

ADMINISTRATIONS AKTIESELSKABET FORENEDE GRUPPELIV

Krumtappen 4
2500 Valby

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/01/2018

Niels Henrik Neergaard

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	ADMINISTRATIONSAKTIESELSKABET FORENEDE GRUPPELIV Krumtappen 4 2500 Valby Telefonnummer: 39167800 Fax: 39167801 CVR-nr: 64015028 Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017
Bankforbindelse	Danske Bank Holmens Kanal 2 1060 København K DK Danmark
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017192430

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Administrationsaktieselskabet Forenede Gruppeliv A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31/01/2018

Direktion

Niels Henrik Neergaard
Adm. Direktør

Bestyrelse

Jesper Korsgaard Hansen

Frederik Schønning

Rita Bundgaard

Jens Kristian Kjær Krogsgaard

Gitte Minet Aggerholm
Formand

Frank Finne Mortensen

Kim Jannick Kehlet Johansen

Claude Emile Frigout Reffs

Ole Bøhm Tønnesen
Næstformand

Bo Søndergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ADMINISTRATIONSAKTIESELSKABET FORENEDE GRUPPELIV

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ADMINISTRATIONSAKTIESELSKABET FORENEDE GRUPPELIV for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 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 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 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 regnskabet

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 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 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.

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, 31/01/2018

Jacques Peronard , mne16613
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Ledelsesberetning

FG administrerer gruppelivsftaler og udfører investeringsvirksomhed på vegne af ejerselskaberne. FG udfører sin virksomhed på grundlag af en mellem ejerselskaberne indgået samarbejdsaftale.

Regnskabet viser et overskud på 1.543 t.kr. Resultatet anses efter selskabets formål for tilfredsstillende.

Der forventes i 2018 et tilsvarende resultat.

Der er efter regnskabsårets slutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet for 2017.

Samtlige ejerselskaber:

FORSIKRINGSELSESKABET ALM. BRAND LIV OG PENSION A/S, KØBENHAVN,
DANICA PENSION, LIVSFORSIKRINGS AKTIESELSKAB, KØBENHAVN,
SAMPENSION KP LIVSFORSIKRING A/S, HELLERUP,
NORDEA LIV & PENSION, LIVSFORSIKRINGSELSESKAB A/S, BALLERUP,

SEB PENSIONSFORSIKRING A/S, KØBENHAVN,
SKANDIA LINK LIVSFORSIKRING A/S, KØBENHAVN,
har mere end 5 % af aktiekapitalen og stemmeretten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

GENERELT

Årsrapporten for Administrationsaktieselskabet Forenede Gruppeliv er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomhed. Opstilling og indhold af regnskabsposter er tilpasset virksomhedens særlige karakter.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Der er ikke foretaget ændring i regnskabsmæssig skøn i forhold til 2016.

Indregning og måling

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.

Renteindtægter og -udgifter periodiseres.

Gevinst eller tab ved salg af anlægsaktiver indgår i posten "Afskrivninger" i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, mv.

Personaleomkostninger

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

Skat

Skat af årets resultat beregnes med 22 % af den skattepligtige indkomst og udgiftsføres. Udskudt skat af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier beregnes med 22 % af forskellene og reguleres over resultatopgørelsen. Skatteværdi af eventuelle fremførselsberettigede underskud indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtigelser eller som nettoskatteaktiver.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver udgør erhvervede programmeringsomkostninger og måles til anskaffelsessum

med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid på 4 år.

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid på 5-10 år.

Anlægsaktiver nedskrives til genvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Mellemregning med forsikringsregnskabet udgør mellemværende med fællesregnskabet for gruppelivsforsikring administreret af selskabet.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning		40.025.000	38.230.844
Bruttoresultat		40.025.000	38.230.844
Administrationsomkostninger		-36.066.000	-34.761.952
Andre driftsomkostninger		-1.914.000	-1.611.900
Resultat af ordinær primær drift		2.045.000	1.856.992
Øvrige finansielle omkostninger		-47.000	-48.064
Ordinært resultat før skat		1.998.000	1.808.928
Skat af årets resultat		-455.000	-414.560
Årets resultat		1.543.000	1.394.368
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.500.000	1.300.000
Overført resultat		43.000	94.368
I alt		1.543.000	1.394.368

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Goodwill		4.468.000	1.696.475
Immaterielle anlægsaktiver i alt		4.468.000	1.696.475
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.396.000	2.817.672
Materielle anlægsaktiver i alt		2.396.000	2.817.672
Anlægsaktiver i alt		6.864.000	4.514.147
Andre tilgodehavender		1.862.000	1.224.196
Tilgodehavender i alt		1.862.000	1.224.196
Likvide beholdninger		5.271.000	7.023.306
Omsætningsaktiver i alt		7.133.000	8.247.502
Aktiver i alt		13.997.000	12.761.649

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		5.623.000	5.580.447
Forslag til udbytte		1.500.000	1.300.000
Egenkapital i alt		7.623.000	7.380.447
Hensættelse til udskudt skat		1.016.000	437.598
Hensatte forpligtelser i alt		1.016.000	437.598
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		5.358.000	4.943.604
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		5.358.000	4.943.604
Gældsforpligtelser i alt		5.358.000	4.943.604
Passiver i alt		13.997.000	12.761.649

Noter

1. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ikke eventual-, kautions-, og leasingforpligtelser.

2. Information om transaktioner med nærtstående parter foretaget på markedsvilkår

Selskabet har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.