

**SEB Administration A/S**

**Halvårsrapport pr. 30. juni 2015**

# GENERELLE OPLYSNINGER

---

## Ledelse

### **Bestyrelse**

Peder Natéus, formand  
Steen Winther Poulsen  
Alice Lykke (medarbejdervalgt)  
Doris Nielsen Markussen (medarbejdervalgt)

Thomas Dyhrberg Nielsen, næstformand (udtrådt den 1. juli 2015)

### **Direktion**

Vivian Weis Byrholt

---

## Revisorer

### **Den uafhængige revisor**

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

### **Intern revision**

Lars Falck Jørgensen, revisionschef

---

## Ejerforhold

SEB Trygg Liv Holding AB, Sverige, ejer samtlige aktier i SEB Administration A/S

---

## Adresse mv.

Bernstorffsgade 50  
Postboks 100  
1577 København V  
Telefon 33 28 28 28  
Telefax 33 28 28 27  
Internet [www.sebpension.dk](http://www.sebpension.dk)  
CVR-nr. 20 24 79 40

## **INDHOLDSFORTEGNELSE**

---

Ledelsens beretning	1
Ledelsespåtegning	2
Resultatopgørelse	3
Balance	4
Egenkapitalopgørelse	6
Noter til resultatopgørelse og balance	7

---

## **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktiviteter består af at drive virksomhed bestående af administrations- og formidlingsydelser til selskaberne i SEB Pension samt andre ydelser, der understøtter disse.

Selskaberne i SEB Pension består udover SEB Administration A/S af søsterselskabet SEB Pensionsforsikring A/S med tilhørende ejendomsdatterselskaber.

## **Periodens resultat**

SEB Administration opnåede i 1. halvår 2015 et overskud på 58,0 mio. kr. før skat mod 44,7 mio. kr. i samme periode foregående år.

Den samlede skatteudgift andrager 13,7 mio. kr. mod 10,9 mio. kr. i 1. halvår 2014.

## **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen er opgjort til 277,0 mio. kr. mod 241,9 mio. kr. i samme periode foregående år. Stigningen i nettoomsætning kan primært henføres til højere administrationshonorarer fra tilknyttede virksomheder 215,6 mio. kr. mod 196,1 mio. kr., en stigning på 19,5 mio. kr. samt højere formidlingsydelser 61,4 mio. kr. mod 45,8 mio. kr., en stigning på 15,6 mio. kr. som følge af øget aktivitet.

Nettoomsætningen omfatter administrationshonorarer fra tilknyttede virksomheder, herunder honorarer fra administration af samtlige ejendomme i SEB Pension, som sker på markedsbaserede vilkår samt indtægt vedrørende formidlingsydelser.

## **Personaleomkostninger**

Personaleomkostningerne er opgjort til 152,6 mio. kr. i mod 143,9 mio. kr. Stigningen skyldes primært engangseffekter i 2015.

## **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger er opgjort til 65,8 mio. kr. mod 53,6 mio. kr. og er således steget med 12,2 mio. kr. Stigningen skyldes primært engangseffekter i 2014.

## **Finansielle poster (netto)**

Finansielle poster består primært af renteindtægter og -udgifter.

## **Skat**

Der er i alt udgiftsført 13,7 mio. kr. i skat mod 10,9 mio. kr. Stigningen i skat skyldes primært øget resultat.

## **Egenkapital og overskudsdisponering**

Periodens resultat på 44,3 mio. kr. efter skat foreslås overført til overført overskud.

## **Risici**

Årsrapporten 2014 indeholder en nærmere beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

## **Begivenheder efter regnskabsperiodens udløb**

Der er efter regnskabsperiodens udløb ikke indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker selskabets økonomiske stilling pr. 30. juni 2015.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2015 for SEB Administration A/S.

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Halvårsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2015.

København, den 28. august 2015

## **Direktionen**

Vivian Weis Byrholt

## **Bestyrelsen**

Peder Natéus  
*Formand*

Steen Winther Poulsen

Alice Lykke

Doris Nielsen Markussen

	1.000 kr.	30. juni 2015	30. juni 2014
2 Nettoomsætning		276.990	241.875
Andre driftsindtægter		97	191
3 Personaleomkostninger		-152.575	-143.888
Andre driftsomkostninger		-65.803	-53.585
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>58.709</b>	<b>44.593</b>
Finansielle poster (netto)		-702	121
<b>Resultat før skat</b>		<b>58.007</b>	<b>44.714</b>
Skat af årets resultat		-13.716	-10.903
<b>Periodens resultat</b>		<b>44.291</b>	<b>33.811</b>

1 Anvendt regnskabspraksis

# BALANCE

4

	1.000 kr.	30. juni 2015	2014
<b>AKTIVER</b>			
4 Driftsmateriel og inventar		1.804	1.814
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>1.804</b>	<b>1.814</b>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-	50
Udskudte skatteaktiver		814	895
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>814</b>	<b>945</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.618</b>	<b>2.759</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		955	23
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		133.572	121.702
Tilgodehavende selskabsskat		4.257	3.152
Andre tilgodehavender		17.390	6.516
<b>TILGODEHAVENDER, I ALT</b>		<b>156.174</b>	<b>131.393</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>102.587</b>	<b>164.798</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>258.761</b>	<b>296.191</b>
<b>AKTIVER, I ALT</b>		<b>261.379</b>	<b>298.950</b>

# BALANCE

5

	1.000 kr.	30. juni 2015	2014
<b>PASSIVER</b>			
6 Aktiekapital		20.000	20.000
Foreslået udbytte		-	70.000
Overført overskud		75.725	31.434
<b>EGENKAPITAL, I ALT</b>		<b>95.725</b>	<b>121.434</b>
7 Anden gæld		165.654	177.516
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		<b>165.654</b>	<b>177.516</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		<b>165.654</b>	<b>177.516</b>
<b>PASSIVER, I ALT</b>		<b>261.379</b>	<b>298.950</b>
8 Koncernregnskab og pengestrømsopgørelse			



	1.000 kr.	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2014</b>		<b>20.000</b>	<b>30.551</b>	<b>55.000</b>	<b>105.551</b>
Betalt udbytte		-	-	-55.000	-55.000
Årets resultat		-	70.883	-	70.883
Foreslået udbytte		-	-70.000	70.000	-
<b>Egenkapital 31. december 2014</b>		<b>20.000</b>	<b>31.434</b>	<b>70.000</b>	<b>121.434</b>
Periodens resultat		-	44.291	-	44.291
Betalt udbytte		-	-	-70.000	-70.000
<b>Egenkapital 30. juni 2015</b>		<b>20.000</b>	<b>75.725</b>	<b>0</b>	<b>95.725</b>

# NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE

7

1.000 kr. 30. juni 2015 30. juni 2014

## Note 1

### Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten pr. 30. juni 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2014, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

### Revisionspåtegning eller reviewerklæring

Halvårsrapporten pr. 30. juni 2015 har ikke været genstand for revision eller review.

## Note 2

### Nettoomsætning

Selskabets aktiviteter består af administrations- og formidlingsydelse for selskaberne i SEB Pension.

Administrationshonorarer fra tilknyttede virksomheder	215.569	196.085
Indtægt vedrørende formidlingsydelse	61.421	45.790
	<b>276.990</b>	<b>241.875</b>

## Note 3

### Personaleomkostninger

Lønninger	-128.138	-118.116
Pensionsbidrag	-17.533	-15.407
Andre omkostninger til social sikring	-18	-1.024
Lønsumsafgift m.m.	-920	-3.217
Andre personaleomkostninger	-5.966	-6.124
	<b>-152.575</b>	<b>-143.888</b>

# NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE

8

	1.000 kr.	30. juni 2015	2014
<b>Note 4</b>			
<b>Driftsmateriel og inventar</b>			
Kostprisen:			
Kostprisen ved det foregående regnskabsårs slutning uden af- eller nedskrivninger		13.196	16.323
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer		1.165	-
Afgang i årets løb		-3.460	-3.127
<b>Den samlede kostpris på balancetidspunktet</b>		<b>10.901</b>	<b>13.196</b>
Ned- og afskrivninger:			
Ned- og afskrivninger ved det foregående regnskabsårs slutning		-11.382	-11.235
Årets afskrivninger		-884	-2.125
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften		3.169	1.978
<b>De samlede af- og nedskrivninger på balancetidspunktet</b>		<b>-9.097</b>	<b>-11.382</b>
		<b>1.804</b>	<b>1.814</b>

## Note 5

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

SEB Komplementar ApS		-	50
		-	<b>50</b>

Selskabet er opløst pr. 29. maj 2015.

## Note 6

### Aktiekapital

Aktiekapital		20.000	20.000
--------------	--	--------	--------

Selskabets aktiekapital har været uændret 20.000 tkr. i årene 2014 til 2015.

Selskabets aktiekapital er fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf og på 1 aktie á 20.000.000 kr.

## Note 7

### Gældsforpligtelser

Ingen del af gælden forfalder til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

## Note 8

### Koncernregnskab og pengestrømsopgørelse

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm, Sverige, udarbejder koncernregnskab for den største koncern, hvori SEB Administration A/S indgår som dattervirksomhed, og er samtidig modervirksomhed for den mindste koncern, hvori SEB Administration A/S indgår som dattervirksomhed, og for hvilken der udarbejdes koncernregnskab. Koncernregnskabet kan rekvireres hos Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm, Sverige.

Der udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse, da denne er indeholdt i koncernregnskabet.