

ADMINISTRATIONS AKTIESELSKABET FORENEDE GRUPPELIV

Krumtappen 4
2500 Valby

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

26/01/2017

Niels Neergaard

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

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

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	ADMINISTRATIONSAKTIESELSKABET FORENEDE GRUPPELIV Krumtappen 4 2500 Valby Telefonnummer: 39167800 Fax: 39167801 CVR-nr: 64015028 Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016
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 2016 for 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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26/01/2017

Direktion

Niels Henrik Neergaard
Adm. direktør

Jan Johnsen

Bestyrelse

Jesper Korsgaard Hansen

Rita Bundgaard

Jens Kristian Kjær Krogsgaard

Gitte Minet Aggerholm
Næstformand

Frank Finne Mortensen

Kim Jannick Kehlet Johansen
Formand

Claude Emile Frigout Reffs

Ole Bøhm Tønnesen

Bo Søndergaard

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i ADMINISTRATIONSAKTIESELSKABET FORENEDE GRUPPELIV

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ADMINISTRATIONSAKTIESELSKABET FORENEDE GRUPPELIV for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 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 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, 26/01/2017

Jacques Peronard
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 1.394 t.kr.

Resultatet anses efter selskabets formål for tilfredsstillende.

Der er efter regnskabsårets slutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet for 2016.

Der forventes i 2017 et tilsvarende resultat.

Samtlige ejerselskaber:

FORSIKRINGSELKABET ALM. BRAND LIV OG PENSION A/S, KØBENHAVN
DANICA PENSION, LIVSFORSIKRINGS AKTIESELSKAB, KØBENHAVN, SAMPENSION
KP LIVSFORSIKRING A/S, HELLERUP,
NORDEA LIV & PENSION, LIVSFORSIKRINGSELKAB 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. Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til foregående periode.

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.

GENERELT OM 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.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Renteindtægter og -udgifter periodiseres.

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

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 gruppelevsforikring administreret af selskabet.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		38.230.844	38.555.613
Bruttoresultat		38.230.844	38.555.613
Administrationsomkostninger		-34.761.952	-35.575.090
Andre driftsomkostninger		-1.611.900	-1.491.523
Resultat af ordinær primær drift		1.856.992	1.489.000
Øvrige finansielle omkostninger		-48.064	-49.306
Ordinært resultat før skat		1.808.928	1.439.694
Skat af årets resultat		-414.560	-310.773
Årets resultat		1.394.368	1.128.921
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.300.000	1.200.000
Overført resultat		94.368	-71.079
I alt		1.394.368	1.128.921

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill		1.696.475	1.797.197
Immaterielle anlægsaktiver i alt		1.696.475	1.797.197
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.817.672	2.332.806
Materielle anlægsaktiver i alt		2.817.672	2.332.806
Anlægsaktiver i alt		4.514.147	4.130.003
Andre tilgodehavender		1.224.196	1.547.327
Tilgodehavender i alt		1.224.196	1.547.327
Likvide beholdninger		7.023.306	6.821.777
Omsætningsaktiver i alt		8.247.502	8.369.104
Aktiver i alt		12.761.649	12.499.107

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		5.580.447	5.486.079
Forslag til udbytte		1.300.000	1.200.000
Egenkapital i alt		7.380.447	7.186.079
Hensættelse til udskudt skat		437.598	416.082
Hensatte forpligtelser i alt		437.598	416.082
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		4.943.604	4.896.946
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.943.604	4.896.946
Gældsforpligtelser i alt		4.943.604	4.896.946
Passiver i alt		12.761.649	12.499.107