Årets resultatdisponering		-582.553		-582.553
Egenkapital ultimo 2015	10.000.000	2.576.859	-	12.576.859

Note

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Beregnet selskabsskat	153.164	0
Ændring i udskudt skatteaktiv	<u>164.073</u>	<u>-164.073</u>
	<u><u>317.237</u></u>	<u><u>-164.073</u></u>
2 Udskudt skatteaktiv		
Primo	164.073	0
Regnskabsårets ændring	<u>-164.073</u>	<u>164.073</u>
Udskudt skat ultimo	<u><u>0</u></u>	<u><u>164.073</u></u>
3 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapitalen kr. 10.000.000 sammensættes således: 10 aktier a kr. 1.000.000	<u><u>10.000.000</u></u>	<u><u>10.000.000</u></u>

4 Sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser 31. december 2016.

5 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Sygeforsikringen "danmark" g/s, der som moderselskab ejer 100% af selskabets aktiekapital.

Moderselskabet udfører ydelser for selskabet, der afregnes på omkostningsdækkende basis. Afhængig af arten af ydelserne indgår disse under omkostninger til serviceydelser eller andre eksterne omkostninger.

