

Administrationselskabet "danmark" A/S

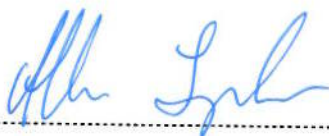
Palægade 5, 1261 København K

CVR-nr. 31 85 04 60

Årsrapport for perioden 1. januar – 31. december 2015

7. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
Den 25. april 2016



.....
dirigent

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om selskabet	3
Ledelsespåtegning	4
Den interne revisions erklæringer	5
Den uafhængige revisions erklæringer	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

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
Osvald 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 2015 for Administrationselskabet "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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar til 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. marts 2016

Direktionen:



Kirsten Ølgaard

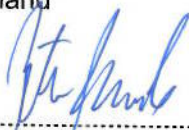
Bestyrelsen:



Allan Luplau
formand



Knud K. Damsgaard



Peter Knub

Den interne revisions erklæringer

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationsselskabet "danmark" A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Den udførte revision

Revisionen er udført i overensstemmelse med internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 16. marts 2016



Børge Johnsen
Revisionschef

Den uafhængige revisions erklæringer

Til aktionærerne i Administrationsselskabet "danmark" A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationsselskabet "danmark" A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

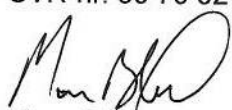
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 16. marts 2016

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 har siden 2009 samarbejdet med Danica A/S, og yderligere indgået samarbejdsaftaler med henholdsvis PenSam i 2011 og med Skandia i 2014. Aftalen med Skandia er med virkning fra 1. januar 2015. Aftalerne omfatter behandling og udbetaling af erstatninger vedrørende disse selskabers sundhedsforsikringer. Administrationsselskabet "danmark" A/S er i dialog med andre udbydere af sundhedsforsikringer, hvilket på sigt kan medføre udvidelse af aktiviteterne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 583 t.kr., og egenkapitalen er ved udgangen af året på 12.577 t.kr. efter at der i året endvidere er udbetalt udbytte på 10.000 t.kr. Resultatet er faldet med 2.676 t. kr. i forhold til 2014.

Bruttofortjenesten udgør -1.564 t.kr. Det er et fald på 2.909 t.kr. i forhold til 2014, hvilket bl.a. skyldes indkøringsvanskeligheder i forbindelse med den nye samarbejdsaftale. Finansielle indtægter, netto, er endvidere faldet fra 1.427 t.kr. til 817 t.kr. i 2015.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

I 2016 forventes et positivt resultat, da bl.a. indkøringsvanskelighederne i forbindelse med den nye samarbejdsaftale forventes at være overstået.

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 gælds metode 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

	2015	2014
Note	kr.	kr.
Bruttofortjeneste	-1.563.559	1.345.757
Resultat før finansielle poster	<u>-1.563.559</u>	<u>1.345.757</u>
Andre finansielle indtægter	845.038	1.454.753
Andre finansielle omkostninger	-28.105	-27.979
Ordinært resultat før skat	<u>-746.626</u>	<u>2.772.531</u>
1 Skat af årets resultat	<u>164.073</u>	<u>-679.431</u>
Årets resultat	<u><u>-582.553</u></u>	<u><u>2.093.100</u></u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
Overført fra overkurs v/emission	0	-10.000.000
Overført resultat	<u>-582.553</u>	<u>2.093.100</u>
	<u><u>-582.553</u></u>	<u><u>2.093.100</u></u>

**Balance
pr. 31. december**

Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.254.822	16.454.610
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.254.822</u>	<u>16.454.610</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.254.822</u>	<u>16.454.610</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.246.426	6.744.903
Tilgodehavende selskabsskat	747.396	154.070
2 Udskudt skatteaktiv	164.073	0
Andre tilgodehavender	6.090	8.961
Tilgodehavender i alt	<u>12.163.985</u>	<u>6.907.934</u>
Likvide beholdninger	<u>827.452</u>	<u>4.970.663</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.991.437</u>	<u>11.878.597</u>
Aktiver i alt	<u><u>20.246.259</u></u>	<u><u>28.333.207</u></u>

Balance
pr. 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver		
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
Overkurs ved emission	0	0
Overført resultat	2.576.859	3.159.412
Foreslået udbytte	0	10.000.000
Egenkapital i alt	<u>12.576.859</u>	<u>23.159.412</u>
Gældsforpligtelser		
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	7.028.911	4.914.200
Skyldig selskabsskat	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.056	53.724
Anden gæld	619.433	205.871
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.669.400</u>	<u>5.173.795</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.669.400</u>	<u>5.173.795</u>
Passiver i alt	<u>20.246.259</u>	<u>28.333.207</u>
4 Sikkerhedsstillelser		
5 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Regnskabsåret 2015	Virksom- hedskapital	Overkurs v/emission	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

Regnskabsåret 2014	Virksom- hedskapital	Overkurs v/emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	10.000.000	10.000.000	1.066.312	-	21.066.312
Årets resultatdisponering		-10.000.000	2.093.100	10.000.000	2.093.100
Egenkapital ultimo 2014	10.000.000	-	3.159.412	10.000.000	23.159.412

Reserver for overkurs v/emission er til fri disposition.

Note

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Beregnet selskabsskat	0	-679.431
Ændring i afsat udskudt skat	<u>164.073</u>	<u>0</u>
	<u>164.073</u>	<u>-679.431</u>
2 Udskudt skatteaktiv		
Primo	0	0
Regnskabsårets ændring	<u>164.073</u>	<u>0</u>
Udskudt skat ultimo	<u>164.073</u>	<u>0</u>
3 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapitalen kr. 10.000.000 sammensættes således: 10 aktier a kr. 1.000.000	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>

4 Sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser 31. december 2015.

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.