



Centralforeningen for Stampersonels Pensions- fond

Snorresgade 15, 7. sal, 2300 København S

Årsregnskab 2020



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Kritiske revisorer	4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	7
Noter og regnskabspraksis	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Centralforeningen for Stampersonels Pensionsfond.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med dansk regnskabslovning, jfr. note o om regnskabspraksis. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af Pensionsfondens aktiver, passiver og finansielle stilling samt resultatet.

Årsregnskabet indstilles til godkendelse.

København, den 15. marts 2021

Direktion



Rune K. Larsen
fondschef/direktør

Bestyrelse



Michael R. Bygholm
Formand



Jesper K. Hansen
næstformand

Lene Larsen



Lars Dalsgaard



Flemming Lassen



Ulrik Mosekjær

Carsten Skjødt Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen for Centralforeningen for Stampersonels Pensionsfond

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Pensionsfondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af Pensionsfondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med den på side 9-13 beskrevne regnskabspraksis.

Vi har revideret årsregnskabet for Centralforeningen for Stampersonels Pensionsfond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. Vi er uafhængige af Pensionsfonden 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 den på side 9-13 beskrevne regnskabspraksis. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere Pensionsfonden evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere Pensionsfonden, 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 regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, 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 Pensionsfondens 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 regnskabet 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 Pensionsfondens 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 regnskabet 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 Pensionsfonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 15. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Ulrik Ræbild

statsautoriseret revisor

mne33262



Jens Olsson

statsautoriseret revisor

mne19908

Kritiske revisorer

I henhold til vedtægternes § 17, stk. 2 har vi foretaget en gennemgang af fondens administrationsregnskab.

Vores gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

København, den 15. marts 2021

Kell Lythje Andersen

Ole Skjødt

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		DKK	TDKK
Renteindtægter, bankkonti		0	
Renter til Obligationsafdeling	1	-265.179	-17
Kontantafdeling, indtægter		-265.179	-16
Renteindtægter, danske obligationer		43.362.885	
Renteindtægter, udenlandske obligationer		1.083.438	
Renteudgifter, bankkonti		-778.317	
Renteindtægter, FMN		54.517	
Renter fra Risikoafdeling		181.696	
Renter fra Kontantafdeling	1	265.180	52.763
Kursgevinst, danske obligationer		54.181.708	
Kursgevinst, udenlandske obligationer		18.275.906	-28.948
Obligationsafdeling, indtægter		116.627.013	23.815
Renteindtægter, bankkonti		0	
Renter til Obligationsafdeling	1	-181.696	-5
Renteindtægter, erhvervsobligationer		9.573.546	10.894
Renteindtægter i alt		9.391.850	10.889
Udbytte, danske aktier		10.188.318	
Udbytte, udenlandske aktier		335.730	18.739
Driftsoverskud af faste anlægsejendomme	2	1.486.112	1.447
Kurstab, erhvervsobligationer		-5.206.580	8.947
Kursgevinst, danske aktier		201.551.527	
Kursgevinst, udenlandske aktier		148.600.482	733.440
Værdiregulering af faste anlægsejendomme	3	0	0
Risikoafdeling, indtægter		366.347.439	773.462
Indtægter i alt		482.709.273	797.261

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> TDKK
Andel af Fællesvirkets omkostninger	4	-10.385.115	-10.442
Omkostninger		-10.385.115	-10.442
Årets overskud til fordeling		472.324.158	786.819
som disponeres således:			
Årets overskud til fordeling		472.324.158	786.819
Overførsel fra sidste år		36.438	-812
		472.360.596	786.007
Tiilskrevet medlemmernes konti i 2020:			
- Kontantafdelingen		-327.854	-117
- Obligationsafdeling		112.825.600	19.653
- Risikoafdeling		359.808.794	766.435
Overførsel til næste år		54.056	36
		472.360.596	786.007
Pensionsafkastskat / pensionsafkastskattegæld	5		
Arbejdsmarkedsbidrag	6		
Engangsafgift	7		

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> TDKK
Aktiver			
Andel af bankindestående i CS-Pensionsfonds Fællesafdeling			
	5.792.444		
Mellemregning, CS-Pensionsfonds Obligationsafdeling			
	37.737.411		
Mellemregning, CS-Fondes Fællesvirket		43.467.175	65.645
	-62.680		
Kontantafdeling		43.467.175	65.645
Andel af bankindestående i CS-Pensionsfonds Fællesafdeling			
	167.227.620		
Kursværdi af almindelige obligationer (danske)			
	8	2.866.102.672	
Kursværdi af indexobligationer (danske)		9	201.059.226
Kursværdi af udenlandske obligationer		10	0
Andre tilgodehavender		5.000	
Mellemregning, CS-Pensionsfonds Risikoafdeling		169.799	
Mellemregning, CS-Pensionsfonds Kontantafdeling		-37.737.411	
Mellemregning, CS-Fondes Fællesvirket		-2.283.718	3.194.543.188
			2.964.144
Tilgodehavende renter		11.441.536	12.568
Obligationsafdeling		3.205.984.724	2.976.712
Kursværdi af erhvervsobligationer		11	179.779.061
Mellemregning, CS-Pensionsfonds Obligationsafdeling		-169.799	
Andel af bankindestående i CS-Pensionsfonds Fællesafdeling		-100.300.074	
Mellemregning, CS-Fondes Fællesvirket		-224.987	79.084.201
			-135.923
Kursværdi af danske aktier		12	1.063.238.576
Kursværdi af udenlandske aktier		13	2.449.482.597
			3.512.721.173
Værdi af faste anlægsejendomme		14	18.500.000
Diverse aktiver/passiver vedr. faste ejendomme		15	1.903.531
			20.403.531
Tilgodehavende renter		2.206.095	2.914
Risikoafdeling		3.614.415.000	3.339.370
Indestående på bankkonti		75.450.749	
Mellemregning AM-bidrag, obligationsafdeling		-5.000	
Tilgodehavende AM-bidrag		6	0
			75.445.749
Tilgodehavender, Fællesafdeling		75.445.749	111.120
Aktiver		6.939.312.648	6.492.847

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> TDKK
Passiver			
Indestående på medlemmernes konti:			
- Kontantafdeling		43.455.338	65.633
- Obligationsafdeling		3.205.963.717	2.976.710
- Risikoafdeling		3.614.393.788	3.339.348
Overførsel til næste år		54.056	36
Egenkapital		<u>6.863.866.899</u>	<u>6.381.727</u>
Skyldig AM-bidrag	6	8.020	21
Skyldig pensionsafkastskat	5	71.512.080	107.236
Forudbetalt pensionsbidrag mv.		3.925.649	3.863
Anden gæld		0	0
Gældsforpligtelser		<u>75.445.749</u>	<u>111.120</u>
Passiver		<u>6.939.312.648</u>	<u>6.492.847</u>
Pengestrømsopgørelse	16		
Pensionsforsikringen (ordning 85.011)	17		

Noter og regnskabspraksis

o Regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste regnskabsperiode. Årsregnskabet for Centralforeningen for Stampersonels Pensionsfond er udarbejdet i overensstemmelse med fastsatte principper for regnskabsafslutning af 18. november 2020 med måling til dagsværdier og renteperiodisering.

1 Intern rente

Fonden har betalt negativ rente af bankindestående. Den negative rente er fordelt forholdsmæssigt mellem afdelingerne på baggrund af afdelingernes gennemsnitlige bankindestående.

	2020	2019
	DKK	TDKK
2 Ejendommens resultat		
Sct. Olaigade 37-39, Helsingør	1.486.112	1.447
Anlægsejendommenes driftsoverskud	1.486.112	1.447
3 Værdiregulering af faste ejendomme		
Sct. Olaigade 37-39, Helsingør	0	0
Opskrivning af anlægsejendomme	0	0
Sct. Olaigade 37-39, Helsingør	0	0
Værdiregulering af solgte ejendomme	0	0
Værdiregulering af faste ejendomme i alt	0	0

Noter og regnskabspraksis

	2020	2019
	DKK	TDKK
4 Fællesvirkets omkostninger og forvaltningsgebyr		
Kontogebyrer	-2.751.182	-2.658
Lønninger og øvrige personaleomkostninger	4.689.717	4.783
Revisor, advokat, konsulent, møder m.m.	808.762	786
Driftsomkostninger	1.221.336	1.597
Repræsentantskab og bestyrelse	129.859	256
Renter på afgiftskonti mv.	72.558	-8
IT/BEC omkostninger	3.565.963	3.586
Administrationsomkostninger, Five Danes & DEAS	2.313.730	1.605
Fællesomkostninger	10.050.743	9.947
Heraf:		
Kontantafdelings andel	62.680	101
Obligationsafdelings andel	3.783.718	4.162
Risikoafdelings andel	6.538.717	6.179
Pensionsfonden i alt	10.385.115	10.442

5 Pensionsafkastskat / pensionsafkastskattegæld

Pensionsafkastskat opgøres i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven.

Beskatningen af pensionsafkast sker for indkomståret 2020 med en fast sats på 15,3% af alt formueafkast.

Gevinst og tab på værdipapirer opgøres efter et lagerprincip. Det betyder, at gevinst og tab opgøres som forskellen mellem handelsværdien ved indkomstårets udløb og handelsværdien ved indkomstårets begyndelse.

Det er det enkelte individ som er pensionsafgiftsskattepligtig.

Pensionsafkastskatten afregnes løbende for ophørte konti. Afregningen af pensionsafkastskat for aktive konti foretages pr. 22. januar året efter.

Årets samlede afregning udgør TDKK 71.824.

Noter og regnskabspraksis

6 Arbejdsmarkedsbidrag

Der skal svares arbejdsmarkedsbidrag (AM-bidrag) af pensionsbidrag. Satsen for 2020 udgør 8%.

Pensionskasser, herunder Pensionsfonden, beregner og betaler foreløbig AM-bidrag pr. 1. september indeværende år og endelig betaling foretages pr. 1. april næste år.

	2020	2019
	DKK	TDKK
Oversigt vedrørende arbejdsmarkedsbidrag i 2020:		
Aconto-AM-bidrag pr. 1. september 2020	22.160.000	21.300
Opkrævet AM-bidrag i årets løb hos medlemmerne	-22.168.020	-21.321
31. december 2020	-8.020	-21

7 Engangsafgift

Årets samlede afregnede engangsafgift udgør TDKK 5.552.

8 Almindelige obligationer og konvertible obligationer

Obligationerne er opført til køberkurs på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2020. Udtrukne obligationer er dog opført til udtrækningskurs.

9 Indeksobligationer

Indeksobligationerne er opført til køberkurs og indekstillæg på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2020. Udenlandske omregnet med officiel valutakurs pr. 31. december 2020. Udtrukne obligationer er dog opført til udtrækningskurs.

10 Udenlandske obligationer

Udenlandske obligationer er opført til køberkurs på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2020 og omregnet med officiel valutakurs pr. 31. december 2020.

11 Erhvervsobligationer

Erhvervsobligationer er opført til køberkurs på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2020.

Noter og regnskabspraksis

12 Danske aktier

Børsnoterede aktier er opført til køberkurs på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2020.

13 Udenlandske aktier

Udenlandske aktier er opført til køberkurs på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2020 og omregnet med officiel valutakurs pr. 31. december 2020.

14 Ejendommens værdi

Fondens ejendomme er opført til skønnet markedsværdi. Ejendommene værdiansættes ved individuel vurdering ved sammenligning med andre tilsvarende ejendomme i samme område og/eller via omregning af afkastprocent til markedsværdi. Ejendomme som er sat til salg vurderes til forventet nettorealisationseværdi.

	2020	2019
	DKK	TDKK
Ejendommene er værdiansat således:		
Sct. Olaigade 37-39, Helsingør	18.500.000	18.500
Anlægsejendomme i alt	18.500.000	18.500

15 Diverse nettoaktiver vedrørende ejendomme

Beløbet omfatter lejernes forudbetalte husleje, bankkonto, deposita samt skyldig moms og omkostninger.

16 Pengestrømsopgørelse

	2020
	MDKK
Egenkapital pr. 1. januar 2020	6.382
Årets tilvækst	472
Årets indbetalinger efter AM-bidrag	258
Overførsler til Pensionsfonden	8
Årets udbetalinger	-164
Årets PAL-Skat	-77
Årets afregnede engangsafgift	-15
Egenkapital pr. 31. december 2020	6.864

Noter og regnskabspraksis

17 Pensionsforsikringen (ordning 85.011)

For året 2020 er der indbetalt et større pensionsbidrag, og CS Pensionsfond har herefter trukket præmien til Pensionsforsikringen og afregnet det trukne beløb til Forende Gruppeliv (FG). CS Pensionsfond indberetter SKAT 5-delen for hvert enkelt medlem til skattemyndighederne. CS Pensionsfond har en bonusreserve i FG og denne dækker over både skat 5-Bonusreserven og SKAT 1-Bonusreserven, ligesom der føres separat konto for IBNR (afløbsreserven) i FG.

Årets samlede afregning til FG udgjorde i 2020: DKK 15.371.

For så vidt angår medlemmernes præmiebetaling:

I 2020 udgjorde den månedlige præmiebetaling DKK 60 (SKAT 5 delen) og DKK 220 (SKAT 1 delen)