



Centralforeningen for Stampersonels Pensions- fond

Snorresgade 15, 7. sal, 2300 København S

Årsregnskab 2021



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 2021 for Centralforeningen for Stampersonels Pensionsfond.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning, jfr. note 0 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 7. marts 2022

Direktion



Rune K. Larsen
fondschef/direktør

Bestyrelse



Kenn Bille Iversen
Formand



Jesper K. Hansen
næstformand



Lene Larsen



Lars Dalsgaard

Flemming Lassen



Ulrik Mosekjær



Carsten Skjødt Christensen



Jan Hoffmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen for Centralforeningen for Støttemedlemmers Pensionsfond

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Pensionsfondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af Pensionsfondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med den på side 9-13 beskrevne regnskabspraksis.

Vi har revideret årsregnskabet for Centralforeningen for Støttemedlemmers Pensionsfond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 7. marts 2022

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 7. marts 2022

Kell Lythje Andersen

Ole Skjødt

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		DKK	TDKK
Renteindtægter, bankkonti		0	
Renter til Obligationsafdeling	1	-181.759	-265
Kontantafdeling, indtægter		-181.759	-265
Renteindtægter, danske obligationer		41.817.042	
Renteindtægter, udenlandske obligationer		0	
Renteudgifter, bankkonti		-946.851	
Renteindtægter, FMN		526.654	
Renter fra Risikoafdeling		371.837	
Renter fra Kontantafdeling	1	181.759	44.169
Kurstab, danske obligationer		-162.308.200	
Kursgevinst, udenlandske obligationer		0	72.458
Obligationsafdeling, indtægter		-120.357.759	116.627
Renteindtægter, bankkonti		0	
Renter til Obligationsafdeling	1	-371.837	-182
Renteindtægter, erhvervsobligationer		8.036.912	9.574
Renteindtægter i alt		7.665.075	9.392
Udbytte, danske aktier		15.770.977	
Udbytte, udenlandske aktier		2.790.724	10.524
Driftsoverskud af faste anlægsejendomme	2	1.319.946	1.486
Kurstab, erhvervsobligationer		-3.050.621	-5.207
Kursgevinst, danske aktier		167.916.600	
Kursgevinst, udenlandske aktier		767.615.076	350.152
Værdiregulering af faste anlægsejendomme	3	0	0
Risikoafdeling, indtægter		960.027.777	366.347
Indtægter i alt		839.488.259	482.709

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> TDKK
Andel af Fællesvirkets omkostninger	4	-12.390.360	-10.385
Omkostninger		-12.390.360	-10.385
Årets overskud til fordeling		827.097.899	472.324
som disponeres således:			
Årets overskud til fordeling		827.097.899	472.324
Overførsel fra sidste år		54.056	37
		827.151.955	472.361
Tilskrevet medlemmernes konti i 2021:			
- Kontantafdelingen		-233.688	-328
- Obligationsafdeling		-124.725.153	112.826
- Risikoafdeling		952.055.582	359.809
Overførsel til næste år		55.214	54
		827.151.955	472.361
Pensionsafkastskat / pensionsafkastskattegæld	5		
Arbejdsmarkedsbidrag	6		
Engangsafgift	7		

Balance 31. december

	Note	2021 DKK	2020 TDKK
Aktiver			
Andel af bankindestående i CS-Pensionsfonds Fællesafdeling			
	2.029.932		
Mellemregning, CS-Pensionsfonds Obligationsafdeling			
	33.555.652		
Mellemregning, CS-Fondes Fællesvirket		35.533.655	43.467
	-51.929		
Kontantafdeling		35.533.655	43.467
Andel af bankindestående i CS-Pensionsfonds Fællesafdeling			
	447.128.284		
Kursværdi af almindelige obligationer (danske)			
	8 2.895.190.871		
Kursværdi af indexobligationer (danske)	9	187.610.831	
Kursværdi af udenlandske obligationer	10	0	
Andre tilgodehavender		5.000	
Mellemregning, CS-Pensionsfonds Risikoafdeling		541.636	
Mellemregning, CS-Pensionsfonds Kontantafdeling		-33.555.652	
Mellemregning, CS-Fondes Fællesvirket		-3.367.593	3.194.543
		3.493.553.377	
Tilgodehavende renter		11.566.638	11.442
Obligationsafdeling		3.505.120.015	3.205.985
Kursværdi af erhvervsobligationer	11	120.006.382	
Mellemregning, CS-Pensionsfonds Obligationsafdeling		-541.636	
Andel af bankindestående i CS-Pensionsfonds Fællesafdeling		-394.629.256	
Mellemregning, CS-Fondes Fællesvirket		1.261.432	79.084
		-273.903.078	
Kursværdi af danske aktier	12	1.136.917.903	
Kursværdi af udenlandske aktier	13	3.263.890.124	3.512.721
Værdi af faste anlægsejendomme	14	18.500.000	
Diverse aktiver/passiver vedr. faste ejendomme	15	-546.521	20.404
		17.953.479	
Tilgodehavende renter		1.747.492	2.206
Risikoafdeling		4.146.605.920	3.614.415
Indestående på bankkonti		150.956.078	
Tilgodehavende AM-bidrag	6	315.587	75.446
		151.271.665	
Tilgodehavender, Fællesdeling		151.271.665	75.446
Aktiver		7.838.531.255	6.939.313

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		DKK	TDKK
Passiver			
Indestående på medlemmernes konti:			
- Kontantafdeling		35.521.818	43.455
- Obligationsafdeling		3.505.099.210	3.205.964
- Risikoafdeling		4.146.583.348	3.614.394
Overførsel til næste år		55.214	54
Egenkapital		<u>7.687.259.590</u>	<u>6.863.867</u>
Skyldig AM-bidrag	6	0	8
Skyldig pensionsafkastskat	5	123.950.585	71.512
Forudbetalt pensionsbidrag mv.		3.973.983	3.926
Anden gæld		23.347.097	0
Gældsforpligtelser		<u>151.271.665</u>	<u>75.446</u>
Passiver		<u>7.838.531.255</u>	<u>6.939.313</u>
Pengestrømsopgørelse	16		
Pensionsforsikringen (ordning 85.011)	17		

Noter og regnskabspraksis

0 Regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste regnskabsperiode. Årsregnskabet for Centralforeningen for Stampedes 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.

	2021	2020
	DKK	TDKK
2 Ejendommens resultat		
Sct. Olaigade 37-39, Helsingør	1.319.946	1.486
Anlægsejendommens driftsoverskud	1.319.946	1.486
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

	2021	2020
	DKK	TDKK
4 Fællesvirkets omkostninger og forvaltningsgebyr		
Kontogebyrer	-3.463.244	-2.751
Lønninger og øvrige personaleomkostninger	5.195.924	4.690
Revisor, advokat, konsulent, møder m.m.	863.686	809
Driftsomkostninger	1.382.450	1.221
Repræsentantskab og bestyrelse	500.732	130
Renter på afgiftskonti mv.	79.731	72
IT/BEC omkostninger	4.425.542	3.566
Administrationsomkostninger, Five Danes & DEAS	2.918.537	2.314
Fællesomkostninger	11.903.358	10.051
Heraf:		
Kontantafdelings andel	51.929	62
Obligationsafdelings andel	4.367.596	3.784
Risikoafdelings andel	7.970.835	6.539
Pensionsfonden i alt	12.390.360	10.385

5 Pensionsafkastskat / pensionsafkastskattegæld

Pensionsafkastskat opgøres i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven.

Beskatningen af pensionsafkast sker for indkomståret 2021 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 125.294.

Noter og regnskabspraksis

6 Arbejdsmarkedsbidrag

Der skal svares arbejdsmarkedsbidrag (AM-bidrag) af pensionsbidrag. Satsen for 2021 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.

	2021	2020
	DKK	TDKK
Oversigt vedrørende arbejdsmarkedsbidrag i 2021:		
Aconto-AM-bidrag pr. 1. september 2021	22.990.000	22.160
Opkrævet AM-bidrag i årets løb hos medlemmerne	-22.674.413	-22.168
31. december 2021	315.587	-8

7 Engangsafgift

Årets samlede afregnede engangsafgift udgør TDKK 6.400.

8 Almindelige obligationer og konvertible obligationer

Obligationerne er opført til køberkurs på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2021. Udtrukne obligationer er dog opført til udtrækningskurs.

9 Indeksobligationer

Indeksobligationerne er opført til køberkurs og indekstilleæg på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2021. Udenlandske omregnet med officiel valutakurs pr. 31. december 2021. Udtrukne obligationer er dog opført til udtrækningskurs.

10 Udenlandske obligationer

Udenlandske obligationer er opført til køberkurs på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2021 og omregnet med officiel valutakurs pr. 31. december 2021.

11 Erhvervsobligationer

Erhvervsobligationer er opført til køberkurs på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2021.

Noter og regnskabspraksis

12 Danske aktier

Børsnoterede aktier er opført til køberkurs på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2021.

13 Udenlandske aktier

Udenlandske aktier er opført til køberkurs på noteret Fondsbørs pr. 31. december 2021 og omregnet med officiel valutakurs pr. 31. december 2021.

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 nettorealisationsværdi.

	2021	2020
	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

	2021
	MDKK
Egenkapital pr. 1. januar 2021	6.864
Årets tilvækst	827
Årets indbetalinger efter AM-bidrag	264
Overførsler til Pensionsfonden	17
Årets udbetalinger	-135
Årets PAL-Skat	-132
Årets afregnede engangsafgift	-18
Egenkapital pr. 31. december 2021	7.687

Noter og regnskabspraksis

17 Pensionsforsikringen (ordning 85.011)

For året 2021 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 2021: DKK 17.967.

For så vidt angår medlemmernes præmiebetaling:

I 2021 udgjorde den månedlige præmiebetaling DKK 90 (SKAT 5 delen) og DKK 245 (SKAT 1 delen)