

ATP PensionService A/S

Cvr.nr. 13 49 68 03

Kongens Vænge 8

3400 Hillerød

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

3. februar 2016 _____

Jørgen Søndergaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal 4

Ledelsens beretning

Ledelsens beretning 5

Påtegninger

Ledelsespåtegning 6

Intern revisions erklæringer 7

Den uafhængige revisors erklæringer 8

Regnskab

Anvendt regnskabspraksis 9

Resultatopgørelse for 2015 12

Balance pr. 31. december 2015 13

Egenkapitalopgørelse 14

Noter 15



Selskabsoplysninger

Selskab

ATP PensionService A/S
Kongens Vænge 8
3400 Hillerød

Telefon: 70 11 12 13
Hjemmeside: www.atp.dk
E-post: pd@atp.dk

CVR-nr.: 13496803
Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Hjemsted: Hillerød

Ejerforhold

ATP PensionService A/S er et 100 pct. ejet datterselskab af ATP, Hillerød.

Lovgrundlag

ATP-loven fastslår, at ATP's salg af administrative ydelser skal ske gennem et selvstændigt selskab, som ejes 100 pct. af ATP. Både ATP og ATP PensionService A/S er underkastet tilsyn af Finanstilsynet, Konkurrencerådet og Rigsrevisionen.

Bestyrelse

Bo Foged (formand)
Kristian Lolk-Hansen
Henrik Christiansen

Direktion

Pia Dyhr

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Hoved- og nøgletal

I mio. kr.	2015	2014	2013	2012	2011
HOVEDTAL					
Nettoomsætning	13,7	189,7	170,1	149,3	143,6
Resultat af primær drift	5,1	10,0	11,1	9,3	5,2
Resultat før skat	4,9	10,4	11,8	9,9	6,3
Årets resultat	3,7	7,9	8,8	7,3	4,7
Anlægsaktiver	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Hensatte skattetilgodehavender	0,6	0,3	3,0	1,4	2,4
Omsætningsaktiver	41,1	113,7	97,3	75,0	58,3
Aktiver i alt	42,5	114,8	101,1	77,2	61,5
Aktiekapital	10,0	23,0	23,0	23,0	23,0
Egenkapital	19,0	63,3	55,4	46,6	39,3
Kortfristede gældsposter	23,6	51,6	45,7	30,7	22,2
NØGLETAL					
Overskudsgrad	37,2%	5,3%	6,5%	6,3%	3,6%
Afkastningsgrad	273,8%	49,7%	40,4%	66,3%	26,2%
Likviditetsgrad	174,2%	220,3%	212,9%	244,3%	262,6%
Soliditetsgrad	44,7%	55,1%	54,8%	60,4%	63,9%
Egenkapitalforrentning	9,0%	13,3%	17,3%	17,0%	12,1%



Ledelsens beretning

Hovedaktivitet

ATP PensionService A/S' hovedaktivitet er at sælge administrative ydelser til pensionskasser og tilsvarende ordninger i livsforsikringsselskaber, der er omfattet af lov om forsikringsvirksomhed, samt administrative ydelser til ordninger om udligning af arbejdsgiveres udgifter i forbindelse med barsel og uddannelse.

ATP PensionService A/S køber administrative ydelser af moderselskabet ATP.

Der er indgået aftale om, at ATP PensionService A/S dækker eventuelle omkostninger som følge af administrative fejl begået som et led i administrationen overfor selskabets kunder. For at afdække denne driftsrisiko har selskabet tegnet en ansvarsforsikring.

Årets resultat

Nettoomsætningen er faldet med 176 mio. kr., som følge af aftalen med PensionDanmark udløb med udgangen af 2014.

ATP PensionService A/S' resultat efter skat for 2015 blev et overskud på 3,7 mio. kr. mod et overskud på 7,9 mio. kr. i 2014. En væsentlig del af åretsresultat vedrører momsfradrag fra tidligere år. Resultatet anses som værende tilfredsstillende.

Egenkapital

Der er foretaget en kapitalnedsættelse i året på 13 mio. kr., som er udbetalt til ejerne.

Kundeforhold DA-Barsel

Alle servicemål er overholdt. Ligeledes er tilfredsheden med den telefoniske kundeservice tilfredsstillende. Denne har været over målet på 80 pct. i hele 2015 og blev målt til 83 pct. i den eksterne Ipsos-måling i 3. kvartal 2015.

Samfundsansvar

ATP PensionService A/S udøver, som en del af ATP-koncernen, forretningsdrevet samfundsansvar, hvilket betyder, at alle tiltag skal medvirke til at realisere ATP's hovedformål: At sikre nuværende og fremtidige pensionister økonomisk grundtryghed. Der henvises til ATP Koncernens årsrapport for 2015, hvor samfundsansvar er omtalt i ledelsesberetningen samt i en særskilt artikel.

Organisation og selskabsledelse

Grundet et bestyrelsesmedlems udtrædelse af bestyrelsen i 2014 er der på selskabets ordinære generalforsamling den 4. februar 2015 blevet suppleret med et medlem, således at bestyrelsen nu består af tre medlemmer. Herefter overholder selskabet selskabslovens § 111, stk. 2, hvor der er krav om, at bestyrelsen i et aktieselskab mindst skal bestå af tre personer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som er væsentlig for forståelsen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden

Forventningerne til 2016 er positive, og der forventes som følge heraf et positivt resultat efter skat.



Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for ATP PensionService A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

ling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 25. januar 2016

Direktion:

Pia Dyhr
direktør

Bestyrelse:

Bo Foged
formand

Henrik Christiansen
bestyrelsesmedlem

Kristian Lolk-Hansen
bestyrelsesmedlem



Intern revisions erklæringer

Til kapitalejerne i ATP PensionService A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ATP PensionService A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i Arbejdsmarkedets Tillægspension, Arbejdsmarkedets Erhvervssikring og Lønmodtagernes Dyrtidsfond og efter 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 og pengestrømme 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.

Hillerød, den 25. januar 2016

Peter Jochimsen
revisionschef



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ATP PensionService A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ATP PensionService A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, som 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 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 og pengestrømme 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 25. januar 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor

Kasper Bruhn Udarn
statsautoriseret revisor



Regnskab

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for ATP PensionService A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Selskabet har iht. Årsregnskabslovens § 86, stk. 4 undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da selskabet indgår i en overliggende koncernpengestrømsopgørelse.

Alle tal præsenteres i hele t.kr. De anførte totaler er udregnet på baggrund af faktiske tal. Som følge af afrunding til hele t.kr. kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totaler og afvigelser.

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde ATP PensionService A/S, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af administrative ydelser indregnes i resultatopgørelsen i henhold til foreliggende kontrakter og aftaler, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder direkte og indirekte omkostninger.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af ordinært resultat

ATP PensionService A/S er sambeskattet med ATP Fondsmæglerselskab A/S, NOW: Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab, Private Equity Advisors ApS, ATP Tim GP ApS og ATP PE GP ApS. ATP PensionService A/S fungerer som administrationsselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.



Den samlede danske skat af de danske søstervirksomheders skattepligtige indkomst afregnes af ATP PensionService A/S.

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

Balance

Kapitalandele

Unoterede kapitalandele måles til skønnet dagsværdi.

Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til den forventede salgsværdi af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skatte-

pligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser bortset fra midlertidige forskelle, der opstår på anskaffelsestidspunktet.

Udskudte skatteaktiver indregnes til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indskud i pengeinstitutter.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Anden gæld måles til amortiseret kostpris.



Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$(\text{Resultat af primær drift} \times 100) / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$(\text{Resultat af primær drift} \times 100) / \text{Gennemsnitlige operative aktiver}^*$
Likviditetsgrad	$(\text{Omsætningsaktiver} \times 100) / \text{Kortfristet gæld}$
Soliditetsgrad	$(\text{Egenkapital, ultimo} \times 100) / \text{Passiver i alt, ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$(\text{Resultat til analyseformål}^{**} \times 100) / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$
*Operative aktiver:	Operative aktiver er aktiver i alt fratrukket likvide beholdninger, andre rentebærende aktiver (inkl. aktier), samt kapitalandele i associerede virksomheder.
**Resultat til analyseformål:	Ordinært resultat efter skat.



Resultatopgørelse for 2015

I t. kr.		2015	2014
Note			
	Nettoomsætning	13.727	189.727
	Produktionsomkostninger	-10.364	-178.283
	Bruttoresultat	3.363	11.444
1	Administrationsomkostninger	1.697	-1.404
	Resultat af primær drift	5.060	10.040
2	Finansielle indtægter	5	387
3	Finansielle omkostninger	-126	-18
	Resultat før skat	4.938	10.409
4	Selskabsskat	-1.248	-2.535
	Årets resultat	3.690	7.874
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	5.000	35.000
	Overført overskud fra tidligere år	-1.310	-27.126
	I alt	3.690	7.874



Balance pr. 31. december 2015

I t. kr.		2015	2014
Note	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
5	Kapitalandele	813	813
	Finansielle anlægsaktiver	813	813
	Anlægsaktiver i alt	813	813
	Udskudt skat		
6	Skatteaktiv	638	347
	Udskudt skat i alt	638	347
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser	376	168
	Tilgodehavende selskabsskat	485	1.612
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	42
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed	27	0
	Tilgodehavender i alt	888	1.822
	Likvide beholdninger	40.259	111.912
	Omsætningsaktiver i alt	41.147	113.734
	Aktiver i alt	42.598	114.894
	Egenkapital		
	Aktiekapital	10.000	23.000
	Opskrivningshænlæggelse	4	4
	Overført til næste år	3.966	5.276
	Foreslået udbytte	5.000	35.000
	Egenkapital i alt	18.970	63.280
	Kortfristet gæld		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.278	44.239
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	1.354
	Anden gæld	14.350	6.021
	Kortfristet gæld i alt	23.628	51.614
	Passiver i alt	42.598	114.894
7-9	Øvrige noter		

Egenkapitalopgørelse

I t. kr.	2015	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar		23.000	4	5.276	35.000	63.280
Kapitalnedsættelse		-13.000	0	0	0	-13.000
Udlodning til ejere		0	0	0	-35.000	-35.000
Årets resultat		0	0	-1.310	5.000	3.690
Egenkapital 31. januar		10.000	4	3.966	5.000	18.970
2014						
Egenkapital pr. 1. januar		23.000	4	32.402	0	55.406
Kapitalnedsættelse		0	0	0	0	0
Årets resultat		0	0	-27.126	35.000	7.874
Egenkapital 31. januar		23.000	4	5.276	35.000	63.280

Noter

I t. kr.	2015	2014
Note 1 Administrationsomkostninger		
Administrativ bistand, ATP	461	715
Revision	46	294
Momsfradrag vedørende tidligere år fra ATP moms fællesregistreringen	-2.296	-350
Øvrige	92	745
I alt	-1.697	1.404
Af det samlede revisionshonorar udgør andre ydelser end revision	0	199

ATP PensionService A/S har udover selskabets direktør ingen ansatte. Der betales ikke direkte vederlag til direktør eller bestyrelse. ATP PensionService A/S køber administrativ bistand af ATP, herunder også ledelsesmæssig bistand. Disse ydelser indgår i administrationsomkostningerne i linien administrativ bistand, ATP.

Note 2 Finansielle indtægter

Renteindtægter	5	387
I alt	5	387

Note 3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger	126	18
I alt	126	18



Noter

I t. kr.	2015	2014
Note 4 Selskabsskat		
Aktuel skat	-455	0
Ændring udskudt skat	291	-2.624
Regulering vedrørende tidligere år	-1.085	89
I alt	-1.248	-2.535
Note 5 Kapitalandele		
Anskaffelsessum primo	809	809
Anskaffelsessum ultimo	809	809
Opskrivninger primo	4	4
Opskrivninger ultimo	4	4
Regnskabsmæssig værdi 31. december	813	813
Kapitalandelen i Forsikringsakademiet A/S består af nominelt DKK 22.000.	813	813
Note 6 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skat 1. januar	347	2.971
Årets regulering	291	-2.624
Udskudt skat 31. december	638	347



Noter

Note 7 Moms og lønsumsafgift

Selskabet indgår i fællesregistrering med ATP og visse af ATP's dattervirksomheder og hæfter derfor solidarisk med disse virksomheder for moms og lønsumsafgift.

Note 8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de disse selskaber.

Note 9 Nærtstående parter og bestemmende indflydelse

ATP PensionService A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

ATP, Kongens Vænge 8, 3400 Hillerød

Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mindst 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

ATP

Kongens Vænge 8

3400 Hillerød