


Pensionskassen for funktionærer ansat i Roskilde Sparekasse (afviklingskasse)

CVR-nr. 72 33 84 13
Holmens Kanal 2 - 12
1092 København K

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling
den 16 maj 2022



Dirigent

Indhold

| | |
|---------------------------|----------|
| Ledelsesberetning | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Revisionspåtegning | 5 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Noter | 9 |

Ledelsesberetning

Pensionskassens aktivitet består i ydelse af pension til kassens medlemmer og forvaltning af de til dette formål tilvejebragte investeringsaktiver. Pensionskassens væsentligste økonomiske risiko består i usikkerheden omkring den fremtidige udvikling i rente- og kursforhold samt lønregulering af pensionsydelse og medlemmernes levetid. Pensionskassen er siden 1965 lukket for tilgang af nye medlemmer og påtager sig dermed ikke nye pensionsforpligtelser.

Nettoresultat for 2021 blev et underskud på 0,4 mio. kr. mod et overskud på 3,2 mio. kr. året før.

Renter viste en indtægt på 0,6 mio. kr. i 2021 mod 0,9 mio. kr. året før.

Kursreguleringer på obligationer, kapitalandele og investeringsforeningsandele gav i 2021 et kurstab på i alt 2,7 mio. kr., mod en kursgevinst på 1,4 mio. kr. året før.

Det samlede investeringsafkast efter PAL-skat udgjorde et negativt resultat på 2,0 mio. kr. mod et positivt resultat på 1,8 mio. kr. året før. Friholdelsesbrøken for PAL er faldet til 12,7% i 2021.

Udbetalte pensionsydelse udgjorde 4,5 mio. kr. i 2021, mod 4,7 mio. kr. året før.

Pensionshensættelser faldt i 2021 med 6,1 mio. kr., som er indtægtsført i resultatopgørelsen. Pensionshensættelser udgjorde således 50,0 mio. kr. ved udgangen af 2021 mod 56,0 mio. kr. året før.

Investeringsaktiver udgjorde 66,4 mio. kr. ved udgangen af 2021 mod 73,4 mio. kr. året før.

Årets underskud på 0,4 mio. kr. foreslås overført til egenkapitalen, der herefter udgør 16,9 mio. kr.

Basiskapitalens overdækning i forhold til lovens mindstekrav blev i 2021 formindsket fra 15,0 mio. kr. ved årets begyndelse til 14,9 mio. kr. ved årets udgang.

Pensionskassen var ved udgangen af 2021 i "grønt lys" i Finanstilsynets trafiklysindberetning.

Såfremt kassen mod forventning skulle komme i problemer med kapitalkravet, skal Danske Bank A/S bidrage med kapital.

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

For 2022 forventes et resultat, som inklusive eventuelle ekstraordinære bidrag fra Danske Bank fortsat vil sikre overholdelse af mindstekravet til basiskapital.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har behandlet og godkendt årsrapporten for Pensionskassen for funktionærer ansat i Roskilde Sparekasse (afviklingskasse) for 2021.

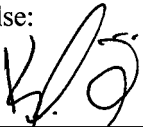

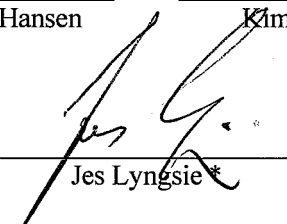
Årsrapporten er aflagt efter lov om firmapensionskasser.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af pensionskassens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat. Endvidere er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i pensionskassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som pensionskassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 16. maj 2022

Bestyrelse:

| | |
|---|--|
|  _____ |  _____ |
| Kasper Friis-Hansen | Kim Fromberg |
|  _____ | |
| Jes Lyngsie* | |

* Medlem af pensionskassen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Pensionskassen for funktionærer ansat i Roskilde Sparekasse (afviklingskasse)

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pensionskassen for funktionærer ansat i Roskilde Sparekasse (afviklingskasse) for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om firmapensionskasser.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af pensionskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af pensionskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om firmapensionskasser.

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 pensionskassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om firmapensionskasser. 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 pensionskassens 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 pensionskassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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. Fejlinformation 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 revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af pensionskassens 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 pensionskassens 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 pensionskassen 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 bl.a. 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.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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 lov om firmapensionskasser.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om firmapensionskasser. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 16. maj 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jacques Peronard
MNE-nr. 16613
statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

| Note | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Kr. | Kr. |
| Investeringsafkast | | |
| 2 Renteindtægter og udbytter mv | 574.279 | 898.471 |
| 3 Kursreguleringer | -2.679.297 | 1.362.339 |
| Administrationsomkostninger (kurtage og PM-gebyr) | -193.315 | -189.611 |
| Investeringsafkast, i alt | -2.298.333 | 2.071.199 |
| 4 Pensionsafkastskat | 306.949 | -274.927 |
| Investeringsafkast efter pensionsafkastskat | -1.991.384 | 1.796.272 |
| Pensionsmæssige ydelser | | |
| Udbetalte pensionsydelse | -4.467.555 | -4.685.818 |
| Pensionsmæssige ydelser, i alt | -4.467.555 | -4.685.818 |
| Ændring i pensionshensættelser | | |
| 6 Ændring i pensionshensættelser | 6.067.974 | 6.107.966 |
| Ændring i pensionshensættelser, i alt | 6.067.974 | 6.107.966 |
| ÅRETS NETTORESULTAT | -390.965 | 3.218.420 |

Minus (-) foran en resultatpost angiver, at der er tale om en udgift.

Balance

31. december

| Note | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Kr. | Kr. |
| AKTIVER | | |
| Investeringsaktiver | | |
| Investeringsforeningsandele | 12.748.498 | 6.879.005 |
| Obligationer | 51.987.485 | 64.968.343 |
| Indlån i kreditinstitutter | 1.637.273 | 1.593.422 |
| INVESTERINGSAKTIVER, I ALT | 66.373.256 | 73.440.770 |
| Andre aktiver | | |
| Udskudt pensionsafkastskat | 307.006 | 0 |
| I alt | 307.006 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | |
| Tilgodehavende renter | 162.384 | 176.363 |
| Andre periodeafgrænsningsposter | 355.208 | 369.564 |
| PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT | 517.592 | 545.927 |
| AKTIVER, I ALT | 67.197.854 | 73.986.697 |
| PASSIVER | | |
| 5 EGENKAPITAL, I ALT | 16.871.062 | 17.262.027 |
| 6 PENSIONSMÆSSIGE HENSÆTTELSER, I ALT | 49.970.853 | 56.038.827 |
| Gæld (kortfristet) | | |
| Gæld til kreditinstitutter | 355.208 | 369.564 |
| Anden gæld | 731 | 316.279 |
| GÆLD, I ALT | 355.939 | 685.843 |
| PASSIVER, I ALT | 67.197.854 | 73.986.697 |

7 Sikkerhedsstillelse

8 Medlems- og personaleoplysninger mv.

9 Pensionsrisici og finansielle risici

Noter

Note

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 2021 er udarbejdet efter reglerne i lov om firmapensionskasser samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for firmapensionskasser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2020.

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 pensionskassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når pensionskassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå pensionskassen, 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.

Renteindtægter og udbytter m.v.

Renteindtægter består af renter tilskrevet pensionskassens bankkonti samt af obligationsbeholdningen.

Kursreguleringer

Kursreguleringer består af realiserede og urealiserede kursreguleringer af pensionskassens kapitalandele og investeringsforeningsandele samt obligationer.

Udbetalte pensionsydelse

De udgiftsførte pensionsydelse består af pensionsydelse til de af pensionskassen omfattede medlemmer.

Pensionsafkastskat

Beregnet skat af årets skattepligtige afkast samt eventuel regulering af tidligere års beregnet skat medregnes i resultatopgørelsen.

Investeringsaktiver

Køb og salg af obligationer, kapitalandele og investeringsforeningsandele indregnes i balancen på afviklingsdatoen.

Købs- og salgsomkostninger resultatføres under administrationsomkostninger.

Obligationer, kapitalandele og investeringsforeningsandele værdiansættes til dagsværdi, herunder værdiansættes udtrukne obligationer til nutidsværdi. Såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab på værdipapirer indgår i resultatopgørelsen.

Indlån i kreditinstitutter

Indlån i kreditinstitutter består af indestående på pensionskassens bankkonti.

Pensionshensættelse

Pensionshensættelse opgøres af pensionskassens aktuar. Pensionshensættelse opgøres til nutidsværdi af de fremtidige pensionsydelse, i overensstemmelse med det til Finanstilsynet anmeldte tekniske grundlag mv., herunder dødelighedsgrundlag og den risikofri rentekurve tillagt volatilitetsjustering, der offentliggøres af EIOPA.

Årets forskydning i pensionshensættelse føres i resultatopgørelsen.

Noter

| Note | 2021 | 2020 |
|--|------------|------------|
| | Kr. | Kr. |
| 2 Renteindtægter og udbytter mv. | | |
| Renteindtægt af obligationer | 574.279 | 853.212 |
| Udbytter | 0 | 45.259 |
| I alt | 574.279 | 898.471 |
| 3 Kursreguleringer | | |
| Kursregulering af investeringsforeningsandele | 1.131.250 | 406.878 |
| Kursregulering af obligationer | -3.810.547 | 955.461 |
| I alt | -2.679.297 | 1.362.339 |
| 4 Pensionsafkastskat | | |
| Pensionsafkastskat fordeler sig således: | | |
| Pensionsafkastskat vedr. dette år | 306.949 | -274.927 |
| I alt | 306.949 | -274.927 |
| 5 Egenkapital | | |
| Egenkapital (reserver) 1. januar | 17.262.027 | 14.043.607 |
| Årets nettoresultat | -390.965 | 3.218.420 |
| Egenkapital (reserver) 31. december | 16.871.062 | 17.262.027 |
| Basiskapitalen svarer til egenkapitalen. | | |
| Mindstekravet til basiskapital (solvensmargen) udgør | | |
| 4 % af pensionshensættelser, dvs. | 1.998.834 | 2.241.553 |
| Overdækning | 14.872.228 | 15.020.474 |
| 6 Pensionshensættelser | | |
| Pensionshensættelser vedrører alene garanterede ydelser. | | |
| Pensionshensættelser 1. januar | 56.038.827 | 62.146.793 |
| Ændring af pensionsmæssige hensættelser, resultateffekt | -6.067.974 | -6.107.966 |
| Pensionshensættelser 31. december | 49.970.853 | 56.038.827 |
| Pensionshensættelser har udviklet sig således i årets løb: | | |
| Pensionshensættelser 1. januar | 56.038.827 | 62.146.793 |
| Pensionsmæssige ydelser | -4.467.555 | -4.685.818 |
| Øvrige ændringer | -1.600.419 | -1.422.148 |
| Pensionshensættelse 31. december | 49.970.853 | 56.038.827 |

Noter

| Note | 2021 | 2020 |
|---|------------|------------|
| | Kr. | Kr. |
| 7 Sikkerhedsstillelse | | |
| Aktiver registreret til sikkerhed for pensionshensættelser: | | |
| Investeringsforeningsandele | 12.748.498 | 6.879.005 |
| Obligationer | 51.987.485 | 64.968.343 |
| Indlån i kreditinstitutter | 1.637.273 | 1.593.422 |
| Tilgodehavende renter | 162.384 | 176.363 |
| I alt "Registrerede aktiver" | 66.535.640 | 73.617.133 |
| 8 Medlems- og personaleoplysninger mv. | | |
| Pensionskassens medlemmer fordeler sig således: | Antal | Antal |
| Tjenestegørende medlemmer | 0 | 0 |
| Pensionerede medlemmer | 8 | 9 |
| Pensionerede ægtefæller | 6 | 6 |
| I alt | 14 | 15 |

Der har ikke været ansat personale i pensionskassen, og der er ikke udbetalt vederlag eller tantieme til bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmer har alene krav på pensionsydelse fra pensionskassen qua medlemskab af pensionskassen, ikke qua bestyrelseshvervet. Pensionskassen har ikke afholdt honorar til revision.

9 Pensionsrisici og finansielle risici

Pensionskassen er lukket for tilgang og påtager sig dermed ikke nye pensionsforpligtelser. Pensionsrisici består derfor i usikkerhed omkring lønregulering af de ydelsesbaserede pensionsydelser og medlemmernes levetid (dødelighed) samt diskonteringsrentens udvikling. Finansielle risici knytter sig til den fremtidige udvikling i rente- og kursforhold af betydning for pensionskassens investeringsaktiver. Pensionskassens målsætning er at reducere de nævnte risici, hvilket tilstræbes ved at matche pensionsforpligtelser med tilsvarende aktiver for så vidt angår primært løbetid og volatilitet.